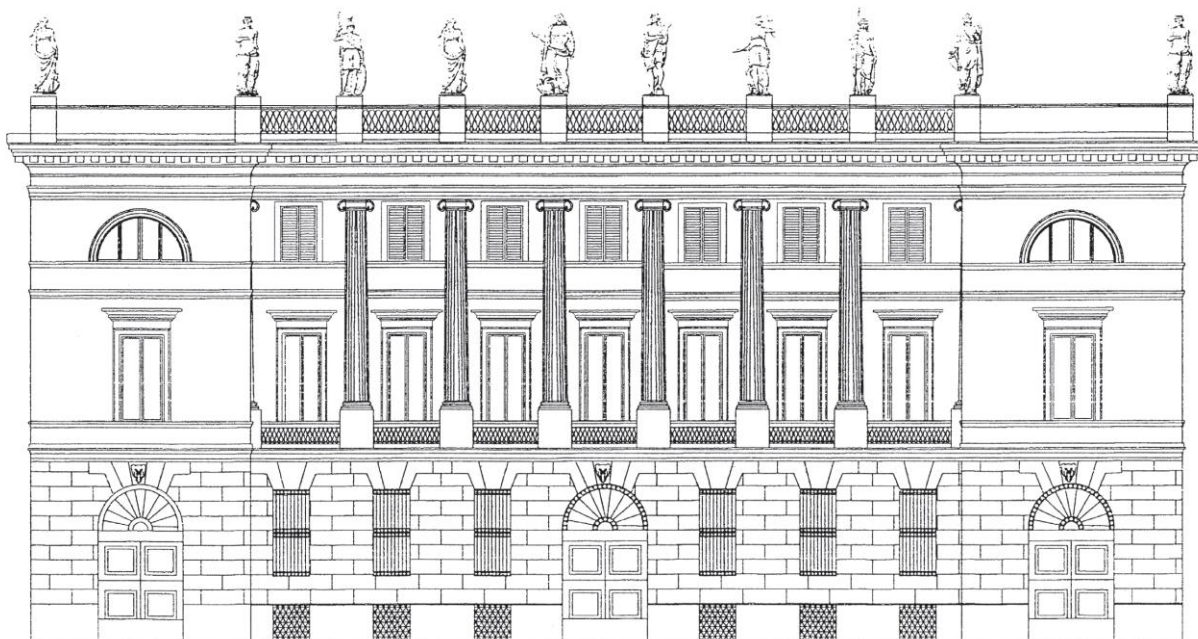




Società per Azioni  
Sede Legale e Direzione Generale  
Corso Venezia 40 - 20121 Milano  
Capitale Sociale € 35.800.000,00 i.v.  
Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale n. 03639870967  
Albo delle Banche n. 5587 • Codice ABI 3267  
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia  
[www.bancagalileo.it](http://www.bancagalileo.it)



## INFORMATIVA AL PUBBLICO

AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) n. 575/2013 E DELLE  
DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE  
(Circ. Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013)

Data di riferimento: 31 dicembre 2019

## INDICE

<b>INTRODUZIONE</b> .....	<b>5</b>
<b>1. OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO</b> .....	<b>7</b>
<b>1.1. Informativa qualitativa</b> .....	<b>7</b>
<b>1.2. Struttura e organizzazione della Funzione di gestione del rischio</b> .....	<b>11</b>
<b>1.3. Rischio di credito</b> .....	<b>14</b>
1.3.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	14
1.3.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	15
1.3.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	16
1.3.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	18
<b>1.4. Rischio di controparte</b> .....	<b>19</b>
1.4.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	19
1.4.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	20
1.4.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	20
1.4.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	20
<b>1.5. Rischio di Mercato</b> .....	<b>21</b>
1.5.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	21
1.5.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	21
1.5.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	21
1.5.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	23
<b>1.6. Rischio operativo</b> .....	<b>23</b>
1.6.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	23
1.6.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	24
1.6.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	24
1.6.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	25
<b>1.7. Rischio di concentrazione</b> .....	<b>25</b>
1.7.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	25
1.7.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	25
1.7.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	25
1.7.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	26
<b>1.8. Rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario</b> .....	<b>26</b>
1.8.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	26
1.8.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	26
1.8.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	26
1.8.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	28
<b>1.9. Rischio di liquidità</b> .....	<b>28</b>
1.9.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	28
1.9.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	30
1.9.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	30
1.9.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio .....	32
<b>1.10. Rischio residuo</b> .....	<b>33</b>
1.10.1. Strategie e processi per la gestione del rischio .....	33
1.10.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio .....	33
1.10.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio .....	33
<b>1.11. Rischio di Leva finanziaria eccessiva (Leverage Ratio)</b> .....	<b>34</b>
<b>1.12. Rischio strategico</b> .....	<b>34</b>
<b>1.13. Rischio di reputazione</b> .....	<b>35</b>
<b>1.14. Rischio connesso all'operatività verso soggetti collegati</b> .....	<b>35</b>
<b>1.15. Rischio correlato alla normativa antiriciclaggio</b> .....	<b>36</b>
<b>1.16. Rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie</b> .....	<b>37</b>
<b>1.17. Rischio derivante da cartolarizzazioni</b> .....	<b>37</b>
<b>1.18. Misure e sistemi di gestione dei rischi</b> .....	<b>37</b>
<b>1.19. Profilo di rischio complessivo</b> .....	<b>38</b>
<b>2. DISPOSITIVI DI GOVERNO SOCIETARIO</b> .....	<b>38</b>
<b>3. AMBITO DI APPLICAZIONE</b> .....	<b>38</b>
<b>3.1. Informativa qualitativa</b> .....	<b>38</b>
<b>4. FONDI PROPRI</b> .....	<b>39</b>
<b>4.1. Informativa qualitativa</b> .....	<b>39</b>
<b>4.2. Informativa quantitativa</b> .....	<b>43</b>
<b>5. REQUISITI DI CAPITALE</b> .....	<b>50</b>

5.1. Informativa qualitativa.....	50
5.2. Informativa quantitativa.....	52
<b>6. RISCHIO DI CONTROPARTE.....</b>	<b>55</b>
6.1. Informativa qualitativa.....	55
6.2. Informativa quantitativa.....	56
<b>7. RETTIFICHE PER IL RISCHIO DI CREDITO.....</b>	<b>57</b>
7.1. Informativa qualitativa.....	57
7.1.1. <i>Definizione di crediti scaduti e deteriorati</i> .....	57
7.1.2. <i>Approcci e metodologie adottati per la determinazione delle rettifiche di valore su crediti generiche e specifiche</i> .....	57
7.2. Informativa quantitativa.....	62
<b>8. ATTIVITA' NON VINCOLATE.....</b>	<b>69</b>
8.1. Informativa qualitativa.....	69
8.2. Informativa quantitativa.....	70
<b>9. USO DELLE ECAI.....</b>	<b>71</b>
9.1. Informativa qualitativa.....	71
9.2. Informativa quantitativa.....	71
<b>10. USO DI TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO.....</b>	<b>72</b>
10.1. Informativa qualitativa.....	72
10.1.1. <i>Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"</i> .....	72
10.1.2. <i>Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali</i> .....	72
10.1.3. <i>Descrizione dei principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca</i> .....	73
10.1.4. <i>Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito</i> .....	73
10.1.5. <i>Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.</i> .....	73
10.2. Informativa quantitativa.....	73
<b>11. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO.....</b>	<b>75</b>
11.1. Informativa qualitativa.....	75
11.2. Informativa quantitativa.....	76
<b>12. RISCHIO OPERATIVO.....</b>	<b>76</b>
12.1. Informativa qualitativa.....	76
12.1.1. <i>Natura del rischio operativo</i> .....	76
12.1.2. <i>Misurazione e gestione del rischio utilizzate</i> .....	76
<b>13. ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE.....</b>	<b>77</b>
13.1. Informativa qualitativa.....	77
13.1.1. <i>Differenziazione delle esposizione in funzione degli obiettivi perseguiti</i> .....	77
13.1.2. <i>Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate</i> .....	78
13.2. Informativa quantitativa.....	80
<b>14. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE.....</b>	<b>80</b>
14.1. Informativa qualitativa.....	80
14.1.1. <i>Natura del rischio di tasso di interesse</i> .....	80
14.1.2. <i>Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate</i> .....	80
14.1.3. <i>Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio</i> .....	81
14.2. Informativa quantitativa.....	81
<b>15. LEVA FINANZIARIA.....</b>	<b>82</b>
15.1. Informativa qualitativa.....	82
15.2. Informativa quantitativa.....	83
<b>16. POLITICA DI REMUNERAZIONE.....</b>	<b>85</b>
16.1. Informativa qualitativa.....	85

16.2. Informativa quantitativa ..... 89

17. DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, lett. e) ed f) DEL REGOLAMENTO UE n. 575/2013 ..... 90

## INTRODUZIONE

La normativa riguardante il cosiddetto “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.

Dal 1° gennaio 2014 è applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) N. 575/2013 (di seguito “CRR” o il “Regolamento”) e nella Direttiva 2013/36/EU (di seguito “CRD IV” o la “Direttiva”) del 26 giugno 2013, che recepiscono nel quadro normativo dell’Unione Europea gli standard definiti al Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. *framework* Basilea 3).

Il Regolamento è direttamente applicabile negli ordinamenti nazionali, senza necessità di recepimento, e costituisce il cosiddetto *Single Rulebook*; la disciplina contenuta nella Direttiva richiede, invece, di essere recepita nelle fonti del diritto nazionale.

Per dare attuazione e agevolare l’applicazione della nuova disciplina comunitaria, nonché al fine di realizzare una complessiva revisione e semplificazione della disciplina di vigilanza delle banche, la Banca d’Italia ha emanato, in data 17 dicembre 2013, la Circolare 285 “Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche” (di seguito la “Circolare”).

La Circolare è strutturata in tre parti:

- la prima è dedicata al recepimento in Italia della direttiva 2013/36/UE attraverso disposizioni attuative di competenza della Banca d’Italia ai sensi del Testo Unico Bancario;
- la seconda contiene l’indicazione, a titolo ricognitivo, delle norme del Regolamento immediatamente applicabili unitamente all’esplicitazione delle discrezionalità nazionali esercitate dall’autorità italiana;
- la terza delinea un quadro normativo completo, organico, razionale e integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione, in modo da agevolarne la fruizione da parte degli operatori.

Il nuovo *framework* ha introdotto diversi elementi di novità ed in particolare:

- una ricomposizione del capitale delle banche a favore di azioni ordinarie e riserve di utili (c.d. *Common Equity Tier 1*), al fine di accrescerne la qualità;
- l’adozione di criteri più stringenti per la computabilità di altri strumenti di capitale (gli attuali strumenti innovativi di capitale e le passività subordinate *callable*);
- una maggiore armonizzazione degli elementi da dedurre, con riferimento a talune categorie di attività per imposte anticipate (Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee, ad eccezione di quelle trasformate o trasformabili in crediti d’imposta) e alle partecipazioni rilevanti in società bancarie, finanziarie e assicurative) e l’inclusione parziale nel *common equity* degli interessi di minoranza.

Le nuove regole saranno introdotte con gradualità: la nuova definizione di Fondi Propri prevede un phasing-in nella maggior parte dei casi articolato su 4 anni, mentre gli altri strumenti di capitale non più conformi saranno esclusi gradualmente dall’aggregato patrimoniale, utile ai fini di vigilanza, entro il 2021.

Il regime di vigilanza prudenziale si articola sempre sui cosiddetti “Tre Pilastri”:

- il Primo Pilastro, che è stato rafforzato attraverso una definizione maggiormente armonizzata del capitale e più elevati requisiti di patrimonio. In particolare, in aggiunta ai requisiti patrimoniali specifici per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi), è stato introdotto un limite alla leva finanziaria;
- il Secondo Pilastro, che richiede alle banche di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) e di governo del rischio di liquidità (ILAAP – *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), di formalizzarli in un apposito documento, la “Rendicontazione ICAAP e ILAAP”, nonché di effettuare un’accurata identificazione dei rischi ai quali sono esposte in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento, considerando pure rischi ulteriori rispetto a quelli di Primo Pilastro, vede rafforzati i requisiti regolamentari concernenti gli assetti di governo societario ed il Sistema di controllo Interno degli intermediari.

La supervisione del rischio di liquidità è incentrata su un requisito di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Ratio – LCR) e su una regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (Net Stable Funding Ratio – NSFR).

- il Terzo Pilastro, che ha introdotto gli obblighi di informativa al pubblico riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi delle banche e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo, è stato rivisto con l’aggiunta di ulteriori informazioni in tema di *governance*, remunerazioni, attività non vincolate e con la *disclosure* dell’indicatore di *leverage ratio*.

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 prudenziale. A livello europeo, l’EBA ha pubblicato nel giugno 2017 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). È lasciata alle Autorità competenti la facoltà di richiedere anche a istituzioni diverse da G-SIIs e O-SIIs l’applicazione di alcune o tutte le indicazioni previste dalle *Guidelines*<sup>2</sup>. A tal proposito si specifica che l’autorità regolamentare nell’esercizio della sua facoltà, non ha previsto la piena applicazione delle *Guidelines* per le istituzioni che non sono classificabili come G-SIIs or O-SIIs, di conseguenza la modalità di *disclosures* dell’informativa al pubblico per Banca Galileo risulta essere sostanzialmente in continuità in quanto caratterizzata da contenuti informativi esaustivi per ottemperare a quanto richiesto dalla parte 8 della CRR.

L’informativa al pubblico al 31/12/2019 viene redatta con l’obiettivo di fornire le informazioni espressamente previste dal CRR ed è normata dal Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR), Parte Otto e Parte Dieci, Titoli I, Capo 3, richiamate dalla Circolare 285 di Banca d’Italia nel capitolo 13 della Parte Seconda, e dalle norme tecniche di regolamentazione o di attuazione emanate dalla Commissione Europea per disciplinare:

- 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*).

Le informazioni devono essere pubblicate attraverso il sito internet della Banca con una frequenza almeno annuale, in concomitanza con la pubblicazione del bilancio d’esercizio.

Il CRR non richiede espressamente la pubblicazione dell’informativa infra-annuale: è lasciata comunque facoltà alle banche di pubblicare alcune o tutte le informazioni più frequentemente.

Banca Galileo ha ritenuto di mantenere i medesimi contenuti e la medesima frequenza di pubblicazione del Pillar 3 (annuale) prevista dalla precedente regolamentazione. La nuova regolamentazione definisce l’elenco delle informazioni minime richieste, senza prevedere appositi quadri sinottici (le Tavole contenenti informazioni di natura qualitativa e quantitativa della precedente normativa), eccetto quanto sopra indicato.

La Banca ha formalizzato le procedure volte ad assicurare il rispetto dei requisiti di informativa, la completezza, la correttezza e la veridicità delle informazioni pubblicate, valutandone l’adeguatezza anche in termini di modalità e frequenza della diffusione delle informazioni.

Le scelte operate dal nostro Istituto per adeguarsi ai requisiti di informativa sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione, mentre l’organo con funzione di gestione (Direttore Generale) ha il compito di adottare le misure necessarie al rispetto dei requisiti.

All’organo con funzione di controllo (Collegio Sindacale) compete la verifica dell’adeguatezza delle procedure adottate.

Il presente documento adempie agli obblighi di trasparenza informativa nei confronti degli operatori del mercato attinenti all’adeguatezza patrimoniale, all’esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi, previsti dalla disciplina di vigilanza per le banche.

L’Informativa al Pubblico è realizzata attraverso la collaborazione dei diversi organi e delle strutture interessate nel governo e nell’esecuzione dei processi, coerentemente con le attribuzioni previste dalla normativa interna della Banca. Tutti gli importi indicati nelle tabelle dell’Informativa, salvo se non espressamente indicato, sono esposti in migliaia di euro.

Il presente documento è redatto da Banca Galileo Spa e la sua pubblicazione è stata autorizzata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 giugno 2020.

Banca Galileo pubblica l’informativa al pubblico sul suo sito internet [www.bancagalileo.it](http://www.bancagalileo.it).

In proposito si fa presente che il documento riprende stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2019 della Banca e nella sua predisposizione si sono anche utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale e di governo del rischio di liquidità (Rendicontazione ICAAP e ILAAP 2019) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione approvate dall’Assemblea Ordinaria dei Soci del 28 aprile 2020 e relative all’anno di riferimento dell’informativa.

Si precisa, infine, che non essendo utilizzati dalla Banca metodi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali, al presente documento non si applicano gli art. 452, 454 e 455 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR).

## 1. OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO

### 1.1. Informativa qualitativa

Per Banca Galileo il presidio del rischio è un obiettivo fondamentale. Il suo perseguimento garantisce la salvaguardia del patrimonio aziendale assicurando la massima efficacia ed efficienza del processo di creazione del valore, integra la duplice dimensione rischio-rendimento nei processi decisionali ed operativi di gestione e garantisce la coerenza dei processi operativi con le strategie, le politiche e i regolamenti interni.

Il principio organizzativo che guida l'individuazione degli attori coinvolti nel processo di governo dei rischi è quello della separazione delle quattro funzioni essenziali che sono:

- definizione della strategia di gestione dei rischi;
- misurazione e controllo dei rischi;
- contenimento dei rischi entro i limiti adottati dalla Banca e che verranno ricompresi nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework - "RAF"*);
- gestione dei rischi;
- verifica della adeguatezza del sistema di misurazione e gestione dei rischi.

In ottemperanza a quanto indicato dagli Organi di Vigilanza, Banca Galileo ha posto in essere soluzioni organizzative volte a:

- assicurare la necessaria separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo per evitare situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- consentire di identificare, misurare, valutare e monitorare adeguatamente tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti operativi;
- stabilire attività di controllo a ogni livello operativo;
- assicurare idonee procedure di *reporting* ai diversi livelli direzionali ai quali sono attribuite funzioni di controllo;
- garantire che le anomalie riscontrate dalle unità operative, dalla funzione di revisione interna o da altri addetti ai controlli siano tempestivamente portate a conoscenza di livelli appropriati dell'azienda e gestite con immediatezza.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Galileo delibera gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, tenendo conto della specifica operatività e provvedendo al loro riesame periodico al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo. Definisce, inoltre, le linee generali del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale in relazione ai rischi assunti, ne assicura l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento e promuove il pieno utilizzo delle risultanze a fini strategici e nelle decisioni d'impresa.

Banca Galileo S.p.A. ha recepito nei Regolamenti interni e nell'Ordinamento organizzativo i meccanismi di governo societario finalizzati alla formalizzazione dei compiti e delle responsabilità degli Organi e delle Funzioni aziendali coinvolte nella gestione e nel controllo dei rischi.

In linea con le indicazioni normative, la Banca ha ridefinito un quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (*Risk Appetite Framework*, di seguito anche RAF) che fissa ex ante gli obiettivi di rischio/rendimento che intende raggiungere ed i conseguenti limiti operativi e soglie di tolleranza al rischio.

L'Organo con funzione di supervisione strategica ha il compito di definire gli obiettivi di rischio nonché le relative soglie di tolleranza e politiche di governo dei rischi assicurando che il piano strategico, il RAF, l'ICAAP e l'ILAAP, i *budget* e il sistema dei controlli interni siano coerenti, valutandone periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia.

Il complesso delle regole interne, procedure operative e strutture di controllo poste a presidio dei rischi aziendali costituisce il riferimento per una comune impostazione del controllo dei rischi, contribuisce allo sviluppo di una adeguata e diffusa cultura aziendale ed è strutturato secondo un modello che integra metodologie di controllo a diversi livelli, tutte convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

La struttura del Sistema dei controlli è articolata sui seguenti tre livelli:

- controlli di primo livello (o controlli di linea), diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, ed effettuati dalle stesse strutture operative ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di *back office*. La Banca massimizza il ricorso ai controlli di linea incorporati nelle procedure informatiche;
- controlli sui rischi e sulla conformità (c.d. "controlli di secondo livello"), affidati a strutture diverse da quelle produttive, finalizzati tra l'altro ad assicurare la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il rispetto dei limiti operativi assegnati alle funzioni aziendali, la conformità alle norme dell'operatività aziendale e a verificare la coerenza dell'operatività delle singole aree con gli obiettivi di rischio-rendimento assegnati e con i livelli di tolleranza al rischio definiti dal processo RAF aziendale (c.d. *Risk Appetite Framework*);
- controlli di terzo livello, in capo alla funzione di revisione interna ed affidati ad una società di *auditing* esterna, volta ad individuare la violazione delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità e



l'adeguatezza, in termini di efficienza e di efficacia, del Sistema dei Controlli Interni e del sistema informativo, con cadenza determinata in relazione alla natura e all'intensità dei rischi. L'attività di controllo dell'attività esternalizzata è affidata ad un Referente Interno *Auditing* che assicura adeguati flussi informativi agli organi aziendali. La Banca mantiene al proprio interno le specifiche competenze tecniche e gestionali.

Banca Galileo ha definito un sistema dei controlli interni in linea con le disposizioni di Vigilanza in materia di "Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa".

L'attività di aggiornamento delle fonti interne (Regolamenti, Policy e Ordini di Servizio) riguarda sia la necessità di adeguamento alle novità normative tempo per tempo introdotte dal Legislatore e dagli Organismi di Vigilanza, sia la necessità di procedere alla periodica revisione delle norme già emanate, nel rispetto di quanto in merito previsto dalle disposizioni di Vigilanza ovvero dalle disposizioni contenute nelle fonti interne stesse.

Per la puntuale informativa inerente alle novità normative la Banca si avvale di servizi di "Alert Informativo" forniti da provider esterni. Nel caso di particolare complessità di specifiche innovazioni normative, il Responsabile della Funzione di Compliance può attivare risorse economiche per accedere a consulenze esterne, convegni, interventi formativi, acquisizione di pubblicazioni divulgative e specialistiche.

Nel corso dall'esercizio 2019 rilevano:

- l'approvazione della prima revisione biennale del Piano di Risanamento, previsto dalla Direttiva in materia di risoluzione delle crisi bancarie, conformemente alle disposizioni attuative dettate dalla Banca d'Italia, redatto in forma semplificata in applicazione del principio di proporzionalità per le *Less Significant Institutions*;
- la revisione del Regolamento "Ordinamento Organizzativo Struttura dei poteri delegati", approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25 marzo 2019 che in particolare si sostanzia nella separazione delle attività afferenti alla gestione della tesoreria della Banca, alla formazione sugli strumenti finanziari e alla predisposizione e introduzione di nuovi prodotti da quelle relative alla realizzazione delle strategie commerciali e di sviluppo delle relazioni con la clientela, precedentemente entrambe in capo all'Area Finanza e ora di pertinenza rispettivamente dell'Area Titoli e Tesoreria e dell'Area Wealth Management. Con la revisione inoltre, in sostituzione del Comitato Finanza, è stato costituito il Comitato Operativo e emanato il relativo Regolamento, che svolge azione di coordinamento e indirizzo delle politiche finanziarie e commerciali della Banca. Il Comitato è composto dalla Direzione Generale, dai Responsabili delle Aree Titoli e Tesoreria, Wealth Management e Crediti e dal Responsabile della funzione Risk Management;
- il nuovo "Regolamento in materia di distribuzione assicurativa", approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 29 gennaio 2019, in cui sono formalizzati i presidi e i processi adottati dalla Banca per l'esercizio dell'attività di distribuzione assicurativa in conformità alla nuova normativa entrata in vigore il 1° ottobre 2018 (Direttiva europea 2016/97/EU, c.d. Direttiva IDD).

Nell'ambito del sistema dei controlli, particolare rilevanza assumono i processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP) sulla base dei quali la Banca effettua, con periodicità semestrale, una autovalutazione delle proprie condizioni di adeguatezza patrimoniale e di liquidità correnti e prospettive sia in condizioni ordinarie che stressate.

La Banca si è dotata di un proprio Regolamento ICAAP che disciplina i ruoli, le funzioni e i processi necessari per la determinazione del livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio e di una "Policy sulla gestione della liquidità e funding – CFRP".

La predisposizione del processo ICAAP e della *Policy* per il governo del rischio di liquidità hanno previsto l'approvazione del modello organizzativo, l'attribuzione della *mission*/responsabilità alle strutture coinvolte e l'individuazione dei meccanismi di coordinamento tra le strutture coinvolte e i processi organizzativi.

Il Regolamento ICAAP e la *Policy* di governo del rischio di liquidità descrivono gli organi "responsabili" dell'istituzione e del corretto funzionamento dell'ICAAP e dell'ILAAP nonché le strutture "delegate" incaricate dell'implementazione, dell'attivazione e della gestione del processo di determinazione del capitale interno complessivo.

La responsabilità primaria è rimessa agli organi di governo della Banca, l'articolazione dei compiti e delle responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali è stata definita chiaramente. L'organo con funzione di supervisione strategica è il Consiglio di Amministrazione, al quale compete la definizione e l'approvazione delle linee generali dei processi ICAAP e ILAAP, assicurandone la coerenza con il RAF ed il tempestivo adeguamento in relazione a modifiche delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo o del contesto operativo di riferimento. La Direzione ha un ruolo attivo nella definizione del profilo di adeguatezza del capitale a fronte dei rischi connessi all'attività svolta. In particolare, la Direzione Generale dà attuazione al processo di determinazione del capitale interno complessivo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione ed al RAF.

Il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza dei processi ICAAP e ILAAP e del sistema di gestione e controllo dei rischi ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni il Collegio Sindacale si avvale di tutte le unità delle strutture organizzative che assolvono funzioni di controllo, prima fra tutte la funzione di revisione interna ed il Referente Interno *Auditing*.



La Funzione di revisione interna sottopone a revisione i processi ICAAP e ILAAP con particolare riferimento al processo di determinazione del capitale interno complessivo.

Il Comitato Operativo svolge una azione di coordinamento e indirizzo delle politiche finanziarie della Banca, evidenziando e gestendo i principali rischi/opportunità nell'esercizio delle attività connesse. Il Comitato, composto dalla Direzione Generale, dai Responsabili delle Aree Titoli e Tesoreria, Wealth Management e Crediti e dal Responsabile della funzione Risk Management si pone a supporto del Consiglio di Amministrazione ed ha il precipuo obiettivo di garantire la corretta e tempestiva informazione sulla posizione complessiva dei rischi di tasso, di liquidità e di mercato, proponendo l'adozione di idonei strumenti di misurazione e di monitoraggio dei rischi citati e provvedendo a chiarirne i meccanismi di funzionamento al Consiglio di Amministrazione. Il Comitato assume inoltre la funzione di supporto al Consiglio di Amministrazione nelle attività legate alla pianificazione strategica, ricercando, tra le diverse aree di *business*, necessità e opportunità di allocazione del capitale e le politiche commerciali inerenti alla gestione del rischio di immagine e di reputazione connesso alla gestione della finanza *retail*.

Il Comitato di Advisory, composto dal Consigliere Delegato con funzioni di Direttore Generale, e dai responsabili delle Aree "Titoli e Tesoreria" e "Wealth Management" ha il compito di garantire la presenza di competenze e dell'organizzazione necessarie per svolgere in modo professionale e affidabile il servizio di consulenza nell'ambito dei contratti di *advisory* stipulati e, in particolare, di garantire il rispetto delle disposizioni in materia di conflitti di interesse. Il Comitato è inoltre responsabile della elaborazione dei documenti contenenti le valutazioni relative alle condizioni macro-economiche e di mercato e ad altri dati statistici e finanziari di utilizzo sia interno che esterno alla Banca.

La Funzione *Compliance* ha il compito di condurre a sostanziale uniformità le attività di controllo riguardo all'attuazione da parte della banca delle diverse discipline di legge e di presidiare l'aderenza dei processi organizzativi, dei comportamenti e delle prassi aziendali, alla generalità dei provvedimenti di etero-regolamentazione e di auto-regolamentazione, nonché di verificare che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire la violazione di qualsiasi norma.

La Funzione *Risk Management* rappresenta la struttura delegata a svolgere la funzione ICAAP e ILAAP, cioè a realizzare il processo di determinazione del capitale interno complessivo e di quantificazione del rischio di liquidità, sia in ottica attuale che prospettiva. La funzione svolge la propria attività in *staff* alla Direzione Generale con la funzione di supportare la Banca nella valutazione e controllo dei rischi assunti.

L'Area Crediti gestisce, nell'ambito delle deleghe ricevute, i rischi creditizi assunti dalla Banca e nello stesso tempo presidia la qualità del credito erogato.

L'Area Titoli e Tesoreria è la struttura aziendale cui è demandata la gestione del portafoglio titoli di proprietà della Banca in conformità agli indirizzi approvati dal Consiglio di Amministrazione e sotto il coordinamento della Direzione Generale. L'Area Wealth Management è la struttura deputata a realizzare le strategie commerciali e di sviluppo delle relazioni con la clientela.

La Funzione *Risk Management* ha condotto, in collaborazione con le altre funzioni della Banca previste nello specifico processo di individuazione dei rischi, un esame approfondito dell'operatività della Banca identificando le principali fonti di rischio, oggetto di delibera da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione della Rendicontazione ICAAP.

È pienamente operativa la Funzione Antiriciclaggio, introdotta in ottemperanza al provvedimento di Banca d'Italia del 10 marzo 2011 recante "Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari e degli altri soggetti che svolgono attività finanziaria a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, ai sensi dell'art. 7 co. 2 del D.Lgs. 21 novembre 2007, n. 231".

Tale funzione svolge il compito di prevenire e contrastare la realizzazione di operazioni di riciclaggio e finanziamento al terrorismo e di verificare che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme in materia.

La Banca ha formalizzato le procedure volte ad assicurare il rispetto dei requisiti di informativa, la completezza, la correttezza e la veridicità delle informazioni pubblicate, valutandone l'adeguatezza anche in termini di modalità e frequenza della diffusione delle informazioni.

Infine, annualmente, il Consiglio di Amministrazione valuta l'adeguatezza del processo ICAAP e del processo ILAAP rispetto agli obiettivi di quantificazione del rischio e del capitale interno a loro copertura nonché dei valori assunti dagli indicatori regolamentari di liquidità, ed identifica le aree di miglioramento e le eventuali azioni correttive che la Banca intende porre in essere.

Sulla base degli orientamenti descritti, dell'esperienza maturata e alla luce delle contingenze attuali e prospettive del sistema economico-finanziario, la Banca ritiene di essere esposta, tra i rischi potenziali, alle fattispecie di seguito indicate:

**1) *Rischi di Primo Pilastro:***

- rischio di credito: rischio che una controparte affidata non sia in grado di far fronte puntualmente e integralmente alle proprie obbligazioni, ovvero che una variazione del suo merito creditizio generi una corrispondente variazione del valore di mercato della posizione. Nell'ambito del rischio di credito vengono valutati anche il rischio di

trasferimento, ovvero sia il rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione, ed il rischio Paese inteso come il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia;

- rischio di controparte: particolare sotto-categoria del rischio di credito, che si manifesta nel caso in cui la controparte di una transazione avente a oggetto determinati strumenti finanziari (pronti contro termine) risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Nell'ambito del rischio di controparte viene valutato anche il rischio di aggiustamento della valutazione del credito (*Credit Value Adjustment*, di seguito anche CVA). Tale rischio è correlato in particolare agli strumenti derivati OTC (con esclusione dei derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) e rappresenta il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito di credito delle controparti;
- rischio di mercato: rischio legato all'operatività sui mercati riguardante gli strumenti finanziari, le valute e le merci, nell'ambito del quale viene ricondotto il rischio di base, ossia il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche;
- rischio operativo: rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Nell'ambito del rischio operativo viene ricondotto il rischio di Compliance e il rischio legale oltre al rischio informatico ed al rischio informatico residuo, ossia il rischio che vengano meno la sicurezza ed efficienza del sistema informativo, la funzionalità dei processi e dei controlli automatizzati o il regolare svolgimento dei processi interni e dei servizi forniti alla clientela, nonché l'integrità, la riservatezza e la disponibilità delle informazioni trattate.

## 2) **Rischi di Secondo Pilastro:**

- rischio di concentrazione: rischio derivante da esposizioni verso controparti o gruppi di controparti connesse (concentrazione per singolo prenditore) o appartenenti al medesimo settore economico o alla medesima area geografica (concentrazione geografica e/o settoriale);
- rischio di liquidità: rischio di non essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza o di finanziare l'attivo di bilancio con la necessaria tempestività e secondo criteri di economicità. Nell'ambito della gestione del rischio di liquidità viene preso in considerazione anche il rischio connesso alla quota di attività vincolate (*encumbered assets*) con particolare riferimento al rispetto dei limiti e delle soglie di tolleranza al rischio definite nell'ambito del RAF;
- rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario: rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse;
- rischio strategico: rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, da attuazione e aggiornamento inadeguati del Piano di sviluppo, da scarsa reattività a fronte di modifiche del contesto competitivo;
- rischio di reputazione: rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte dei soci, dei clienti, delle controparti, degli investitori, delle Autorità;
- rischio residuo: rischio corrispondente all'ipotesi che il processo e le tecniche utilizzate per attenuare il rischio di credito non risultino pienamente efficaci e, quindi, possano comportare l'insorgere di perdite;

## 3) **Altri rischi:**

- rischio di Leva Finanziaria eccessiva: ossia il rischio, misurabile e soggetto a limiti quantitativi, che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di capitale primario di classe 1 (c.d. "CET 1") renda la Banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al piano industriale. Trattasi di rischio, di norma assimilato ai rischi di primo pilastro;
- rischio connesso all'operatività verso soggetti collegati: rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti;
- rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie;
- rischio correlato alla normativa antiriciclaggio: rischio connesso a ipotesi di riciclaggio o finanziamento del terrorismo. Nella classificazione dei rischi, quello di riciclaggio viene ricondotto prevalentemente tra quelli di natura legale e reputazionale, ancorché non possano escludersi perdite su crediti o su strumenti finanziari dovute al finanziamento inconsapevole di attività criminose;
- rischio informatico: il rischio che vengano meno la sicurezza ed efficienza del sistema informativo, la funzionalità dei processi e dei controlli automatizzati o il regolare svolgimento dei processi interni e dei servizi forniti alla clientela, nonché l'integrità, la riservatezza e la disponibilità delle informazioni trattate. Tale rischio viene analizzato nell'ambito dei rischi operativi.

## 1.2. Struttura e organizzazione della Funzione di gestione del rischio

La funzione di Risk Management della Banca è posta in *staff* alla Direzione Generale e ha facoltà di accedere direttamente all'organo con funzione di supervisione strategica e/o all'organo con funzione di controllo senza alcuna restrizione o intermediazione.

Al fine di svolgere in maniera adeguata i propri compiti la funzione:

- opera in condizioni di autonomia e indipendenza dalle funzioni operative e non risponde gerarchicamente ad alcun responsabile di aree operative;
- ha facoltà di accesso a tutti i dati aziendali oltre che a quelli esterni necessari per svolgere in modo appropriato i propri compiti ed è informato di ogni evento o elemento significativo per le responsabilità assegnate;
- è organizzata in modo da mantenere una visione complessiva dei diversi rischi e della loro reciproca interazione;

La Funzione Risk Management è responsabile della gestione e del monitoraggio dei rischi a cui è esposta la banca e rappresenta la struttura delegata a svolgere la funzione ICAAP e ILAAP cioè a realizzare il processo di determinazione del capitale interno e del capitale interno complessivo.

In particolare, è la struttura responsabile della identificazione, misurazione/valutazione e aggregazione/integrazione dei rischi finalizzata alla determinazione del capitale interno e del capitale interno complessivo.

La Funzione ha finalità di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi oltre che alla predisposizione e periodica revisione del Piano di Risanamento.

Essa garantisce l'interscambio delle informazioni prodotte con le funzioni aziendali coinvolte nei processi di pertinenza e, in particolare, con le strutture coinvolte nel processo di gestione dei rischi.

Nell'ambito del processo di identificazione, misurazione/valutazione e aggregazione/integrazione dei rischi, la Funzione Risk Management:

- è coinvolta nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha, tra l'altro, il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di *stress* e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi individuati, coerenti con il RAF, coordinandosi con la funzione di conformità alle norme, con la funzione ICT e con la funzione di continuità operativa;
- verifica nel continuo l'adeguatezza del RAF, del processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
- svolge una funzione di raccordo tra le strutture coinvolte analizzando gli elaborati prodotti per ciascuna tipologia di rischio al fine di verificare la coerenza del profilo di rischio aziendale rispetto agli obiettivi prefissati e in conformità ai vincoli normativi, in una logica di gestione integrata del rischio;
- assicura la coerenza tra le strategie espresse dal Consiglio di Amministrazione ed i limiti previsti dalla normativa aziendale per l'assunzione di tutti i rischi proponendo eventuali adeguamenti qualora ne sia ravvisata la necessità;
- effettua una mappatura dei rischi a cui la Banca risulta esposta e che potrebbero ostacolare o limitare gli obiettivi strategici e operativi della Banca stessa, al fine di rilevare il loro impatto, nel continuo, in termini di grado di esposizione delle strutture aziendali ai diversi fattori di rischio individuati;
- predispone e valuta nel continuo le politiche di governo dei rischi, ed eventualmente predispone gli aggiornamenti, di concerto con la funzione Compliance e con l'Area Organizzazione, della normativa interna;
- riferisce, per gli aspetti di propria competenza, in ordine alla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni;
- cura il processo di informativa per la Direzione Generale predisponendo, in collaborazione con le varie funzioni operative, la documentazione da sottoporre all'analisi del Consiglio di Amministrazione;
- segue costantemente l'evoluzione della normativa in materia di capitale interno complessivo emanata dagli Organi di Vigilanza e controllo, al fine di offrire un diretto supporto alla struttura aziendale;
- è responsabile dello sviluppo, della convalida e del mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi assicurando che siano sottoposti a *backtesting* periodici, che vengano analizzati un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni; nella misurazione dei rischi tiene conto in generale del rischio di modello e dell'eventuale incertezza nella valutazione di alcune tipologie di strumenti finanziari e informa di queste incertezze l'organo con funzione di gestione;
- esamina le operazioni straordinarie o particolarmente significative relative alla Banca, ne valuta la congruità sotto il profilo di rischio e ne segue la realizzazione in collaborazione con le strutture interessate;
- definisce il modello di gestione del rischio di liquidità, del rischio residuo, strategico, reputazionale e di tutti gli altri rischi rilevanti non attinenti a rischi di mercato, di credito ed operativi, coerentemente alle disposizioni normative e di vigilanza, ed è responsabile della relativa implementazione;
- elabora metodi volti a individuare, stimare, monitorare, controllare e mitigare i rischi;

- identifica, analizza e segnala le esposizioni ai rischi;
- definisce il modello di gestione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario; definisce le politiche connesse ai rischi di tasso dell'intero portafoglio *banking book*;
- definisce ed implementa la struttura dei limiti, della scelta e dell'applicazione del modello quali-quantitativo di calcolo del capitale interno adeguato (ICAAP) attuale e su base prospettica;
- assicura, in collaborazione con l'Area Amministrazione, la riconciliazione tra il capitale interno complessivo interno ed i Fondi Propri;
- sviluppa e convalida i sistemi di misurazione e controllo dei rischi, adottando metodologie specifiche per ciascun rischio mappato, coordinandosi con la funzione di conformità alle norme e le funzioni aziendali maggiormente esposte;
- analizza i rischi associati a nuovi prodotti e servizi erogati dalla Banca e quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi di mercato, verificando che questi siano coerenti con la propensione al rischio della Banca e che quest'ultima sia in grado di gestirli;
- definisce azioni di ottimizzazione dei *Risk Weighted Assets (RWA)* e dell'assorbimento di capitale, stimandone l'impatto e monitorandone i risultati;
- verifica nel continuo, ovvero secondo periodicità predefinite, del livello di esposizione della Banca ai rischi rilevanti anche rispetto ai limiti previsti dalle singole *policy*;
- garantisce il mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi, assicurando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione del rischio;
- predispone i modelli di *pricing* dei prodotti finanziari da offrire alla clientela determinando, in collaborazione con le altre aree coinvolte, il costo del capitale complessivo;
- collabora con l'Area Organizzazione nella ricerca e lo studio di nuovi strumenti informativi e di nuove tecniche organizzative;
- informa tempestivamente gli organi aziendali su ogni violazione o carenza rilevante riscontrate;
- fornisce assistenza e supporto alle strutture nella gestione delle azioni correttive;
- monitora l'evoluzione della normativa in materia di vigilanza prudenziale;
- implementa i modelli per la gestione dei rischi in coerenza con le disposizioni normative e di vigilanza;
- fornisce alla Funzione Antiriciclaggio ogni informazione in suo possesso idonea alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo;
- verifica costantemente il livello di qualità del portafoglio crediti della Banca, richiedendo tempestivamente l'intervento dell'Area Crediti laddove vengano rilevate anomalie andamentali o peggioramento delle valutazioni andamentali prodotte dal sistema informatico;
- verifica il rispetto dei massimali normativi e interni (ove previsti) per le "grandi esposizioni" e per le esposizioni di rischio verso soggetti collegati;
- presidia i rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), se rilevanti per l'operatività aziendale, nell'ambito del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP); in particolare, nei casi di superamento dei limiti prudenziali per i motivi sopra indicati, ad integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro, tiene conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo;
- verifica il rispetto delle disposizioni concernenti la revisione periodica delle pratiche di fido;
- definisce modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali, coordinandosi con la funzione di conformità alle norme e le funzioni aziendali maggiormente esposte;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili significative;
- collabora con l'Area Crediti al perfezionamento del sistema di *rating* e di valutazione andamentale e nella gestione e sviluppo delle tecniche di mitigazione del rischio di credito;
- condivide con l'Area Titoli e Tesoreria la definizione dei criteri utili per la determinazione dei limiti operativi e delle perdite massime sopportabili (VaR) nonché per la determinazione degli altri limiti operativi;
- monitora preventivamente l'esposizione al rischio di tasso, sulla base della quotidiana reportistica relativa alla allocazione della liquidità aziendale nonché sulle preventive informazioni circa l'operatività sul *banking book* che riceve dall'Area Titoli e Tesoreria;
- assicura nel continuo la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e di inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- dà pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;

- effettua una valutazione preliminare dell'impatto dei rischi legati alla eventuale esternalizzazione di funzioni aziendali rilevanti, tenendo anche conto del principio di proporzionalità, delle dimensioni e dell'operatività della Banca;
- monitora costantemente il rischio effettivo assunto dalla banca e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti operativi assegnati alle strutture operative in relazione all'assunzione delle varie tipologie di rischio;
- monitora con le periodicità previste dalla policy interna gli indicatori di crisi sistemica e di crisi specifica informando prontamente la Direzione Generale nel caso si verificano situazioni di anomalia per le quali è prevista l'attivazione delle procedure di gestione delle crisi previste dal *Contingency Funding & Recovery Plan*;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione del rischio;
- relaziona mensilmente il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale sulle posizioni che presentano sconfinamenti o scoperti;
- presenta agli organi aziendali, con periodicità almeno trimestrale, la relazione sullo stato delle posizioni deteriorate e sulle attività di gestione svolte. La relazione riporta l'analitica valutazione delle posizioni e le specifiche politiche di svalutazione adottate ed è corredata dalle eventuali proposte circa le azioni gestionali da intraprendere o di modifica sulle valutazioni correnti. La relazione è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- presenta agli organi aziendali, con periodicità almeno trimestrale, una relazione riferita alla esposizione corrente della Banca al rischio di liquidità e *funding* sia in ottica corrente che nell'ambito degli scenari di *stress* previsti dalla specifica Policy, anche in rapporto agli obiettivi di rischio individuati nel processo RAF. La relazione, con riferimento alle analisi della posizione al 30 giugno, include anche la verifica dell'esposizione prospettica attesa e stressata. La relazione è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- predispose, con periodicità semestrale, la relazione sulla qualità del credito che riporta un dettagliato esame dei crediti verso clientela e sull'esito delle azioni di presidio e di eventuale recupero poste in essere. La relazione prospetta inoltre le eventuali azioni da adottare a maggior presidio dei rischi specifici cui è esposta la Banca. La relazione è presentata agli organi aziendali ed è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- presenta con cadenza almeno semestrale al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale ed alla Direzione Generale, una informativa sulle esposizioni assistite da garanzia ipotecaria su immobili e/o terreni. La relazione include informativa sui valori degli immobili posti a garanzia e sull'andamento dei prezzi del mercato immobiliare attraverso il controllo dell'indice dei prezzi delle abitazioni acquistate dalle famiglie (IPAB), rilevato dall'ISTAT;
- predispose, con periodicità semestrale, l'informativa sull'ICAAP prevista dalla normativa di vigilanza, al fine di assicurare una puntuale misurazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte dei rischi di 1° e 2° pilastro e di verificarne la coerenza con gli obiettivi di rischio e con le soglie di tolleranza definite nel RAF. La relazione è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- predispose la relazione sulla valutazione del portafoglio crediti della banca ai fini della situazione semestrale, rappresentando l'esito delle politiche di svalutazione adottate sia in ordine ai crediti *in bonis* che alle esposizioni *non performing*. La relazione è presentata agli organi aziendali ed è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- presenta agli organi aziendali, con periodicità annuale, nell'ambito delle attività preliminari per la predisposizione del bilancio d'esercizio, la relazione sulla valutazione del portafoglio crediti della Banca e sulle linee ed i criteri adottati per la determinazione delle valutazioni collettive e per la valutazione analitica dei crediti deteriorati. La relazione è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- predispose con periodicità annuale la rendicontazione sull'ICAAP e sull'ILAAP prevista dalla normativa di vigilanza, anche al fine di assicurare una dettagliata informazione sull'attività svolta e sull'assorbimento di capitale interno a fronte delle esposizioni ai differenti fattori di rischio, con riferimento ai dati consuntivi e prospettici sia in contesto ordinario che stressato. La rendicontazione riporta le verifiche effettuate ed i risultati emersi in ordine alla valutazione e quantificazione dei rischi a cui la Banca è esposta, evidenziando i punti di debolezza rilevati, il posizionamento rispetto agli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza al rischio definiti nel processo RAF, e prospettando gli interventi da adottare per la loro rimozione. Tale valutazione è riferita anche alla completezza, funzionalità, adeguatezza e affidabilità del sistema dei controlli interni in ordine agli aspetti di competenza della funzione comprensivo dell'analisi del rischio informatico. La rendicontazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione, viene trasmessa all'Organo di Vigilanza;
- predispose, con periodicità annuale, la relazione sull'attività di gestione del rischio di cui all'articolo 13 del Regolamento Congiunto Consob/Banca d'Italia. La relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione, viene trasmessa alla CONSOB;
- predispose con periodicità annuale l'Informativa al Pubblico prevista dalla normativa di vigilanza, assicurando la completa esposizione delle informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le



caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione di tali rischi. Il documento è presentato agli organi aziendali ed è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione;

- presenta agli organi aziendali, con periodicità annuale, la relazione consuntiva sulle attività svolte nel corso dell'anno precedente, in cui sono identificati e valutati i principali rischi a cui la Banca è esposta e sono programmati i relativi interventi di gestione. La relazione si completa con il programma delle attività per l'anno successivo. La programmazione degli interventi tiene conto sia delle eventuali carenze emerse nei controlli, sia di eventuali nuovi rischi identificati. La relazione è oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito del processo di determinazione del capitale interno complessivo, la Funzione Risk Management, con cadenza annuale, è responsabile della:

- identificazione dei rischi (e delle relative fonti) da sottoporre a valutazione sulla base delle analisi del contesto normativo di riferimento, dei mercati di riferimento, dell'operatività e delle linee di *business* della Banca. Tale analisi deve essere condotta con frequenza maggiore di quella annuale ogni qualvolta intervengano mutamenti nel contesto normativo, nell'operatività e nei mercati nei quali la Banca opera;
- rilevazione e segnalazione alla Direzione Generale dell'andamento del profilo di rischiosità e/o di eventuali superamenti dei limiti/parametri operativi assegnati;
- proposta alla Direzione Generale, previa condivisione con l'Area Organizzazione, delle strutture responsabili della gestione di ciascuna categoria di rischio (in fase di prima applicazione dell'ICAAP e ad ogni cambiamento della struttura organizzativa di riferimento);
- definizione e affinamento delle metodologie e degli strumenti finalizzati all'identificazione, misurazione, valutazione, controllo, gestione e mitigazione di ogni categoria di rischio e propone gli stessi per l'approvazione del Consiglio di Amministrazione;
- definizione e applicazione delle metodologie di *stress* sulle risultanze delle metodologie utilizzate, con frequenza maggiore di quella annuale e *backtesting* periodici, al fine di prevedere e valutare la vulnerabilità della Banca in caso di possibili scenari diversi e in condizioni di mercato non favorevoli;
- misurazione del capitale interno a fronte di ciascun rischio nell'ambito del *Pillar II* e determinazione del capitale interno complessivo, con frequenza maggiore di quella annuale;
- produzione della reportistica da inviare agli Organi/Strutture coinvolti nel processo, in linea con gli indirizzi individuati dall'organo di gestione;
- riconciliazione tra la misura di capitale interno complessivo individuato a fronte dei vari rischi a fini di *Pillar II* con il capitale complessivo ai fini della quantificazione del capitale disponibile;
- supporto all'attività di autovalutazione mediante l'individuazione delle criticità tecnico-funzionali alla base delle metodologie utilizzate e delle aree di miglioramento;
- identificazione e documentazione della composizione del capitale complessivo disponibile a fronte dei fabbisogni di capitale interno e verifica della relativa copertura;
- supporto alla funzione di revisione interna nell'ambito dell'attività di revisione del complessivo processo ICAAP.

Nei capitoli che seguono sono descritti obiettivi e politiche di gestione per ciascuna delle categorie di rischio elencate.

### **1.3. Rischio di credito**

#### **1.3.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

L'attività creditizia è fondata su canoni di sana e prudente gestione, di attenzione alla remunerazione del rischio e su una condotta operativa corretta ed efficiente, orientata all'instaurazione di un rapporto con le controparti affidatarie basato sulla reciproca fiducia e sulla trasparenza. L'evoluzione dell'attività creditizia ha fatto perno sulla conoscenza delle controparti e dei territori dove la Banca opera. L'approfondita analisi del merito creditizio in fase di erogazione e il rigoroso monitoraggio dei rapporti da parte delle funzioni preposte, permette a Banca Galileo di perseguire una strategia improntata allo sviluppo delle masse nella maggior tutela possibile della qualità del credito, anche in presenza di un quadro economico generale che si conferma difficile.

La strategia di gestione del credito è quindi improntata a un'attenta selezione delle controparti fondata su una contenuta propensione al rischio e a un'assunzione consapevole dello stesso, che si estrinseca:

- nella valutazione attuale e prospettica della rischiosità;
- nella diversificazione delle esposizioni, al fine di contenerne la concentrazione;
- nel rigettare operazioni che possano pregiudicare la redditività e la solidità della Banca.

La Banca ha continuato a privilegiare forme di finanziamento destinate a supportare specifiche esigenze, contenendo il più possibile gli impieghi di natura finanziaria e perseguendo una politica del credito improntata a prudenza, ricorrendo anche a garanzie collaterali funzionali alla mitigazione del rischio.

In genere è escluso il finanziamento di iniziative aventi un chiaro scopo speculativo.

Per talune forme di credito più specialistico, Banca Galileo si avvale dei servizi di società terze, con le quali ha stipulato accordi commerciali.

Banca Galileo non opera in derivati su crediti.

L'attività di supporto e consulenza ai clienti si sviluppa mediante l'instaurazione di un rapporto dialettico, fondato sulla trasparenza e sulla chiarezza, con l'obiettivo di consolidare relazioni di lungo periodo.

La dimensione raggiunta e la rilevanza delle connesse problematiche di rischio impongono una forte attenzione a tutti gli aspetti che riguardano il processo creditizio.

La Banca ha definito adeguate politiche e tecniche di erogazione, gestione e monitoraggio del credito.

L'attività di erogazione del credito è disciplinata dal Regolamento Crediti, funzionale al corretto bilanciamento tra l'esigenza di tempestività nella risposta alla domanda di credito e la rigorosa rilevazione del grado di affidabilità della clientela.

La struttura dei poteri delegati è delineata con precisione.

Nell'ambito del rischio di credito l'atto di emanazione della Circolare 285 di Banca d'Italia (entrata in vigore dal 1° gennaio 2014), pubblicato nel Bollettino di vigilanza di dicembre 2013, richiede di prendere in considerazione anche il rischio di trasferimento ed il rischio paese.

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

Per l'identificazione delle valute a rischio di "mancata conversione" l'ABI mette a disposizione delle banche che lo richiedono la lista dei paesi da considerarsi a rischio.

Il Rischio di trasferimento viene esaminato in sede di istruttoria fidi dagli organi coinvolti e dagli organi deliberanti in sede di valutazione del rischio di credito.

Le linee di credito accordate a soggetti non residenti sono interamente assistite da garanzie pignoratizie rilasciate da controllante residente.

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

Anche il Rischio paese è oggetto di esame in sede di istruttoria e delibera di affidamenti.

Non risultano posizioni esposte in misura rilevabile a tale rischio.

### **1.3.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

Il processo di gestione del credito si fonda sul coinvolgimento di diverse funzioni che presidiano, secondo le competenze attribuite, le politiche creditizie, la relazione commerciale, l'istruttoria, l'erogazione, la gestione delle garanzie, la revisione periodica, il monitoraggio e il presidio del rischio di credito.

Il processo di erogazione del credito si svolge nel rispetto delle regole e delle autonomie fissate dal Consiglio di Amministrazione contenute nel Regolamento "Ordinamento organizzativo - Struttura dei poteri delegati" e nel "Regolamento Crediti".

In particolare, il Regolamento Crediti disciplina l'istruttoria, l'erogazione, la gestione e il controllo del credito ai diversi livelli operativi della Banca. Esso riporta in particolare le norme generali per l'erogazione del credito, le modalità di esercizio delle facoltà per le varie categorie di rischio, i criteri generali e le procedure di concessione, l'istruttoria e l'amministrazione dei fidi e i criteri per la gestione e la sorveglianza dei rischi.

Il processo di erogazione è strutturato su livelli di autonomia distribuiti su Filiali, Area Crediti, Vice Direttore Generale, Direzione Generale e Consiglio di Amministrazione, in base a criteri di importo e categoria di rischio delle linee di credito.

Il processo di acquisizione, valutazione, gestione, controllo e realizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito è disciplinato dal "Regolamento delle Garanzie".

Il Regolamento ICAAP descrive gli organi responsabili della istituzione e del corretto funzionamento dell'ICAAP e le strutture delegate incaricate dell'implementazione e gestione del processo di determinazione del capitale a fronte del rischio di credito e, in generale, del capitale interno complessivo.

I soggetti coinvolti nel processo creditizio e le principali funzioni sono:

- **il Consiglio di Amministrazione:** approva le linee programmatiche della Banca, le strategie da adottare e le politiche in tema di erogazione del credito e delle attività sul mercato. Si assicura, al riguardo, che i compiti e le responsabilità siano allocati in modo chiaro e appropriato – con particolare riguardo ai meccanismi di delega – e li sottopone a revisione ove se ne ravvisi la necessità, prevede altresì strumenti di verifica dell'esercizio dei poteri delegati;
- **il Direttore Generale:** attua le strategie e le politiche stabilite dal Consiglio di Amministrazione, esercita l'attività deliberativa in ambito creditizio secondo le deleghe ricevute, garantisce un'efficace gestione dell'operatività aziendale e dei rischi, definendo procedure di controllo adeguate. Relaziona periodicamente il Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione e interviene per eliminare le carenze e le disfunzioni eventualmente rilevate;



- il Vice Direttore Generale: eroga il credito nell'ambito delle deleghe accordate, propone al Direttore Generale l'aggiornamento delle deleghe in materia di concessione creditizia, esprime il parere di merito sulle proposte di erogazione del credito di competenza degli organi superiori;
- il Responsabile Area Crediti: coordina l'attività di analisi, concessione e gestione del credito, presidiandone la qualità e assicurando l'efficacia e l'efficienza dei processi di erogazione e gestione del credito. La funzione collabora al controllo dei rischi creditizi, gestisce le posizioni anomale e sovrintende alla gestione del credito, al recupero dei rapporti a pre-contenzioso e a contenzioso;
- il Servizio Segreteria Fidi-Garanzie: supporta la Filiale nell'istruttoria delle pratiche di affidamento, verifica e completa quelle che superano la facoltà di delibera della Filiale esprimendo parere tecnico, cura tutti gli adempimenti concernenti la gestione automatizzata delle garanzie acquisite e il rilascio di quelle a favore di terzi. Cura il perfezionamento delle operazioni di credito speciale e di finanziamento a medio lungo termine. Collabora con l'Area Crediti alla gestione delle posizioni classificate, segnala le posizioni a rischio elevato, effettua un rigoroso controllo sull'andamento delle posizioni anomale fino al rientro alla normalità o all'eventuale classificazione tra le sofferenze, individua le posizioni che presentano criticità e promuove la classificazione a rischio anomalo delle posizioni;
- la Filiale: gestisce la relazione con il cliente acquisendo la documentazione prevista per la valutazione del merito creditizio, predispone la domanda di affidamento e delibera le pratiche di sua competenza. Concorre al monitoraggio delle posizioni affidate al fine di individuare con tempestività quelle che presentano segnali di degrado e, di concerto con la Direzione, attua gli opportuni interventi;
- la Funzione di revisione interna, dal 1° gennaio 2014 esternalizzata alla società Meta S.r.l.: verifica, con riferimento a tutte le fasi del processo, il rispetto della normativa interna ed esterna;
- la Funzione Risk Management: supporta la Direzione Generale nella valutazione e controllo dei rischi assunti, è la struttura delegata a realizzare il processo di determinazione del capitale interno complessivo. Essa verifica costantemente il livello di qualità del portafoglio crediti della Banca, richiedendo l'intervento dell'Area Crediti laddove vengano rilevate anomalie andamentali o riscontri il peggioramento delle valutazioni di rapporto prodotte dalla procedura informatica; controlla sistematicamente le anomalie e l'andamento dei rischi di credito, relaziona mensilmente il Consiglio di Amministrazione e la Direzione Generale sulle posizioni che presentano sconfinamenti e sui dati delle esposizioni deteriorate; relaziona con cadenza annuale il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e la Direzione Generale sulle attività svolte; verifica il rispetto dei massimali per i "grandi rischi", controlla i rischi di credito per gli esponenti aziendali e verifica il rispetto delle disposizioni concernenti la revisione periodica delle pratiche di fido; dà pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilevanza, eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- la Funzione Compliance: nell'ambito delle deleghe previste, identifica nel continuo le norme applicabili alla Banca e valuta l'impatto sui processi aziendali proponendo modifiche organizzative e procedurali finalizzate ad assicurare adeguato presidio dei rischi di non conformità identificati.

Nell'analisi e nella gestione del credito l'obiettivo principale della Banca è quello di avere piena cognizione della rischiosità delle concessioni e di assicurarsi, per quanto possibile, che l'evoluzione delle operazioni non dia luogo a eventi inattesi sotto il profilo patrimoniale ed economico.

La struttura destinata al presidio delle funzioni di erogazione del credito rende omogenei i processi valutativi del merito creditizio e di governo dei processi di erogazione.

Gli schemi di delega adottati prevedono poteri nel complesso contenuti per le figure decentrate.

I momenti di istruttoria e delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter istruttorio e deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti; tali fasi sono supportate e controllate dalla procedura che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) delle posizioni affidate. In sede di istruttoria per le richieste di affidamento la valutazione, si struttura su più livelli e si basa su dati tecnici, sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti, nonché sulla verifica della capacità, pregressa, attuale e prospettica, di adempiere alle obbligazioni contrattuali.

L'iter istruttorio delle pratiche vede in genere il coinvolgimento iniziale del Responsabile della Filiale che intrattiene il rapporto con la clientela.

Tutto il processo di concessione si avvale di strumenti informatici; in particolare, l'istruttoria della richiesta avviene mediante la "pratica elettronica di fido" che comprende i dati economico-patrimoniali e le informazioni di tipo qualitativo/andamentale sulla clientela affidata.

### **1.3.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

Per il calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di credito la Banca utilizza il metodo "Standardizzato", come definito dalla normativa di Vigilanza.

I controlli di linea o di primo livello, finalizzati all'individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio del rischio di credito, sono svolti dal Responsabile della Filiale con il supporto di strumenti informatici utilizzati in fase sia di assunzione dei rischi che di gestione e monitoraggio della relazione.

La Banca adotta un sistema di *scoring* andamentale interno (indice S.A.R. – Scheda Andamento Rapporto -) che, ai rapporti affidati o che presentano sconfinamenti in assenza di fido, attribuisce un punteggio mensile calcolato in base alle anomalie registrate nella movimentazione dei rapporti e ai dati di ritorno dalla Centrale Rischi, cui si affianca un sistema di rating acquisito da Federcasse che tiene conto di elementi informativi non considerati dall'indice S.A.R., ed in particolare i dati di bilancio e i tassi di decadimento di Banca d'Italia.

Ai fini del monitoraggio del rischio di credito Banca, in seguito all'entrata in vigore del nuovo principio contabile IFRS 9, Banca Galileo dispone delle valutazioni elaborate mensilmente da CSD (emanazione del gruppo Cassa Centrale Banca) con la metodologia sviluppata dal gruppo di lavoro che comprende anche Cassa Centrale Banca, CRIF e PricewaterhouseCoppers, strutturate sulla base dei parametri di rischio PD (*Probability of Default*), LGD (*Loss Given Default*) e EAD (*Exposure of Default*). La valutazione (*rating*) così attribuita, oltre a essere utilizzata per la valutazione della controparte in fase di monitoraggio e rinnovo dell'affidamento, dal 1° gennaio 2018, viene utilizzata anche nel processo di valutazione collettiva dei crediti in bonis.

Viene inoltre utilizzato un sistema di *rating* puntuale – Alvin – rilasciato dall'*outsourcer* informatico che aggiorna la valutazione in uno con l'apertura di una nuova PEF (Pratica Elettronica di Fido).

Le esposizioni *non performing* (di seguito anche NPL) sono presidiate nel continuo dall'Area Crediti e dalla Funzione Risk Management anche in ordine alla coerenza dei livelli di svalutazione applicati. In considerazione della estemporaneità e della ridotta incidenza del fenomeno, oltre che dell'elevato grado di copertura previsto dalla normativa interna, non è stato approvato un piano strategico per la riduzione degli NPL.

Le fasi di concessione e di revisione degli affidamenti sono supportate dalla procedura informatica che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

La procedura informatica in uso, adeguatamente integrata con elementi informativi di natura quantitativa (Bilanci e Centrale Rischi), mette a disposizione una molteplicità di elementi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei rapporti affidati, e dispone di funzionalità di analisi selettive e puntuali che consentono di individuare prontamente i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. E' inoltre stata attivata procedura avanzata per il monitoraggio del rischio e per la gestione delle posizioni anomale (GPA).

Ai fini del monitoraggio del rischio di credito Banca Galileo utilizza le funzionalità della procedura fornita dall'*outsourcer* informatico, che consente, tra l'altro, di analizzare l'assorbimento patrimoniale evidenziando il requisito patrimoniale richiesto a fronte delle esposizioni soggette al rischio di credito e aggregate sulla base di varie dimensioni di analisi quali classe di analisi, tipo rapporto, etc..

La Funzione Risk Management supporta la Banca nella valutazione e controllo dei rischi assunti, tra cui il rischio di credito.

La Funzione verifica la qualità del portafoglio crediti, monitorando le anomalie, gli sconfinamenti e l'andamento dei rischi di credito.

Il processo creditizio prevede inoltre, nelle singole fasi che lo compongono, una serie di controlli indirizzati alla mitigazione dei rischi.

Particolare attenzione è dedicata al rispetto dei limiti alla concentrazione del rischio di credito della singola controparte finanziata o del gruppo di clienti tra cui sussistono connessioni di carattere giuridico o economico e del rispetto dei limiti previsti per l'ammontare complessivo delle esposizioni di maggior importo.

La normativa richiede espressamente che al rispetto dei limiti quantitativi fissati si uniscano strumenti volti ad assicurare la buona qualità dei crediti in considerazione degli effetti che l'insolvenza del grande prestatore può avere sulla solidità patrimoniale della banca.

Banca Galileo ha funzioni e strutture in grado di valutare il merito creditizio dei gruppi e dei singoli prestatori.

Sono in uso specifiche modalità di istruttoria dei "grandi rischi" che prevedono l'acquisizione e l'analisi dei bilanci consolidati, delle situazioni intermedie, schemi di gruppo e organigrammi.

La fase di istruttoria, diretta all'accertamento dei presupposti di affidabilità attraverso la valutazione del merito creditizio dei richiedenti, prevede l'esame della coerenza delle caratteristiche dell'operazione rispetto alle finalità del finanziamento, la verifica dell'idoneità di eventuali garanzie a coprire il rischio di un mancato rimborso, l'economicità dell'intervento creditizio.

La decisione in merito alla concessione dell'affidamento è presa dai competenti organi deliberanti, in sede di erogazione, valutando attentamente tutte le informazioni emerse durante l'iter istruttorio, nonché ogni ulteriore elemento di giudizio eventualmente disponibile.

Le linee di credito sono rese operative dopo la comunicazione e l'accettazione del cliente, e messe a disposizione del prenditore solo ad avvenuto perfezionamento di quanto previsto nella delibera, avuto riguardo in particolare all'acquisizione delle garanzie previste e alla loro verifica in termini di idoneità e correttezza.

Successivamente alla concessione, le posizioni fiduciarie, indipendentemente dalla loro entità, vengono assoggettate a un riesame periodico, o revisione, volto ad accertare la persistenza delle condizioni di solvibilità del debitore e degli eventuali garanti, la qualità del credito, la validità e il grado di protezione delle relative garanzie e la remuneratività del rapporto in relazione al profilo di rischio riscontrate in sede di istruttoria e considerate ai fini dell'erogazione dei finanziamenti. Le revisioni sono portate all'attenzione del competente organo di delibera.

Il monitoraggio del credito e delle garanzie viene esercitato attraverso l'osservazione costante dell'affidabilità delle controparti e la periodica verifica circa la persistenza dei requisiti generali e specifici e il valore delle protezioni acquisite, al fine di assicurarne piena ed efficace escutibilità in caso di insolvenza del debitore. Le attività di monitoraggio sono esperite al fine di appurare precocemente l'insorgere di sintomi negativi e porre in atto con la massima tempestività ed efficacia le azioni necessarie a prevenirne l'ulteriore deterioramento.

Intervengono nel processo di monitoraggio ordinario il Servizio Segreteria Fidi - Garanzie e l'Area Crediti.

Le posizioni affidate sono sottoposte a sorveglianza e monitoraggio al fine di cogliere tempestivamente l'insorgere o il persistere di eventuali anomalie.

Tale attività viene svolta in primis dal Responsabile della Filiale che, intrattenendo i rapporti diretti con la clientela, è in grado di percepire immediatamente eventuali segnali di deterioramento o anomalia.

L'analisi mensile del peggioramento dello *scoring* andamentale del rapporto prodotte dal sistema, l'analisi della puntuale e automatica informativa prevista sulle posizioni anomale evidenziate dai flussi di ritorno della Centrale Rischi o il verificarsi di anomalie andamentali inducono i servizi e le funzioni preposte al controllo dei rischi a segnalare l'anomalia al Responsabile della Filiale che provvede a intervenire sui singoli rapporti dandone riscontro agli organi di Direzione.

Le posizioni che presentano sconfinamenti sono oggetto di quotidiano monitoraggio e valutazione da parte del Responsabile di Filiale, della Segreteria Fidi – Garanzie, del Risk Management e della Direzione Generale. In capo a quest'ultima sono concentrate le autonomie per le quotidiane autorizzazioni previste dalla procedura informatica.

Nelle fasi di istruttoria, erogazione e monitoraggio si effettuano i controlli in ordine alla concentrazione dei rischi con riferimento alle esposizioni verso controparti o gruppi di controparti cui sussistono connessioni di carattere giuridico e/o economico, così come regolamentato.

Particolare attenzione è volta al rispetto della disciplina sui "grandi rischi" – intesi quali esposizioni di importo pari o superiore al 10% dei Fondi Propri – diretta a limitare i rischi di instabilità derivanti dall'inadempimento di un cliente singolo o di un gruppo di clienti connessi verso cui la Banca è esposta in misura rilevante rispetto al patrimonio di Vigilanza.

Le posizioni a rischio unico sono verificate attentamente e si utilizzano i previsti collegamenti di gruppo che consentono il rispetto delle autonomie di delibera e delle soglie prudenziali previste.

A tal fine si utilizzano schemi di gruppo e organigrammi che consentono di meglio evidenziare le connessioni esistenti e i rischi unici previsti.

In sede di istruttoria e di delibera si verifica attentamente il rispetto dei limiti individuali in ordine ai finanziamenti di importo rilevante che, secondo la disciplina vigente di Vigilanza, costituiscono "grandi rischi".

Con cadenza semestrale viene approntato dalla Funzione Risk Management e sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione un documento, denominato "Evoluzione qualità del credito", che riporta l'analisi del portafoglio impieghi dell'Istituto.

Ogni trimestre viene sottoposto al Consiglio di Amministrazione un report che riporta l'elenco degli affidamenti concessi dalle funzioni aziendali delegate.

Annualmente viene redatta la Rendicontazione ICAAP, sottoposta a delibera del Consiglio di Amministrazione e inoltrata ai competenti Organi di Vigilanza; con periodicità semestrale viene misurato, insieme agli altri rischi cui è esposta la Banca, il rischio di credito, eseguite le prove di *stress* e valutata l'esposizione complessiva dell'istituto in rapporto al proprio patrimonio.

#### **1.3.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

La Banca utilizza lo strumento delle garanzie per mitigare il rischio di credito e ha adottato il metodo semplificato.

Le garanzie reali più utilizzate sono quelle ipotecarie e pignoratorie su denaro e titoli.

Le garanzie personali sono per lo più rilasciate da persone fisiche e da società produttive il cui merito creditizio, oggetto di specifica valutazione, è considerato di livello adeguato anche se non di per sé determinante alla concessione del credito.

La presenza delle garanzie reali è tenuta in considerazione per la ponderazione degli affidamenti complessivi concedibili a un cliente o a un gruppo giuridico e/o economico cui appartiene.

Al valore di stima delle garanzie reali, così come previsto dal Regolamento Crediti, sono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia degli strumenti di copertura prestati.

Il valore delle garanzie reali su strumenti finanziari quotati su mercati regolamentari, rappresenta una parte residuale del valore complessivo delle garanzie e viene monitorato mediante aggiornamento dei valori di mercato al fine di verificare il rispetto degli scarti previsti.

Le garanzie contrattuali raccolte sono predisposte secondo schemi contrattuali consolidati verificandone l'opponibilità ai terzi, l'escutibilità e l'assenza di condizioni di operatività.

La Banca è dotata di un processo in grado di assicurare l'efficiente gestione e la puntuale valutazione degli immobili vincolati in via reale. Inoltre, anche al fine di adempiere alle disposizioni di vigilanza e monitorare il valore degli immobili posti a garanzia, vengono utilizzate specifiche funzionalità della nuova procedura informatica che consentono il dettagliato censimento delle singole unità immobiliari oggetto di ipoteca e che assicurano la periodica rivalutazione del valore degli stessi ricorrendo ad un fornitore esterno che utilizza metodi statistici. In sede di acquisizione di una garanzia reale ipotecaria viene condotta l'analisi di eleggibilità ai fini della riduzione del rischio di credito da parte della Funzione Risk Management.

Come previsto dalla normativa di Vigilanza e dallo specifico Regolamento interno viene inoltre effettuata, con periodicità almeno semestrale, la verifica dell'andamento dei prezzi del mercato immobiliare attraverso il controllo dell'indice dei prezzi delle abitazioni (IPAB) acquistate dalle famiglie rilevato trimestralmente dall'ISTAT al fine di intercettare progressioni che possano comportare una significativa diminuzione del valore degli immobili a garanzia. Il Consiglio di Amministrazione della Banca riceve specifica informativa sugli esiti dell'attività di monitoraggio effettuata nell'ambito della relazione semestrale sulla situazione delle linee di credito ipotecarie.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5% dei Fondi Propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista ogni tre anni da un perito indipendente dal processo di decisione del credito.

Il valore delle garanzie reali su strumenti finanziari, quotati sui mercati regolamentati, viene automaticamente rivalutato, con cadenza giornaliera e sulla base dei prezzi di listino, allo scopo di verificare, rispetto all'affidamento accordato, il permanere della situazione di copertura iniziale e permettere, al venire meno di tale condizione, il tempestivo esame dei gestori.

La Banca non dispone di accordi di compensazione relativi a operazioni in bilancio e "fuori bilancio".

Banca Galileo non utilizza strumenti derivati o assicurativi per ridurre il rischio di credito.

#### **1.4. Rischio di controparte**

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti, inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

Si tratta di una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza. A differenza del rischio di credito generato da un finanziamento, dove la probabilità di perdita è unilaterale in quanto essa è in capo alla sola Banca erogante, il rischio di controparte crea, di regola, un rischio di perdita di tipo bilaterale. Infatti, il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di operazioni:

1. strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (*OTC- Over the Counter*);
2. operazioni *SFT- Securities Financing Transactions* (operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini);
3. operazioni con regolamento a lungo termine (transazioni a termine nelle quali una controparte si impegna a consegnare / ricevere un titolo, una merce o una valuta estera contro il ricevimento/consegna di contante, altri strumenti finanziari o merci con regolamento a una data successiva rispetto a quella prevista per prassi o rispetto a cinque giorni lavorativi successivi alla data di stipula dell'operazione).

Per gli strumenti derivati OTC (con esclusione dei derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) il rischio di controparte comprende non solo il rischio di insolvenza ma anche il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito di credito delle controparti (c.d. rischio di Aggiustamento della valutazione del credito o CVA).

##### **1.4.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

A presidio dell'attività di gestione del portafoglio Banca Galileo ha adottato il Regolamento Titoli e Tesoreria che prevede limiti di composizione del portafoglio di proprietà e, conseguentemente, limiti nell'utilizzo dei titoli sottostanti ai pronti contro termine. Il RAF inoltre stabilisce obbiettivi di rischio e soglie di *Risk Tolerance* relativamente all'entità delle attività vincolate.

Per le operazioni in strumenti derivati OTC è stata individuata come unica controparte di riferimento Cassa Centrale Banca alla quale è anche delegata la segnalazione al *Trade Repository* dei dati relativi ai contratti derivati di cui la Banca

è controparte, prevista dal Regolamento (UE) n. 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 4 luglio 2012 e dalla relativa normativa di attuazione (c.d. "Normativa EMIR).

La Banca non offre alla propria clientela strumenti derivati di alcun tipo.

#### **1.4.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

La gestione dei rischi è accentrata presso l'Area Titoli e Tesoreria nel rispetto delle indicazioni definite nella politica di gestione del portafoglio approvata dal Consiglio di Amministrazione.

#### **1.4.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

Per il calcolo del valore delle esposizioni Banca Galileo ha scelto di adottare:

- il metodo del valore corrente per la misurazione del valore dell'esposizione per quanto riguarda i contratti in strumenti derivati finanziari negoziati fuori borsa (OTC) e per il calcolo delle esposizioni per operazioni con regolamento a lungo termine. La metodologia di calcolo approssima il costo che la banca dovrebbe sostenere per trovare un altro soggetto disposto a subentrare negli obblighi contrattuali dell'originaria controparte negoziale qualora questa fosse insolvente;
- il metodo semplificato, in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, per il calcolo dell'esposizione riferita alle operazioni di pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT). In particolare ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di controparte per le esposizioni allocate nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza la Banca applica i medesimi fattori di ponderazione previsti dalla metodologia utilizzata nell'ambito della disciplina del rischio di credito ed il metodo standardizzato ai fini del calcolo degli effetti delle garanzie reali finanziarie eventualmente acquisite;
- Il metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri a fronte del rischio di aggiustamento della valutazione del credito.

#### **1.4.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

Le operazioni di pronti contro termine passivi vengono realizzate utilizzando di norma, come sottostante, titoli di stato italiani del portafoglio di proprietà.

Le operazioni in strumenti derivati possono essere effettuate con la finalità di coprire il *mismatch* di tasso di interesse generato dall'attività di raccolta e impiego della Banca ovvero con finalità di copertura ai fini di vigilanza a fronte di operazioni ricomprese nel portafoglio bancario. Si tratta di prodotti a limitato contenuto di rischio (contratti *swap* su tassi di interesse in euro) e di facile valutazione, acquistati per la gestione del rischio di tasso, che possono avere un valore nozionale variabile nel tempo (*amortizing*).

La Banca ha adottato, nel corso del 2017, accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Cassa Centrale Banca che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione un ente e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- Prevede di adottare un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con Cassa Centrale Banca;
- Prevede di adottare presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- Prevede di rivedere l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

La Banca ha inoltre stipulato con Cassa Centrale Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente



precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. *threshold*) sono pari a zero.

Le garanzie (margin) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Cassa Centrale Banca ad essere datrice di garanzia.

## 1.5. Rischio di Mercato

I rischi di mercato che interessano l'attività sono quelli di rischio di posizione (generico e specifico), il rischio di base, il rischio di regolamento, rischio di concentrazione, per quanto riguarda il portafoglio di negoziazione a fini di Vigilanza e, con riferimento all'intero bilancio, il rischio di cambio. Relativamente a quest'ultimo sono escluse dalla presente disciplina le banche la cui "posizione netta aperta in cambi" è contenuta entro il due per cento dei Fondi propri.

Attualmente la Banca è tenuta alla segnalazione sul rischio di cambio mentre non è tenuta alla segnalazione dei rischi di mercato in quanto il portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza (*Business Model Trading*, secondo la nuova definizione introdotta dal principio contabile IFRS 9 entrato in vigore dal 1° gennaio 2018) rispetta i requisiti per l'esenzione previsti dalle disposizioni di vigilanza (portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza di norma inferiore al 5 per cento del totale dell'attivo ed ai 15 milioni di euro e che non supera in nessun momento il 6 per cento del totale dell'attivo e l'importo di 20 milioni di euro).

Non vi sono posizioni aperte su merci.

### 1.5.1. Strategie e processi per la gestione del rischio

La Banca ha adottato il Regolamento Titoli e Tesoreria che delinea tra l'altro le strategie di gestione del portafoglio di proprietà, definendo limiti al valore complessivo del portafoglio, limiti al rischio di concentrazione, limiti di rischio di tasso (*duration*) e limiti di rischio emittente.

Sono previsti limiti di perdita massima accettabile, limiti al rischio di cambio e limiti in termini di rischio assoluto in rapporto al patrimonio di vigilanza.

Sono stati inoltre introdotti, con l'aggiornamento del Regolamento "*Risk Appetite Framework*", limiti quantitativi specifici relativi alla gestione del portafoglio di negoziazione, per l'individuazione delle operazioni di maggior rilevanza da sottoporre al parere preventivo della Funzione Risk Management.

Le stringenti indicazioni definite nella politica di gestione del portafoglio approvata dal Consiglio di Amministrazione riducono notevolmente i rischi assumibili con particolare riguardo al rischio di posizione, generico e specifico, al rischio di concentrazione e di cambio.

Le posizioni relative al portafoglio di proprietà sono oggetto di segnalazione periodica alla Direzione Generale.

In sede di redazione dei *report*, le posizioni vengono attivamente controllate sulla base di informazioni provenienti da fonti di mercato.

### 1.5.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio

La gestione dei rischi di mercato della Banca è accentrata presso l'Area Titoli e Tesoreria nel rispetto delle indicazioni definite nella politica di gestione del portafoglio approvata dal Consiglio di Amministrazione.

### 1.5.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio

Il requisito patrimoniale sui rischi di mercato è pari alla somma dei requisiti patrimoniali calcolati per il rischio posizione, per il rischio regolamento, per il rischio di concentrazione, per il rischio di cambio e per il rischio di posizione su merci, determinati applicando i coefficienti di ponderazione previsti dalla normativa.

La metodologia standardizzata consente di calcolare il requisito patrimoniale complessivo sulla base del c.d. "approccio a blocchi" (*building-block approach*).

Il rischio di cambio interessa potenzialmente l'operatività della Banca.

Il rischio di posizione esprime il rischio che deriva dall'oscillazione del prezzo dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei mercati e alla situazione della società emittente.

Il rischio di posizione, calcolato con riferimento al portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza della Banca, comprende tre distinti elementi:

- a) il rischio generico, che si riferisce al rischio di perdite causate da un andamento sfavorevole dei prezzi della generalità degli strumenti finanziari negoziati.

La metodologia utilizzata da Banca Galileo al fine del calcolo del rischio generico su titoli di debito è il metodo per scadenza.

Con tale metodo, il requisito patrimoniale per il rischio generico sui titoli di debito è determinato sulla base di un sistema di misurazione del rischio di tasso d'interesse che prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per ciascuna valuta, in fasce temporali di vita residua. Esso è dato dalla somma dei valori delle posizioni residue e delle posizioni compensate, queste ultime ponderate secondo le modalità previste.

b) il rischio specifico, che consiste nel rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente.

c) il rischio di base, ossia il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche. Sulla valutazione del rischio di base va posta particolare attenzione qualora la banca calcoli il rischio di posizioni secondo la metodologia standardizzata, compensando le posizioni in uno o più titoli di capitale compresi in un indice azionario con una o più posizioni in future o altri derivati correlati a tale indice o compensi posizioni opposte in future su indici azionari che non sono indetichate relativamente alla scadenza, alla composizione o a entrambe. Si specifica che Banca Galileo non effettua tale tipologia di operatività.

Il requisito patrimoniale per il rischio specifico sui titoli di debito viene calcolato come segue: le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, calcolate conformemente alle disposizioni sulla compensazione preventiva, sono suddivise in categorie omogenee, in funzione della natura dell'emittente o obbligato, della presenza di strumenti di attenuazione del rischio, della eventuale valutazione esterna o interna del merito di credito e delle durate residue.

Il requisito patrimoniale per il rischio di posizione su titoli di capitale risulta dalla somma dei requisiti previsti dalla normativa.

Il requisito a fronte del rischio di regolamento viene calcolato sulle posizioni detenute nel portafoglio bancario non ancora liquidate dopo lo scadere della data di consegna dei titoli di debito, dei titoli di capitale, delle merci oppure degli importi di denaro dovuti.

Le transazioni in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci, indipendentemente dal portafoglio di appartenenza, non ancora regolate dopo la loro data di scadenza espongono la banca al rischio di perdita derivante dal mancato regolamento della transazione.

Sono esclusi dalla presente disciplina i contratti di pronti contro termine attivi e passivi, nonché le operazioni di assunzione o concessione di titoli o di merci in prestito.

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio di concentrazione si riferisce a quelle posizioni del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza che determinano il superamento del "limite individuale di fido".

Il rischio di concentrazione riguarda il rispetto di un requisito patrimoniale specifico per le banche che, per effetto delle posizioni di rischio relative al portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, superano il limite individuale di fido. Tale requisito è calcolato in base alle posizioni di rischio del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza che hanno determinato il superamento del suddetto limite.

Le attività di rischio che rientrano nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza della Banca non sono prese in considerazione ai fini del rispetto della disciplina.

Le banche possono superare il limite individuale di fido purché rispettino le condizioni previste dalla normativa.

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione.

Sono escluse dalla presente disciplina le banche la cui "posizione netta aperta in cambi" è contenuta entro il due per cento del patrimonio di vigilanza.

Il rischio di posizione su merci rappresenta il rischio di subire perdite patrimoniali sulle posizioni in merci.

La Banca effettua la valutazione al *fair value* (valore corrente) delle posizioni allocate nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza in base a sistemi di misurazione sperimentati.

La valutazione in base ai prezzi di mercato implica una valutazione giornaliera delle posizioni in base a prezzi di chiusura prontamente disponibili provenienti da fonti indipendenti.

Viene svolta anche una verifica indipendente dei prezzi mediante consultazione di quotidiani specialistici o *provider*.

L'Area Titoli e Tesoreria verifica giornalmente nel sistema informativo la posizione in cambi che evidenzia, suddiviso per valuta, il rischio in essere relativo alla esposizione della Banca.

L'Area Titoli e Tesoreria predisponde per la Direzione Generale il *report* relativo alla tesoreria della Banca su cui viene dettagliata la composizione del portafoglio suddivisa per titolo.

Il *report* viene sottoposto con cadenza mensile al Consiglio di Amministrazione.

E' inoltre attiva la produzione di *report* direzionali "ALM" da parte di Cassa Centrale Banca, *report* che presentano con periodicità mensile la sintesi dei principali indicatori di rischio e di posizionamento della Banca, indici di redditività, forbice tassi, indici di adeguatezza patrimoniale, liquidità e rischi.

La Funzione Risk Management provvede, con cadenza mensile, a verificare il rispetto dei limiti previsti dal regolamento interno e sottopone, in coincidenza del semestre e di fine anno, un *report* alla Direzione Generale che riporta la composizione del portafoglio con le verifiche delle deleghe operative previste dal Regolamento Titoli e Tesoreria.



Per quanto riguarda il rischio di concentrazione, pur richiamando i vincoli di operatività previsti dal Regolamento Titoli e Tesoreria che limitano comunque l'operatività su strumenti finanziari a rischio, il Consiglio di Amministrazione ha previsto che l'Area Titoli e Tesoreria, qualora su indicazione della Direzione Generale debba procedere ad operare su strumenti finanziari a rischio (ad esempio azioni o obbligazioni), deve inoltrare richiesta formale all'Area Crediti per l'ottenimento di dichiarazione della stessa circa i rischi di credito eventualmente in essere sul soggetto emittente.

I rischi relativi alla sottoscrizione di strumenti finanziari emessi sono sommati agli eventuali rischi di credito in essere. L'operatività su tali strumenti finanziari è subordinata alla formale delibera del soggetto delegato così come risulta dal Regolamento crediti vigente, prevedendo come organo minimo il Vice Direttore generale.

#### **1.5.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

La composizione del portafoglio di negoziazione non richiede particolari tecniche di attenuazione dei rischi.

La posizione netta della Banca sulle varie scadenze è tenuta costantemente monitorata.

Stesso presidio esiste per gli altri rischi, oggetto di continuo monitoraggio che consente interventi repentini in caso di necessità.

Non sussistono posizioni aperte in merci.

### **1.6. Rischio operativo**

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni o nei sistemi, da comportamenti delle risorse umane, o derivanti da eventi esterni.

Non rientrano in questo ambito i rischi strategici e di immagine, mentre è compreso il rischio legale, ossia il rischio derivante da violazioni o mancanza di conformità nei confronti di leggi e norme oppure dalla poca trasparenza in merito ai diritti ed ai doveri legali delle controparti di una transazione; tale rischio comprende, fra l'altro, l'esposizione ad ammende, sanzioni pecuniarie o penalizzazioni derivanti da provvedimenti assunti dall'Organo di Vigilanza, ovvero da transazioni private.

Nell'ambito dei rischi di natura legale è stato ricondotto anche il rischio di non conformità (di *Compliance*), ossia il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme di legge, e i rischi legati al rispetto degli adempimenti previsti dalla normativa sulla *Privacy*.

Nell'ambito dei rischi operativi viene ricondotto anche il "Rischio informatico", ossia il rischio che vengano meno la sicurezza ed efficienza del sistema informativo (la Banca opera in "full outsourcing"), la funzionalità dei processi e dei controlli automatizzati o il regolare svolgimento dei processi interni e dei servizi forniti alla clientela, nonché l'integrità, la riservatezza e la disponibilità delle informazioni trattate.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina introdotta dalle disposizioni di Vigilanza in materia di sistema dei controlli interni che hanno definito un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiesto l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

#### **1.6.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

Le tipologie di evento considerate sono:

- frodi interne: perdite dovute ad attività non autorizzata, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgano almeno una risorsa interna della Banca;
- frode esterna: perdite dovute a frode, appropriazione indebita o violazione di leggi da parte di soggetti esterni alla Banca;
- rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro: perdite derivanti da atti non conformi alle leggi o agli accordi in materia di impiego, salute e sicurezza sul lavoro, dal pagamento di risarcimenti a titolo di lesioni personali o da episodi di discriminazione o di mancata applicazione di condizioni paritarie;
- clienti, prodotti e prassi operativa: perdite derivanti da inadempienze relative a obblighi professionali verso clienti ovvero dalla natura o dalle caratteristiche del prodotto o del servizio prestato;
- danni a beni materiali: perdite derivanti da eventi esterni, quali catastrofi naturali, terrorismo e atti vandalici;
- interruzioni dell'operatività e disfunzioni dei sistemi: perdite dovute a interruzioni dell'operatività, a disfunzioni o a indisponibilità dei sistemi;
- esecuzione, consegna e gestione del processo: perdite dovute a carenze nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché perdite dovute alle relazioni con controparti commerciali, venditori e fornitori.

La tipologia di evento di più elevato impatto economico è relativa alla violazione degli obblighi professionali verso la clientela.

Stante la struttura distributiva della Banca e l'utilizzo marginale dei canali virtuali, i potenziali rischi e gli effettivi danni sono principalmente riconducibili ad azioni fraudolente e delittuose oltre ai danni materiali alle strutture, a errori umani nei processi di lavoro e a comportamenti di collaboratori riconducibili a infedeltà.

A presidio dell'organizzazione e del controllo dell'intera operatività sono stati emessi Regolamenti, Ordini di servizio e Comunicazioni, oggetto di costante aggiornamento.

Sono anche disponibili *on line* i manuali operativi elaborati dall'*outsourcer* informatico e vengono implementati gradualmente mansionari e manuali operativi interni.

In particolare il Regolamento "Sistema dei controlli interni" definisce i principi generali in materia di controlli e ne delinea le strutture e i processi aziendali relativi.

Vengono svolti periodici controlli da parte della società di audit esterna secondo il programma semestrale di verifiche sottoposto al Consiglio di Amministrazione. La Direzione Generale richiede anche verifiche relative all'efficienza dei processi e all'efficacia dell'organizzazione aziendale.

Eventuali errori operativi che possono generare perdite per la Banca sono oggetto di approfondita analisi da parte delle Funzioni di controllo, che, se necessario, propongono adeguamenti di processo o organizzativi.

Si evidenzia che la Banca ha adottato e aggiorna il Piano di Continuità Operativa, volto a cautelare la Banca stessa a fronte di eventi di crisi che ne possano inficiare la piena operatività, formalizzando le procedure operative da adottare negli scenari di crisi considerati ed esplicitando ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

La Banca mantiene aggiornato il Modello organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/01.

E' vigente il Regolamento aziendale per il trattamento dei dati personali ai sensi del Regolamento UE 2016/679 del Parlamento e del Consiglio Europeo.

### **1.6.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

L'Area Amministrazione, registra ogni evento di perdita in un apposito conto contabile ove, oltre alla data ed al numero univoco di registrazione viene riportata una sintetica descrizione dello stesso in modo da poter disporre di un archivio di pronta lettura al fine di valutare la natura e l'entità dei fenomeni e adottare, di conseguenza, le azioni correttive eventualmente necessarie per mitigare il rischio che eventi analoghi abbiano luogo a ripetersi.

La responsabilità di tale metodo di misurazione è attribuita alla Funzione Risk Management che ha il compito di rilevare sistematicamente i dati più importanti sul rischio operativo, incluse le perdite significative, per ciascuna linea di business.

Per quanto attiene alle funzioni aziendali esternalizzate è stata predisposta specifica Policy interna che individua i processi di valutazione e gestione delle stesse e identifica i referenti interni per ciascuna funzione e attività esternalizzata sia importanti (FOI) che meno rilevanti (non FOI).

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi.

### **1.6.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

Il requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo è determinato con il metodo base. Come stabilito dalla normativa di vigilanza il requisito in materia di fondi propri per il rischio operativo è pari al 15% della media triennale dell'indicatore rilevante.

L'indicatore è quindi determinato come somma delle seguenti componenti:

1. Interessi e proventi assimilati;
2. Interessi e oneri assimilati;
3. Proventi su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile/fisso;
4. Proventi per commissioni/provvigioni;
5. Oneri per commissioni/provvigioni;
6. Profitto (perdita) da operazioni finanziarie;
7. Altri proventi di gestione.

L'analisi del rischio operativo viene svolta con periodicità almeno semestrale.

Ogni evento di perdita viene registrato su specifico conto contabile consentendo di effettuare le analisi raffrontando le perdite subite, suddivise per periodo, linea di business e tipologia.

In sede di analisi è possibile raffrontare le perdite subite, suddivise per linea di business, con l'assorbimento patrimoniale complessivo per verificare se la copertura prevista dal metodo di base è risultata adeguata.

La Funzione Risk Management verifica il corretto inserimento dei dati e ne valida il censimento, predispone informativa periodica che trasmette alla Direzione Generale.

La Direzione Generale informa periodicamente il Consiglio di Amministrazione sulle perdite relative ai rischi operativi.

Vengono svolti periodici controlli da parte della società di *audit* esterna secondo il programma semestrale di verifiche sottoposto al Consiglio di Amministrazione. La funzione di Conformità svolge le attività di verifica di conformità alle

norme e le verifiche straordinarie richieste dalla normativa. La Direzione Generale richiede anche verifiche relative all'efficienza dei processi e all'efficacia dell'organizzazione aziendale.

Eventuali errori operativi che possono generare perdite per la Banca sono oggetto di approfondita analisi da parte delle Funzioni di controlli, che, se necessario, propongono adeguamenti di processo o organizzativi.

#### **1.6.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

Il presidio organizzativo, la formazione del personale, deleghe precise, chiare responsabilità e adeguati controlli sono gli elementi su cui Banca Galileo punta per contenere i rischi operativi.

Banca Galileo ha rinnovato le polizze assicurative che prevedono, tra l'altro, la copertura dei seguenti rischi relativi alla infedeltà dipendenti, alla perdita ed al trasporto di valori, alla frode attraverso sistemi di elaborazione, alla responsabilità civile, alla falsificazione di documenti o titoli ed alla responsabilità degli amministratori.

### **1.7. Rischio di concentrazione**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

Esso verte sul presupposto che, a parità di esposizione totale e di qualità creditizia complessiva, sia meno rischioso un portafoglio caratterizzato da un elevato numero di posizioni, ciascuna delle quali pesa in maniera trascurabile sull'esposizione totale, rispetto ad uno più concentrato: nel primo caso, infatti, l'eventuale *default* di un singolo debitore inciderebbe in misura molto meno significativa.

Il rischio di concentrazione è distinto in due sotto-tipi: la prima tipologia di rischio di concentrazione è definita come "*single name concentration risk*" (o "*imperfect granularity risk*") e agisce solo in aumento delle stime derivanti dall'applicazione del modello standardizzato, la seconda tipologia di rischio di concentrazione è definita come "concentrazione geo-settoriale" (o "*sectorial concentration*").

#### **1.7.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

Il rischio di concentrazione è presidiato dalla Direzione Generale, dalla Funzione Risk Management e dalla Segreteria Fidi-Garanzie, con particolare riguardo all'attività di erogazione crediti e rilascio garanzie.

#### **1.7.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

Il processo di gestione del rischio di concentrazione si fonda sul coinvolgimento di diverse funzioni che presidiano, secondo le competenze attribuite, le politiche creditizie, l'istruttoria, l'erogazione, la gestione delle garanzie, la revisione periodica, il monitoraggio e il presidio del rischio di credito.

#### **1.7.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

##### Single name concentration risk

Banca Galileo utilizza il metodo indicato da Banca d'Italia e cioè quello basato sull'indice di concentrazione di *Herfindahl* che fornisce una accurata misura della concentrazione per portafogli omogenei nell'ipotesi che sia adottato un modello di portafoglio di tipo *CreditMetrics* ad un unico fattore e che tutte le esposizioni siano caratterizzate dai medesimi parametri regolamentari (PD, LGD).

Banca Galileo calcola l'indice di *Herfindahl* sul saldo di bilancio (al netto delle esposizioni contro garantite che sono rieste nella classe "Altre Attività") per le esposizioni per cassa, mentre per le esposizioni fuori bilancio sull'equivalente creditizio. Banca Galileo non ha un valore di PD basato su rilevazioni storiche significative, pertanto, anche al fine di mantenere costanza di impostazione della valutazione del rischio di concentrazione, utilizza la PD sinora in uso, frutto delle rilevazioni del precedente *outsourcer*, pari al tasso di default del 5,81%.

##### Sector concentration risk

L'attività di misurazione degli impatti del rischio di concentrazione settoriale si ripropone l'obiettivo di stimare un eventuale *add-on* di capitale rispetto al modello standardizzato/ASRF con riferimento esclusivamente al rischio di concentrazione geosettoriale, misurata dall'indicatore *Herfindahl* a livello di settore industriale (*Hs*).

A tal fine si è definita una metodologia in grado di cogliere gli effetti sul capitale interno per il rischio di credito delle variazioni della concentrazione settoriale misurata dall'indice *Hs* e in termini relativi rispetto ad un ipotetico "caso-base".

Per far questo è stato sviluppato dall'Associazione Bancaria Italiana un modello di portafoglio semplificato che ha l'obiettivo di alimentare una tabella che identifica dei possibili *add-on* di capitale rispetto al metodo standardizzato/ASRF in funzione dell'indice *Hs*.

Ai fini della composizione dell'*add-on*, Banca Galileo utilizza il criterio della prevalenza degli impieghi nell'area specifica o prevalente di operatività e, pertanto, calcola la concentrazione del portafoglio creditizio confrontandola con la concentrazione dell'area geografica Area Nord-Ovest.

Il rischio di concentrazione è presidiato dalla Direzione Generale, dalla Funzione Risk Management e dalla Segreteria Fidi-Garanzie, con particolare riguardo all'attività di erogazione crediti e rilascio garanzie.

La Funzione Risk Management, in particolare, informa con periodicità semestrale, nella propria "Relazione sulla Qualità del Credito", il Consiglio di Amministrazione circa la qualità del credito soffermandosi sull'analisi della sua concentrazione.

Banca Galileo utilizza il sistema informativo e i *report* direzionali di Cassa Centrale Banca che, acquisendo il flusso dei dati dal sistema informatico, produce il *report* "Rischio di concentrazione".

#### **1.7.4. Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

Il rischio di concentrazione, nelle sue componenti *single name* e geosettoriale è oggetto di attenta analisi e monitoraggio da parte del Consiglio di Amministrazione. Tale rischio viene misurato con periodicità semestrale e ne viene valutata l'esposizione in rapporto al proprio patrimonio.

#### **1.8. Rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario**

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario è il rischio causato dalle differenze nelle scadenze e nei tempi di ridefinizione del tasso di interesse delle attività e passività della Banca.

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse da "*fair value*" risiedono nelle operazioni di raccolta (obbligazionaria) e di impiego a tasso fisso; tale rischio si manifesta tipicamente sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario (*Banking Book*).

Il rischio di tasso da "*cash flow*" origina invece dalle restanti attività e passività a vista o a tasso indicizzato, le quali costituiscono la gran parte del totale.

##### **1.8.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

I processi interni di gestione e controllo del rischio di tasso d'interesse si fondano su una struttura organizzativa essenziale, in base alla quale la Direzione Generale prende periodicamente in esame la situazione dell'attivo e del passivo, assumendo quindi le conseguenti decisioni operative.

A presidio dell'attività di gestione del portafoglio, il Consiglio di Amministrazione di Banca Galileo ha adottato il Regolamento Titoli e Tesoreria.

##### **1.8.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

A supporto delle attività di misurazione e gestione del rischio di tasso, Banca Galileo ha definito una struttura organizzativa capace di presiedere alle attività. In particolare:

- il Consiglio di Amministrazione approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, definendo il profilo di propensione al rischio della Banca, esamina e delibera la proposta di definizione ed aggiornamento dei modelli di gestione del rischio, delibera la proposta di struttura dei limiti di rischio di tasso d'interesse della Banca e le azioni di intervento per la gestione di eventuali sconfinamenti. Si assicura che la Direzione Generale prenda le misure necessarie al monitoraggio e al controllo di questo rischio;
- la Direzione Generale assicura un'efficace gestione del rischio di tasso d'interesse assunto, l'attuazione di politiche e procedure adeguate per il controllo, la limitazione di tale rischio, nonché la definizione delle linee di responsabilità e di competenza,
- l'Area Organizzazione valuta, con il supporto della Funzione Risk Management, l'adeguatezza della struttura organizzativa e delle procedure relative all'utilizzo del modello di gestione del rischio, provvedendo ad attuare gli eventuali interventi di modifica degli aspetti organizzativi e di processo;
- la Funzione Risk Management definisce e aggiorna i modelli di gestione del rischio, propone i limiti di esposizione al rischio di tasso d'interesse, garantendo l'allineamento tra le metriche gestionali ed i *requirement* regolamentari. Effettua l'analisi e il monitoraggio degli indicatori di rischio delle posizioni in essere, e predisponde la reportistica da sottoporre all'approvazione della Direzione Generale.

##### **1.8.3 Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

Per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di tasso di interesse Banca Galileo adotta il metodo regolamentare previsto nell'allegato C al Titolo III, Capitolo 1 della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 emanata dalla Banca d'Italia. In particolare, la normativa fornisce una metodologia di calcolo dell'indicatore di rischiosità a fronte del rischio di tasso di interesse articolata come segue:

- determinazione delle valute rilevanti;
- classificazione delle attività e passività in fasce temporali;

- ponderazione delle esposizioni nette all'interno di ciascuna fascia;
- somma delle esposizioni ponderate delle diverse fasce;
- aggregazione delle diverse esposizioni nelle diverse valute.

Ai fini della determinazione delle valute rilevanti, si considerano "valute rilevanti", le valute il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario sia superiore al 5%.

Ai fini della classificazione delle attività e passività in fasce temporali, Banca Galileo applica la classificazione e le ponderazioni nelle 14 fasce temporali previste dalla metodologia semplificata prevista da Banca d'Italia.

In particolare le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla vita residua, mentre quelle a tasso variabile in base alla data di rinegoziazione.

Le operazioni pronti contro termine su titoli sono trattate come operazioni di finanziamento e di raccolta.

Come previsto dall'allegato C della Circolare 285, i conti correnti attivi sono classificati nella fascia "a vista" mentre la somma dei conti correnti passivi e dei depositi liberi sono state ripartite secondo le indicazioni di Banca d'Italia:

- nella fascia "a vista", convenzionalmente, una quota fissa del 25% (c.d. "componente *non core*");
- per il rimanente importo (c.d. "componente *core*") nelle successive otto fasce temporali (da "fino a 1 mese" a "4-5 anni") in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti.

All'interno di ogni fascia le posizioni attive sono compensate con quelle passive, ottenendo in tale modo una posizione netta. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e una approssimazione della duration modificata relativa alle singole fasce. La *duration* modificata approssima la sensibilità del valore economico di una posizione ricadente in una fascia rispetto alle variazioni del tasso di interesse di fascia. Il documento del Comitato di Basilea precisa che essa è stata calcolata ipotizzando che le posizioni ricadenti in ogni fascia avessero un rendimento del 5%.

Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro (è ammessa la piena compensazione tra le esposizioni positive e negative nelle diverse fasce). L'esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell'eventualità dello *shock* di tasso ipotizzato.

In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico aziendale, definito come valore attuale dei flussi di cassa, a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

Le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle "valute non rilevanti" sono sommate tra loro (la normativa non ammette la compensazione tra le esposizioni nelle diverse valute). In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico (definito come valore attuale dei flussi di cassa) a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

La ponderazione all'interno di ciascuna fascia delle esposizioni nette, ricavate mediante compensazione delle posizioni attive con quelle passive, è ottenuta utilizzando i fattori di ponderazione indicati nella normativa secondo il metodo previsto nell'Allegato C, Tit. III, Cap. 1 della Circolare 285 di Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione dei tassi pari a +/-200 punti base, garantendo il vincolo di non negatività dei tassi, tale vincolo è calcolato considerando, alla data di rilevazione, i valori della curva di riferimento di mercato costruita considerando come tassi per le scadenze fino a sei mesi il tasso EURIBOR, per le scadenze oltre i sei mesi il tasso EURIRS e come scadenze per ciascuna delle tredici fasce di vita residua dello scadenziere (escludendo dal computo la fascia "a vista"), il tasso corrispondente al limite superiore di ciascuna fascia e per la fascia "oltre 20 anni" il tasso EURIRS a 30 anni.

L'applicativo in uso, fornito dai servizi di consulenza direzionale di Cassa Centrale Banca, rende disponibili i dati per le verifiche, per la produzione dei report "Rischio di Tasso" e per la determinazione quindi dell'indice di rischiosità.

La soglia di attenzione del 20 per cento dei Fondi Propri rappresenta il limite normativo oltre il quale le banche sono tenute ad intervenire operativamente per il rientro nel limite massimo.

La funzione Risk Management effettua periodici controlli sul rispetto della soglia prevista. La Funzione verifica periodicamente o preliminarmente, in sede di operazioni di importo rilevante, l'impatto che la nuova esposizione avrà sull'indice di rischiosità, segnalando alla Direzione Generale eventuali necessità di intervento.

L'esposizione complessiva al rischio in esame viene inoltre monitorata in termini di volatilità degli utili (impatto sul margine di interesse): il modello adottato è di tipo statico, con *gapping period* pari a 12 mesi, e copre tutte le poste dell'attivo e del passivo di bilancio (con l'esclusione del *trading book*). Gli scenari considerati sono quelli classici di +/-100 punti base e quello dei tassi *forward*. In particolare si simula l'impatto per ogni *gap* temporale della variazione dei futuri tassi di interesse e conseguentemente il complessivo impatto sul margine di interesse della variazione del tasso. Tale analisi permette di valutare il grado di rigidità del margine rispetto alla variazione dei tassi di mercato e di attivare eventuali azioni correttive.

Sia sui dati a consuntivo che sui dati prospettici, con orizzonte temporale a più dodici mesi, vengono inoltre eseguite prove di stress sia sui dati consuntivi che prospettici ipotizzando uno *shock* di più o meno 250 punti base sulla curva dei tassi di interesse (+ 50 punti base rispetto all'analisi di sensitività "ordinaria" e applicando ulteriori sei scenari di *stress*, suggeriti dell'Autorità Bancaria Europea e dal Comitato di Basilea. Ai fini della determinazione del capitale interno

stressato del rischio di tasso viene considerato il risultato più rischioso emerso dagli scenari sviluppati (*Parallel up, Parallel Down, Steepener, Flattener, Short rate up, Short rate down*). Gli esiti degli altri scenari condotti sono comunque considerati ai fini di una valutazione qualitativa del rischio stesso.

Ulteriori informazioni sul rischio di tasso di interesse sono riportate nella Sezione “Esposizione al rischio di tasso di interesse sulle posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione”.

#### **1.8.4 Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

Tenuto conto delle dimensioni della Banca e della bassa propensione al rischio, il Consiglio di Amministrazione ha adottato un limite operativo oltre il quale è necessario procedere con la copertura del rischio di tasso. Tale limite è individuato come indice massimo di rischiosità calcolato come rapporto tra esposizione al rischio di tasso e Fondi Propri. Il Regolamento “*Risk Appetite Framework*” definisce gli obbiettivi di rischio e la soglia di *Risk Tolerance*.

Il limite massimo di assunzione di rischio di tasso (*Risk Tolerance*), è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione, nella misura dell’8,00% dei Fondi Propri. Oltre tale soglia la Banca è chiamata a predisporre le opportune coperture.

La Banca, a presidio del rischio di tasso correlato ad attività o passività di importo rilevante, può attivare contratti “*Interest rate swap*” (IRS) anche di tipologia “*amortizing*” (valore nozionale variabile nel tempo). La controparte individuata per tale operatività è rappresentata da Cassa Centrale Banca.

La Funzione Risk Management effettua periodici controlli sul rispetto della soglia prevista.

### **1.9. Rischio di liquidità**

Per rischio di liquidità si intende il rischio di non essere in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l’incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) sia di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

La predisposizione di un adeguato sistema di governo e gestione del rischio di liquidità ha un ruolo fondamentale per il mantenimento della stabilità della Banca.

Per Banca Galileo le determinanti del rischio di liquidità possono essere ricondotte fondamentalmente alle seguenti categorie:

- *liquidity mismatch risk*: è il rischio di non conformità tra gli importi e/o le tempistiche dei flussi in entrata e in uscita;
- *liquidity contingency risk*: è il rischio che eventi futuri inattesi possano richiedere un ammontare di liquidità che supera i margini di liquidità esistenti. Tale rischio può essere generato da eventi quali il mancato rimborso di finanziamenti, la difficoltà di vendere attività liquide o di ottenere liquidità in caso di crisi;
- *market liquidity risk*: è il rischio che la Banca sia in grado di liquidare le attività incorrendo in perdite a causa delle condizioni di mercato.

In particolare la Banca risulta potenzialmente esposta ai seguenti rischi:

- perdita di raccolta a breve per importi rilevanti su un numero limitato di posizioni (concentrazione);
- mancata sottoscrizione di prestiti obbligazionari a medio lungo termine come previsto dal *business plan*;
- utilizzo concentrato dei margini di disponibilità degli affidamenti irrevocabili.

#### **1.9.1. Strategie e processi per la gestione del rischio**

La “gestione della liquidità” è l’insieme delle attività e degli strumenti diretti a perseguire l’equilibrio di breve e medio/lungo periodo tra i flussi di fondi in entrata e in uscita attraverso il coordinamento delle scadenze, nell’ambito delle quali assume particolare rilevanza l’entità e la qualità delle “Attività Prontamente Monetizzabili” (APM), ossia le disponibilità di cassa e le attività rapidamente convertibili in base monetaria dalla banca attraverso il loro smobilizzo sul mercato oppure la costituzione delle stesse in garanzia, con particolare riferimento alle operazioni di rifinanziamento messe in atto dalla Banca Centrale Europea.

La strategia generale di gestione del rischio di liquidità della Banca è improntata a una bassa propensione al rischio.

Per quanto attiene al potenziale rischio di liquidità derivante da difficoltà nello smobilizzo di proprie posizioni, si osserva innanzitutto come la Banca mantenga un portafoglio titoli di elevata qualità e la cui liquidabilità non è correlata con l’andamento dei titoli del settore bancario in situazioni di *stress (wrong way risk)*. Tale portafoglio è infatti costituito da titoli di Stato, che presentano caratteristiche di elevata liquidabilità in quanto facilmente vendibili sui mercati e pure utilizzabili, a fronte di fabbisogni di liquidità, sia in operazioni di pronti contro termine con controparti bancarie, sia nelle aste di rifinanziamento della Banca Centrale Europea.

La liquidità è gestita sia in ottica di breve termine (cd. liquidità operativa), sia di medio-lungo termine (cd. liquidità strutturale).

Il rischio di liquidità si manifesta nel breve termine e fa riferimento alla situazione in cui la Banca per effetto di un’improvvisa tensione di liquidità, determinata da ragioni che riguardano in maniera specifica la Banca stessa o da ragioni “sistemiche” del mercato, non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento. Tali situazioni possono mettere a rischio la continuità aziendale, degenerando, come estrema conseguenza, in una situazione di insolvibilità della banca.



Il controllo del profilo di medio-lungo termine della banca, invece, risponde all'obiettivo di garantire la gestione ottimale, da un punto di vista strategico, della trasformazione delle scadenze tra raccolta ed impieghi, tramite un adeguato bilanciamento delle scadenze delle poste dell'attivo e del passivo, in modo da prevenire situazioni di crisi di liquidità future.

Tale controllo è il necessario presupposto alla definizione del *funding plan* della banca, il cui obiettivo è quello di evitare che l'operatività a medio-lungo termine dia luogo ad eccessivi squilibri da finanziare a breve termine e di garantire, pertanto, adeguati livelli di raccolta a media-lunga scadenza, evitando al contempo il rischio di concentrazione delle fonti di raccolta.

L'orizzonte temporale ritenuto critico è quello di brevissimo periodo in quanto, nel caso di una crisi di liquidità, la capacità di far fronte ai pagamenti nei primi giorni è determinante per l'evoluzione del rischio di liquidità; tuttavia la gestione delle scadenze su periodi più lunghi è utile per prevenire il futuro formarsi di carenze di liquidità sulle scadenze brevi.

Il controllo dell'esposizione al rischio di liquidità prevede anche il costante monitoraggio dell'entità degli *asset* aziendali vincolati, soggetta a soglia di *Risk Tolerance* nell'ambito del RAF. La fonte di generazione del rischio connesso alla quota di attività vincolate (*encumbered assets*) riguarda essenzialmente le operazioni "*Securities Financing Transactions*" (SFT) effettuate dalla Banca nell'ambito dell'attività di gestione del portafoglio di proprietà.

Nell'ambito del rischio di liquidità la Banca valuta la propria vulnerabilità ad eventi eccezionali ma plausibili, effettuando prove di *stress*. Gli *stress test*, in generale, sono tecniche che valutano i potenziali effetti di variazioni significative di uno o più fattori di rischio, singolarmente o complessivamente considerati (analisi di sensitività) o di movimenti congiunti di un insieme di fattori di rischio in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario).

Con periodicità almeno trimestrale la funzione *Risk Management* esegue prove di *stress*, formulando previsioni sul comportamento dei flussi di cassa della banca in condizioni sfavorevoli sulla base delle indicazioni fornite dalle normative e dalle Linee Guida di Vigilanza eventualmente integrate da ipotesi determinate in base all'esperienza aziendale (analisi di scenario). La Banca ha identificato due principali scenari di crisi: la "Crisi specifica" (o idiosincratICA), ossia generata da tensioni acute di liquidità della banca, e la "Crisi sistemica" (o di mercato) che consiste in una improvvisa instabilità sul mercato monetario e dei capitali. Viene inoltre analizzato lo scenario di tensione estremo generato dalla concomitanza delle condizioni avverse previste dagli scenari di crisi specifica e sistemica ("Crisi congiunta").

Le analisi dei predetti scenari vengono effettuate attraverso l'applicazione di variabili di *stress* aggiuntive rispetto alle ipotesi sottostanti alla elaborazione dell'indicatore regolamentare LCR, che rappresenta già di per sé un'ipotesi di forte *stress* sugli afflussi e sui deflussi di liquidità nell'arco dei trenta giorni successivi, utilizzando gli elaborati predisposti dal servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca e vengono effettuate sia prendendo a base i dati consuntivi che, con periodicità semestrale, i dati prospettici.

Per evidenziare potenziali squilibri su un orizzonte temporale esteso ai sei mesi, viene inoltre effettuata l'analisi di uno scenario di tensione delle dinamiche di ordinaria operatività verificando l'adeguatezza dello *stock* di APM disponibili, rappresentato dalla cassa e dalle APM di primo e secondo livello (valorizzate al netto degli *haircut* BCE e di eventuali impegni), a supportare gli eventuali *gap* di liquidità nelle fasce temporali "fino a un mese", "da uno a tre mesi" e "da tre a sei mesi", quantificati rettificando i flussi attesi da posizioni esistenti. Le rettifiche applicate tengono conto della rischiosità associata ad alcuni aspetti peculiari dell'operatività della banca quali la forte concentrazione della raccolta diretta e la presenza di ampi margini di disponibilità sulle linee di credito a revoca concesse alla clientela.

I risultati delle prove di *stress* forniscono un supporto per strutturare o modificare il grado di liquidabilità degli *asset* della banca, per individuare ulteriori criteri per l'appropriata composizione delle attività e delle passività della banca ovvero per la definizione e la revisione periodica dei sistemi di attenuazione del rischio di liquidità, in primis la Policy di Liquidità ed il *Contingency Funding and Recovery Plan*.

In concomitanza con le prove di *stress* vengono effettuate stime dell'ammontare massimo di liquidità ottenibile in presenza di scenari avversi (c.d. "stime di *back-up liquidity*") valutandone costi e benefici. L'analisi tiene conto del potenziale aumento della quota parte di attività vincolate in situazioni di tensione nonché della svalutazione delle attività costituite in pegno e dell'aumento dei requisiti di margine.

I risultati delle prove di *stress* e delle stime di *back-up liquidity* sono portati a conoscenza degli Organi aziendali in modo da evidenziare particolari vulnerabilità ovvero l'inadeguatezza delle riserve di liquidità detenute, al fine di consentire la tempestiva adozione delle necessarie azioni correttive.

La Banca ha predisposto un piano di emergenza (*Contingency Funding and Recovery Plan*, di seguito anche CFRP) con l'obiettivo di salvaguardare la Banca da danni o pericoli scaturenti dalla crisi di liquidità e contestualmente garantire la continuità aziendale in condizioni di grave emergenza.

Nell'ambito del CFRP sono identificati i segnali di crisi (indicatori di preallarme), sono definite le situazioni anomale e le modalità di attivazione dell'unità organizzativa incaricata della gestione delle situazioni di crisi e delle procedure di emergenza e sono individuate le strategie di intervento.



Il sistema degli indicatori di preallarme, differenziati per il monitoraggio dei rischi di crisi sistemica o specifica, può segnalare tre differenti scenari operativi riconducibili al progressivo deterioramento della posizione di liquidità del mercato o della banca: lo scenario di normalità, lo scenario di allerta e lo scenario di crisi.

Il rischio di crisi specifica viene monitorato dall'Area Titoli e Tesoreria e dalla Funzione Risk Management con periodicità quotidiana, in relazione al rischio di mancata copertura del fabbisogno prospettico di liquidità in un orizzonte temporale di due settimane, e mensilmente dalla Funzione Risk Management attraverso il controllo degli indicatori di preallarme definito dal CFRP.

Il rischio di crisi sistemica viene monitorato giornalmente dall'Area Titoli e Tesoreria e dalla Funzione Risk Management attraverso il controllo di un set di indicatori di preallarme elaborato dal Servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

Il CFRP contempla procedure che – in presenza di indicatori di preallarme che certifichino lo stato di allerta o lo stato di crisi - impongono l'immediato riferimento, da parte dell'Area Titoli e Tesoreria o della Funzione Risk Management, agli organi deputati a deliberare e/o adottare le conseguenti azioni correttive.

### **1.9.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio**

La responsabilità primaria è rimessa, secondo le rispettive competenze, agli organi aziendali i quali devono essere pienamente consapevoli del livello di esposizione della Banca al rischio di liquidità.

Il processo di gestione continuativa del sistema dei limiti, nel più generale processo di gestione del rischio di liquidità, all'interno della Banca, vede il coinvolgimento consapevole degli organi societari e delle diverse strutture che sono chiamate a concorrere sulla base delle specifiche responsabilità e competenze.

Dopo la definizione da parte del Consiglio di Amministrazione del sistema interno dei limiti e delle soglie di tolleranza, il processo di gestione continuativa del rischio prevede un forte coinvolgimento delle funzioni aziendali, con riferimento in particolare alla collaborazione tra l'Area Titoli e Tesoreria e la Funzione *Risk Management* rispettivamente nelle attività di gestione e monitoraggio e, infine, l'utilizzo dei risultati degli *stress test* nelle decisioni strategiche della Banca. Stante le dimensioni e l'operatività della banca, non si è ritenuto opportuno definire un sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi.

La funzione di *Risk Management* effettua le verifiche periodiche in ordine al rispetto dei limiti e delle soglie di tolleranza previsti dalla Policy e dal RAF, avvisando prontamente la Direzione Generale in caso di sfioramento, monitora l'andamento dei limiti e degli indicatori di attenzione previsti dal CFRP, effettua con cadenza almeno trimestrale le analisi di *stress* e le stime di "*back-up liquidity*", verifica con cadenza semestrale la liquidità strutturale prospettica della banca, riferisce, alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale in ordine alle risultanze dei controlli, dei monitoraggi, delle analisi e delle stime di *back-up liquidity* effettuate.

### **1.9.3 Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio**

La Banca ha strutturato il monitoraggio della situazione di liquidità operativa (entro i 12 mesi) sui seguenti tre livelli:

- il primo livello prevede il presidio infra giornaliero della posizione finanziaria netta a vista e della situazione prospettica nelle successive due settimane monitorando il livello delle attività liquide prontamente disponibili e le dinamiche dei flussi attesi in entrata ed uscita nelle fasce "A vista", "1 giorno", "2 giorni", "3 giorni", "4 giorni", "5 giorni", "2 settimane", con i relativi sbilanci per fascia;
- il secondo livello consiste nella valutazione della robustezza delle riserve di liquidità attraverso indicatori di copertura in chiave gestionale che mettono a confronto le APM con i deflussi netti di cassa netti stimati sull'orizzonte temporale di uno, tre, sei e dodici mesi. Le APM sono rappresentate da titoli non vincolati emessi da Stati appartenenti all'Area EMU espressi in Euro, non strutturati e accettati come garanzia per le operazioni di rifinanziamento presso la BCE – c.d. HQLA -, da titoli non governativi non vincolati espressi in Euro accettati come garanzia per le operazioni di rifinanziamento presso la BCE – c.d. APM di "Secondo Livello" –, da APM su *Pool di collateral* non utilizzate, da Azioni Sicav e Fondi e dalla cassa in euro e valuta. I titoli oggetto di quantificazione vengono computati al valore di mercato ultimo disponibile (di fine mese) e al netto dello scarto di garanzia applicato dalla BCE in occasione delle operazioni di rifinanziamento garantite dai titoli stessi, mentre il valore di mercato di Azioni, Sicav e Fondi è acquisito al netto dello scarto del 50%. Il controllo viene effettuato con periodicità mensile.

Il secondo livello di monitoraggio prevede la verifica:

- degli Indicatori di liquidità operativa ai quali sono associate soglie di tolleranza nell'ambito del processo RAF per il rischio di liquidità sia con riferimento a scenari ordinari che stressati, e nello specifico:
  - l'Indicatore regolamentare LCR, finalizzato ad assicurare che la banca disponga di sufficienti attività liquide di elevata qualità (HQLA), non vincolate, che possano essere facilmente e immediatamente convertite in contanti nei mercati privati per soddisfare i fabbisogni di liquidità a 30 giorni in uno scenario i *stress* di liquidità. A tal fine, il *Liquidity Coverage Ratio* misura il rapporto tra: (i) il valore dello *stock* di HQLA e (ii) il totale dei deflussi di cassa netti calcolato secondo i parametri di scenario definiti dalla normativa regolamentare. Il Regolamento Delegato (UE) 2015/61 prevedeva una graduale introduzione del requisito

regolamentare di LCR. Dal 1° gennaio 2018 il valore minimo del requisito deve essere pari al 100%. Per il monitoraggio interno nell'ambito della *Policy* è stato definito un valore obiettivo (*risk appetite*) pari al 120% ed una soglia di tolleranza (*risk tolerance*) non inferiore al 110%;

- l'entità delle attività vincolate (*encumbered asset*) di norma riferite a vincoli sui titoli del portafoglio di proprietà classificati come APM di Alta Qualità e APM di Secondo Livello. Il valore delle attività vincolate è soggetto a *risk appetite* e soglie di tolleranza nell'ambito del processo RAF e forma oggetto di analisi anche nell'ambito delle periodiche stime di "*back-up liquidity*", tenendo conto dei rischi connessi al potenziale aumento dei vincoli in situazioni di tensione nella misura del 30%;
- di un insieme di indicatori gestionali riferiti alla liquidità operativa, assoggettati a limiti interni, elaborati dal Servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca, e in particolare:
  - l'indicatore "*Time to Survival*" che verifica il grado di copertura dei deflussi di cassa attesi su un orizzonte temporale sino a dodici mesi nello scenario ordinario, ossia tenendo conto dei soli flussi dalle poste esistenti e delle APM di Alta Qualità e di Secondo Livello (non vincolate e valorizzate al netto degli haircut BCE) oltre che da azioni, Sicav e Fondi presenti nel portafoglio di proprietà valorizzate al netto di un haircut del 50%. L'indicatore in sostanza mire a stimare l'orizzonte temporale di sopravvivenza nel quale la Banca sarebbe in grado autonomamente di coprire l'eventuale gap progressivo cumulato di liquidità, generato dall'operatività inerziale, con lo stock di APM disponibili e quantificate come in precedenza dettagliato;
  - l'indice di copertura della raccolta libera riferita al "primo depositante", che esprime il rapporto tra le "Attività Prontamente Liquidabili" (APL), rappresentate dalla somma dei depositi di tesoreria liberi e a vista non vincolati (in euro e altre valute) e delle APM di Alta Qualità, non impegnate e valutate al *fair value* al netto degli scarti BCE, e la raccolta diretta non vincolata riferita al maggior depositante singolo o per gruppo di rischio ovvero per gruppo familiare;
- monitorando l'evoluzione nel tempo di tutti gli indicatori riferiti alla liquidità operativa elaborati dal Servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale ai quali non sono associate soglie di tolleranza o limiti interni, al fine di intercettare tendenze che possono rappresentare un potenziale rischio futuro per la Banca, ed in dettaglio:
  - il rapporto tra le Operazioni di rifinanziamento e la raccolta diretta;
  - l'indice di concentrazione della raccolta diretta in capo alle prime dieci controparti non bancarie;
  - l'incidenza della raccolta interbancaria (al netto degli eventuali rifinanziamenti) sul totale della raccolta diretta;
  - il rapporto tra le Attività Prontamente Monetizzabili di Alta Qualità ed il totale delle APM;
  - il rapporto tra la raccolta a vista e la raccolta diretta;
  - il rapporto tra la raccolta indiretta e la raccolta diretta;
  - il grado di utilizzo delle linee di credito concesse alla clientela;
  - la quota percentuale dei Prestiti Obbligazionari emessi dalla Banca e scadenti nei successivi 12 mesi.
- il terzo livello consiste nell'analisi della vulnerabilità della Banca ad eventi eccezionali ma plausibili effettuando prove di *stress*. Gli *stress test*, in generale, sono tecniche che valutano i potenziali effetti di variazioni significative di uno o più fattori di rischio, singolarmente o complessivamente considerati (analisi di sensitività) o di movimenti congiunti di un insieme di fattori di rischio in ipotesi di scenari avversi (analisi di scenario).

Il controllo della situazione di liquidità strutturale è volto ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze con orizzonte temporale superiore ai 12 mesi, attraverso il mantenimento di un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio-lungo termine, finalizzato ad evitare tensioni sulle fonti a breve termine.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio viene effettuato con periodicità mensile dalla funzione Risk Management attraverso la verifica ed il monitoraggio di un *set* di indicatori elaborati mensilmente dai servizi di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca ed in particolare:

- il valore dell'indicatore NSFR (*Net Stable Funding Ratio*), indicatore regolamentare finalizzato a verificare la resilienza delle banche a più lungo termine in una situazione di *stress* acuto. L'indicatore confronta gli elementi che forniscono finanziamento stabile (*Available Stable Funding – ASF*), rappresentati dai Fondi Propri ammissibili e dal totale della provvista stabile (raccolta con scadenza residua oltre l'anno e la quota ritenuta 'stabile' dei depositi a vista) con le componenti che richiedono finanziamento stabile (*Required Stable Funding – RSF*) ossia le componenti meno liquide dell'attivo.

L'indicatore prevede che le banche mantengano un profilo di provvista stabile in relazione alla composizione del loro attivo e delle loro operazioni fuori bilancio (OBS) ed è definito come rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria in relazione alle caratteristiche di liquidità e vita residua delle varie attività detenute. Questo rapporto deve mantenersi ad un livello almeno pari al 100%.

Il limite normativo dell'indicatore, che entrerà in vigore dal 1° gennaio 2018, è pari al 100%. Per il monitoraggio interno nell'ambito della Policy. Il valore dell'indicatore è soggetto a *risk appetite* e soglie di tolleranza nell'ambito del processo RAF;

- un insieme di indicatori assoggettati a soglie e limiti interni, ed in particolare:
  - il rapporto "impieghi / raccolta" che esprime il rapporto tra l'importo totale degli impieghi per cassa verso clientela;
  - il rapporto tra le durate medie di impieghi e raccolta con scadenza oltre i 12 mesi, per il quale la durata media è calcolata come media ponderata e che tra gli impieghi include i titoli del portafoglio di proprietà classificati come "non eligible".
- un insieme di indicatori riferiti alla liquidità strutturale, elaborati dal Servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale, ai quali non sono associate soglie di tolleranza o limiti interni, al fine di intercettare tendenze che possono rappresentare un potenziale rischio futuro per la Banca, ed in dettaglio:
  - il rapporto "Impieghi / Raccolta Evoluto", che confronta l'ammontare degli impieghi totali (inclusi Titoli "non eligible" e al netto delle sofferenze e degli *impairment* su altre tipologie di crediti deteriorati) con il totale della raccolta diretta comprensiva del "free capital" (inteso come patrimonio libero dal punto di vista finanziario, determinato come la differenza tra i crediti ed i debiti verso clientela e banche);
- il rapporto "Impieghi oltre 12 mesi / (Raccolta oltre 12 mesi + Free Capital)", che confronta gli impieghi, comprensivi dei titoli "non eligible" con il totale della raccolta diretta oltre al "free capital".

Al superamento di una soglia di tolleranza o di un limite operativo la Funzione Risk Management informa tempestivamente la Direzione Generale che assume i provvedimenti necessari dando dettagliata informativa al Consiglio di Amministrazione per le opportune valutazioni in merito.

Il controllo dell'esposizione al rischio di liquidità prevede anche il costante monitoraggio dell'entità degli *asset* aziendali vincolati, soggetta a soglia di *Risk Tolerance* nell'ambito del RAF. La fonte di generazione del rischio connesso alla quota di attività vincolate (*encumbered assets*) riguarda essenzialmente le operazioni "Securities Financing Transactions" (SFT) effettuate dalla Banca nell'ambito dell'attività di gestione del portafoglio di proprietà.

#### **1.9.4 Politiche di copertura e di attenuazione del rischio**

La disponibilità di attività utilizzabili come garanzie reali finanziarie, sia nei confronti di banche centrali sia di altre banche, costituisce uno dei più importanti presidi a fronte del rischio di liquidità.

La Banca non colloca prodotti che contemplano clausole di rimborso accelerato ovvero il rilascio di garanzie aggiuntive. I sistemi informativi consentono un accesso tempestivo agli strumenti disponibili come garanzia finanziaria ovunque siano detenuti (es. presso la banca depositaria, presso Monte Titoli, ecc.).

I limiti operativi sono uno degli strumenti principali di attenuazione del rischio di liquidità. Essi sono stati fissati in coerenza con la soglia di tolleranza definita, nonché commisurati alla natura, agli obiettivi e alla complessità operativa della banca.

Il processo di determinazione e revisione dei limiti è raccordato ai risultati delle prove di *stress*.

I limiti operativi sono periodicamente aggiornati anche per tenere conto dei mutamenti della strategia e dell'operatività della banca.

In particolare, la Banca assicura che:

- il processo relativo alle prove di *stress* è adeguatamente definito e formalizzato;
- le tecniche di simulazione e le stime di *back-up liquidity* sono sottoposte a periodica revisione al fine di consentire l'individuazione delle potenziali debolezze e vulnerabilità;
- i risultati delle prove di *stress* e delle stime di *back-up liquidity* sono utilizzati per accrescere l'efficacia della gestione in caso di crisi, per pianificare le operazioni di *funding* al fine di bilanciare potenziali fabbisogni finanziari netti, nonché per rivedere i limiti operativi al rischio di liquidità.

Di seguito viene riportato il valore dell'indicatore LCR calcolato conformemente alle linee-guida EBA/GL/2017/01 "Sull'informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, a integrazione dell'informativa sulla gestione del rischio di liquidità ai sensi dell'articolo 435 del regolamento (UE) n. 575/2013".

	31/12/2019	31/12/2018
Buffer (Totale attività liquide di elevata qualità)	109.356.793	47.869.474
Net cash outflows (Deflussi netti)	21.002.411	20.035.393
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	<b>520,7%</b>	<b>238,9%</b>

NOTA: valori calcolati come media semplice delle osservazioni di fine mese rilevate nei dodici mesi precedenti il termine del periodo di riferimento.

## 1.10. Rischio residuo

Il rischio residuo è il rischio connesso con la potenziale inefficacia delle attività di mitigazione del rischio poste in essere dalla Banca, cioè il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla banca risultino meno efficaci del previsto.

Principali componenti del rischio residuo sono:

- rischio legale;
- rischio di documentazione;
- rischio operativo;
- rischio di liquidità;
- rischio di mercato.

Le principali manifestazioni del rischio residuo sono l'impossibilità a porre tempestivamente in atto il sequestro o l'escussione delle garanzie ricevute (all'atto dell'inadempienza della controparte), il rifiuto da parte del garante di onorare i suoi obblighi, o ritardi nei relativi pagamenti, l'inefficacia giuridica della documentazione, l'acquisizione di garanzie non eleggibili a fini di CRM.

### 1.10.1. Strategie e processi per la gestione del rischio

Il processo di acquisizione, valutazione, gestione, controllo e realizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito è disciplinato dal "Regolamento Crediti" e dal "Regolamento delle Garanzie".

### 1.10.2. Struttura e organizzazione delle pertinenti funzioni di gestione del rischio

La Funzione Risk Management, in quanto responsabile della valutazione/misurazione dei rischi di Pillar II, con riferimento al rischio residuo:

- analizza la struttura complessiva del *framework* di *Credit Risk Mitigation* posto in essere dalla Banca, focalizzando l'attenzione su normativa e processi interni di gestione delle garanzie acquisite e di nuova acquisizione;
- analizza il trattamento delle garanzie nell'ambito del Pillar I: tipologia di garanzie gestite; metodologie di valutazione adottate; approcci per il calcolo dell'RWA;
- valuta la compliance normativa ed operativa del sistema di CRM verificando inoltre la corretta allocazione degli altri rischi derivanti dall'impiego di tecniche di mitigazione, nell'ambito dei sistemi di gestione di pertinenza (es. rilevazione e gestione dei rischi operativi derivanti dalla CRM direttamente nell'ambito del *framework* rischi operativi, etc.);
- valuta se la Banca è esposta a un rischio residuo rilevante, definendo quali sono le misure correttive per la gestione del rischio residuo.

### 1.10.3. Sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio

Banca Galileo quantifica il rischio residuo ai fini del Secondo Pilastro secondo i criteri previsti dalle Disposizioni di Vigilanza, calcolando il requisito patrimoniale aggiuntivo in caso di assenza di strumenti di mitigazione del credito e applicando su di esso una percentuale che varia in funzione della efficacia ed efficienza del *framework* di CRM.

Il processo di valutazione del rischio residuo è così strutturato:

- analisi del *framework* CRM in essere;
- analisi della normativa interna;
- analisi della documentazione;
- analisi delle procedure di acquisizione, deposito e gestione delle garanzie;
- analisi delle metodologie di valutazione delle garanzie reali;
- valutazione della compliance normativa ed operativa;
- verifica dell'efficacia parziale/totale delle procedure di mitigazione del rischio di credito;
- produzione *report*;
- valutazione interventi correttivi;

- analisi del *report*;
- definizione degli interventi correttivi;
- correzione delle procedure di mitigazione del rischio.

La Funzione Risk Management valuta in sede di Rendicontazione ICAAP, tenuto conto delle eventuali relazioni della Funzione Compliance e della Funzione di Revisione interna, l'adeguatezza degli *haircut* applicati e procede alla misurazione del rischio residuo in essere.

#### 1.11. Rischio di Leva finanziaria eccessiva (*Leverage Ratio*)

La Leva Finanziaria "*Leverage ratio*" di Basilea 3 è un indice, non basato sul rischio, volto ad integrare e rafforzare i coefficienti patrimoniali ponderati per il rischio. Il coefficiente di leva finanziaria è espresso in termini percentuali ed è calcolato come la misura del capitale di classe 1 (Tier 1) divisa per la misura dell'esposizione al rischio complessiva, intesa come la somma dei valori dell'esposizione di tutte le attività ed elementi fuori bilancio non dedotti nel determinare la misura del capitale di classe 1, quantificate conformemente a quanto previsto per la determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito – metodo standardizzato (ex art. 111 CRR).

La misura delle attività è quindi determinata dal valore contabile totale delle esposizioni non ponderate per cassa, al netto delle rettifiche di valore sui crediti specifiche e supplementari. La misura delle esposizioni fuori bilancio è determinata dal loro valore nominale dopo la detrazione delle rettifiche specifiche sui crediti ed applicando i fattori di conversione previsti dall'allegato I del CRR modificati secondo il disposto dell'art. 429 punto 10 del CRR.

Nel periodo dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2017 la segnalazione era riferita al dato puntuale di fine trimestre mentre dal 1° gennaio 2018 il coefficiente di Leva finanziaria viene computato come dato puntuale di fine trimestre calcolato come media aritmetica semplice dei suoi valori mensili nell'arco del trimestre.

Il valore minimo dell'indice di Leva finanziaria è posto al 3%.

Il rischio di leva è soggetto a limiti quantitativi: non è previsto un requisito patrimoniale di Pillar I, né il rischio concorre alla definizione del capitale interno complessivo. Il rischio viene monitorato trimestralmente attraverso la verifica dell'indicatore di *leverage ratio* ed in confronto con l'obiettivo di rischio e la soglia di tolleranza al rischio definiti nel RAF.

#### 1.12. Rischio strategico

Il rischio strategico è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Il danno strategico è un evento che investe l'organizzazione nella sua interezza. Può essere generato da molteplici cause e può sostanziarsi in molteplici effetti quali ad esempio pubblicità negativa, riduzioni di fatturato e difficoltà nell'attrarre o nel ritenere risorse critiche.

Il rischio è costituito dalla possibilità che si verifichino eventi incerti con un impatto sugli obiettivi strategici, operativi e finanziari della Banca. Pertanto, tutto ciò che impatta, del tutto o in parte, sugli obiettivi dei processi in cui si articola l'operatività aziendale, costituisce un rischio.

I rischi possono in generale manifestarsi a tutti i livelli dell'organizzazione ed un mancato presidio dei rischi sottesi all'attività operativa può compromettere il raggiungimento degli obiettivi strategici.

Banca Galileo ha adottato un modello organizzativo in grado di assicurare la sana e prudente gestione e, nello stesso tempo, di consentire una pronta reattività alle variazioni del contesto competitivo e alle indicazioni strategiche che il Consiglio di Amministrazione assume.

La programmazione strategica risulta essere il presidio fondamentale per limitare gli effetti di eventi legati al rischio strategico. In particolare, l'adozione di piani industriali dettagliati e fondati su scelte precise di posizionamento di mercato consentono di esaminare, in sede di predisposizione, i possibili rischi strategici.

Banca Galileo redige piani industriali triennali dove sono indicate le linee guida e gli obiettivi economici prefissati.

I piani industriali vengono redatti secondo criteri di prudenza sia in termini di sviluppi di masse che di scenari di redditività. Essi sono oggetto di discussione e approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione e vengono trasmessi all'Organo di Vigilanza.

Mensilmente vengono elaborati rendiconti economici di gestione con raffronto al *budget* economico di periodo.

In particolare, eventuali consistenti variazioni di utili/margini rispetto ai dati previsti legate alla volatilità dei volumi o a cambiamenti nei gusti della clientela sono oggetto di analisi con periodicità mensile da parte del Consiglio di Amministrazione. Eventuali scostamenti consistenti dei dati possono rappresentare eventi straordinari di rivisitazione dei piani industriali.

### 1.13. Rischio di reputazione

Il rischio di reputazione è il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della banca da parte di clienti, controparti, azionisti della Banca, investitori o Autorità di Vigilanza.

La reputazione misura la forza delle relazioni, in particolare:

- dall'osservazione dei prodotti e delle azioni dell'organizzazione;
- dalla fiducia intesa come aspettativa sulle *performance* future dell'organizzazione;
- dal coinvolgimento emotivo inteso come simpatia o ammirazione;
- dalla fedeltà, cioè l'intenzione di rimanere legato all'organizzazione;
- dalla cooperazione, cioè l'intenzione a collaborare o difendere l'operato dell'organizzazione.

Al fine di presidiare tale rischio, Banca Galileo ha:

- sviluppato una cultura aziendale improntata all'assistenza e alla consulenza al cliente;
- adottato un Codice etico e un Codice di comportamento interno;
- formato il personale a contatto diretto con il pubblico sulle procedure di reclamo interne alla Banca;
- adottato un regolamento interno relativo alla segnalazione delle violazioni delle norme che regolano l'attività bancaria (c.d. "whistleblowing");
- ha aderito all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF) e al Conciliatore Bancario Finanziario – Associazione per la soluzione delle controversie Bancarie, finanziarie e societarie – ADR.

Deputato al presidio del rischio reputazionale è la Direzione Generale che è anche responsabile della gestione delle crisi. Particolare attenzione è rivolta all'analisi dei reclami pervenuti che sono oggetto di specifico esame a tutela del potenziale rischio reputazionale.

Nel corso dell'ultimo esercizio sono pervenuti e sono stati evasi prontamente tre reclami da clientela, di cui uno relativo a dinamiche relazionali e due relativi all'utilizzo delle linee di credito concesse, entrambi avanzati da unica controparte societaria, successivamente classificata a Sofferenza in seguito alla messa in liquidazione e alla richiesta di ammissione a procedura concordataria.

Per quanto riguarda il rischio legale, si evidenzia che al 31 dicembre 2019 l'unica pendenza legale è rappresentata dall'atto di citazione, promosso dalla società Palazzo della Fonte ScpA contro il *Pool* di banche finanziatrici, rappresentate dalla Capofila Banca Popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop. Il finanziamento, di natura fondiaria e di complessi Euro 49.343.000,00, era stato stipulato in data 19 dicembre 2012 con Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Soc. Coop. in qualità di originaria parte finanziata e quindi accollato alla società Palazzo della Fonte Srl (poi trasformata in Società Consortile per Azioni) in seguito al conferimento a quest'ultima del ramo d'azienda immobiliare da parte della originaria parte finanziata.

La citazione contesta l'applicazione di remunerazione e compensi risultato di condizioni contrattuali usuarie e la violazione della normativa in materia di Trasparenza Bancaria, chiedendo "In tesi" il rimborso degli interessi già corrisposti al *Pool* di banche finanziatrici e la prosecuzione del rimborso del credito vantato dal *Pool* in sola linea capitale. Banca Galileo partecipava al finanziamento in *pool* con una quota originaria di 1,862 milioni di Euro pari al 3,77% del finanziamento originario complessivo. Nel corso dell'esercizio 2019 la controparte ha estinto anticipatamente il proprio debito nei confronti del *pool* di banche inclusa Banca Galileo.

Alla sentenza di primo grado a favore del *pool* di banche emessa il 19 aprile 2018 dal Tribunale Ordinario di Modena è seguito ricorso in appello tutt'ora aperto presso la Corte d'Appello di Bologna con udienza fissata al 10 novembre 2020. A fronte del rischio legale di soccombenza il Consiglio di Amministrazione della Banca, nella seduta di ottobre 2017, ha deliberato l'accantonamento di un fondo specifico pari a Euro 100.000,00. L'entità del fondo è allineata alle specifiche indicazioni fornite dalla banca capofila.

Non si sono verificati episodi di infedeltà dei dipendenti, frodi o truffe ai danni della Banca.

Non si sono verificate disfunzioni ai sistemi informativi tali da arrecare disservizi o danni alla clientela.

### 1.14. Rischio connesso all'operatività verso soggetti collegati

Con il 9° aggiornamento del 12 dicembre 2011 della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 «Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche» è stata introdotta la nuova disciplina di vigilanza delle attività di rischio e dei conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati alla banca (Titolo V, Capitolo 5), in attuazione della delibera del CICR del 29 luglio 2008, n. 277.

Banca Galileo ha adottato il Regolamento in materia di operazioni con Soggetti Collegati con cui sono individuati i criteri e le regole cui attenersi per assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con Soggetti Collegati. Il Regolamento, con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 marzo 2013, è stato oggetto di adeguamento, per renderlo conforme alla legge 221/2012 modificativa dell'art. 136 del Testo Unico Bancario.



La disciplina delle operazioni con parti correlate mira a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti.

Il primo presidio è costituito dai limiti prudenziali per le attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati.

Il rispetto dei limiti prudenziali alle attività di rischio verso soggetti collegati deve essere assicurato in via continuativa. La banca deve valutare i rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati (di natura legale, reputazionale o di conflitto d'interesse), se rilevanti per l'operatività aziendale, nell'ambito del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP); in particolare, nei casi di superamento dei limiti prudenziali per cause indipendenti da volontà o colpa della banca, ad integrazione delle iniziative previste nel piano di rientro tiene conto delle eccedenze nel processo di determinazione del capitale interno complessivo.

Il regime transitorio disposto dal 9° aggiornamento del 12 dicembre 2011 della Circolare n. 263 ha previsto che le posizioni in essere alla data di emanazione dell'aggiornamento che risultavano ancora eccedenti alla data del 31 dicembre 2012 dovevano essere ricondotte nei limiti prudenziali entro, di regola, il 31 dicembre 2017. Le eventuali eccedenze di carattere straordinario che dovessero ancora sussistere a quella data contribuiranno alla determinazione del capitale interno complessivo.

Il secondo presidio prevede apposite procedure deliberative al fine di preservare la corretta allocazione delle risorse e tutelare adeguatamente i terzi da condotte espropriative.

A tal fine il Regolamento adottato dalla Banca prevede specifiche procedure applicabili alle operazioni con Soggetti Collegati e definisce gli assetti organizzativi e le norme operative previste per tali operazioni.

Il Regolamento, in particolare, individua le operazioni con Soggetti Collegati definendo quelle di Maggiore Rilevanza, di Minor Rilevanza, di Importo Esiguo, Ordinarie, con esponenti aziendali (art. 136 TUB), urgenti, e operazioni di competenza dell'assemblea.

Nel definire le procedure di compimento di operazioni con Soggetti Collegati, il Regolamento prevede le modalità di censimento anagrafico dei soggetti e di tenuta del Registro dei Soggetti Collegati.

Banca Galileo ritiene che la misura massima delle attività di rischio verso Soggetti Collegati ritenuta accettabile, con riferimento alla totalità delle esposizioni verso i soggetti collegati, sia pari ai Fondi Propri, comunque nel rispetto dei limiti prudenziali previsti dalla disciplina nei confronti dei singoli soggetti.

Alla data del 31 dicembre 2019 è stata rilevata una esposizione verso parte correlata leggermente superiore ai limiti prudenziali, prontamente segnalata all'Organo di Vigilanza e, soprattutto, rientrata entro i limiti normativi già nel successivo mese di gennaio.

### **1.15. Rischio correlato alla normativa antiriciclaggio**

Lo sviluppo dei mercati finanziari, le innovazioni tecnologiche e finanziarie e la globalizzazione hanno ampliato il campo d'azione e gli strumenti a disposizione dei soggetti che intendono realizzare fatti di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo. Conseguentemente, gli intermediari devono fronteggiare crescenti rischi legali e reputazionali derivanti dal possibile coinvolgimento in operazioni illecite.

Il contenimento del rischio di riciclaggio assume rilievo anche sotto il profilo del rispetto della regolamentazione prudenziale che impone agli intermediari di fronteggiare, con un idoneo assetto organizzativo e un'adeguata dotazione patrimoniale, tutti i rischi cui sono esposti.

Il sistema dei controlli interni deve essere in grado di intercettare prontamente carenze procedurali e dei comportamenti suscettibili di produrre violazioni dei vincoli regolamentari.

Ai fini di un corretto adempimento dei suddetti obblighi e di un efficace governo dei rischi è indispensabile la predisposizione di adeguati presidi organizzativi, la cui articolazione va modulata alla luce delle relative dimensioni organizzative e caratteristiche operative.

Le procedure interne di Banca Galileo considerano i fattori indicati dalla normativa ed inoltre:

- prevedono una Funzione Antiriciclaggio e la nomina del relativo Responsabile;
- formalizzano l'attribuzione della responsabilità per la segnalazione delle operazioni sospette;
- fanno riferimento a strumenti informatici atti alla registrazione delle informazioni e dati raccolti;
- in base al principio dell'approccio basato sul rischio, adottano sistemi valutativi e processi decisionali chiari, modulando l'intensità e l'estensione degli obblighi di adeguata verifica della clientela secondo il grado di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- prevedono l'organizzazione periodica di corsi di formazione del personale.



Nella classificazione dei rischi, quello di riciclaggio viene ricondotto prevalentemente tra quelli di natura legale e reputazionale, ancorché non possano escludersi perdite su crediti o su strumenti finanziari dovute al finanziamento inconsapevole di attività criminose.

Il rischio legale è ricompreso nell'ambito dei rischi operativi e come tale concorre alla determinazione del requisito patrimoniale previsto dal cd. "primo pilastro"; il rischio reputazionale viene trattato nell'ambito del cd. "secondo pilastro" e contribuisce, quindi, alla stima del grado di adeguatezza del capitale complessivo dell'intermediario.

Dal 2016 inoltre la normativa di vigilanza prevede che i rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo vengano sottoposti ad autovalutazione. Tale attività è stata effettuata dalla Banca inviando il documento alla Banca d'Italia entro la scadenza normativa prevista.

La combinazione dei giudizi di rischio inerente e di vulnerabilità per ogni linea di business ha determinato, in base alla matrice fornita dalla Banca d'Italia, l'attribuzione della fascia di rischio residuo della medesima, secondo la scala di quattro valori indicata dalla Vigilanza (1=Rischio residuo non significativo, 2=Rischio residuo basso, 3=Rischio residuo medio, 4=Rischio residuo elevato).

Il Rischio inerente individuato è risultato mitigato da una scarsa vulnerabilità del sistema organizzativo e dei controlli, così da portare ad un generale **Rischio residuo basso =2**.

Quanto esposto ha portato a non considerare necessaria la previsione di uno specifico *add-on* di capitale per il presidio del rischio in parola, ritenendo a ciò adeguato, anche per il 2019, quanto già assorbito a fronte del rischio operativo.

#### **1.16. Rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie**

È il rischio conseguente a un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie. La disciplina prudenziale mira a promuovere il controllo dei rischi e la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l'indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione agli obiettivi normativi, la Banca ha formalizzato una Policy interna sulle partecipazioni detenibili, definendo limiti, controlli e regole organizzative.

In proposito, si precisa che la Banca detiene unicamente una quota del 70% del capitale sociale della società Galileo Tech Srl, costituita nel dicembre 2018. Il valore nominale della partecipazione (pari a 35.000 euro) è interamente detratto dai Fondi Propri. Nel primo bilancio della controllata non sussistono immobilizzazioni materiali o immateriali. Si tratta di società che si può definire ancora in fase di start-up, l'investimento è di entità contenuta e inoltre, considerata la dimensione del valore della produzione riferita al primo esercizio (32 mila euro), con prestazioni esclusivamente di natura commerciale, non si riscontrano operazioni o esposizioni della controllata cui fa capo un rischio effettivo superiore al mero valore contabile.

#### **1.17 Rischio derivante da cartolarizzazioni**

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. La valutazione del rischio in esame è finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale, ecc.).

La Banca non ha effettuato operazioni di cartolarizzazioni, di conseguenza il rischio è ritenuto non rilevante.

#### **1.18. Misure e sistemi di gestione dei rischi**

La Banca ha formalizzato le procedure volte ad assicurare il rispetto dei requisiti di informativa, la completezza, la correttezza e la veridicità delle informazioni pubblicate, valutandone l'adeguatezza anche in termini di modalità e frequenza della diffusione delle informazioni.

La Banca, nel perseguire la propria strategia di crescita graduale e armonica, si caratterizza per un'assunzione dei rischi improntata alla prudenza e alla consapevole gestione degli stessi.

L'attività crediti in particolare è stata da sempre ispirata all'attenta selezione delle controparti e anche la gestione del patrimonio della Banca e della liquidità sono stati sinora caratterizzati da un profilo di rischio basso.

L'Organo di gestione della Banca valuta con periodicità semestrale l'adeguatezza del sistema di misurazione, controllo e gestione dei rischi della Banca, verificandone la funzionalità, l'efficienza e che le politiche e le modalità di assunzione dei rischi adottate siano coerenti con gli indirizzi strategici della Banca e con gli obiettivi di rischio, le soglie di tolleranza al rischio e i limiti operativi in condizioni di normale operatività e di *stress* (c.d. *Risk Appetite Framework* ovvero RAF) definiti ed approvati dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

### 1.19. Profilo di rischio complessivo

Gli Organi Societari definiscono limiti e regole per l'assunzione dei rischi, al fine di garantire la solidità patrimoniale della Banca ed una crescita sostenibile, mediante un processo di contenimento dei rischi medesimi e di un efficiente utilizzo delle risorse patrimoniali.

La Banca presenta un profilo di rischio caratterizzato dalla prevalenza del rischio di credito, in coerenza con la propria *mission* e operatività. Il rischio di credito assorbe il 77% circa del capitale a rischio regolamentare, ossia del complessivo fabbisogno di capitale a fronte dei rischi di primo e secondo pilastro assunti dalla Banca. La patrimonializzazione si conferma solida e ampiamente superiore ai requisiti normativi.

La Banca presenta altresì un basso livello in termini di leva finanziaria ed un adeguato presidio al rischio di liquidità. Il *leverage ratio* e gli indici di liquidità calcolati con le regole di Basilea 3 (NSFR e LCR) risultano superiori al requisito richiesto. Il rischio di concentrazione della raccolta e degli impieghi viene costantemente valutato e presidiato. In funzione del livello di rischio effettivamente assunto, sono previste specifiche azioni e manovre correttive da intraprendere, che consentono di mantenere tale livello entro gli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza al rischio di cui la Banca si è dotata.

## 2. DISPOSITIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Tra i differenti modelli di *governance* possibili – monistico, dualistico e tradizionale – Banca Galileo ha scelto il sistema tradizionale (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale, Assemblea), in quanto esso è stato ritenuto il più idoneo ad assicurare la sana e prudente gestione, l'efficienza della gestione, l'efficacia dei controlli, il soddisfacimento degli interessi degli azionisti e la piena valorizzazione del *management*.

Il modello di amministrazione e di controllo tradizionale è regolato dalle disposizioni del Libro V, Titolo V, Capo V, Sezione VI bis, paragrafi 2, 3 e 4 del Codice Civile.

La scelta del sistema tradizionale di *governance* tiene conto della prassi bancaria maggiormente diffusa, delle dimensioni e della complessità operativa della Banca, nonché degli orientamenti in materia espressi dalla Banca d'Italia.

L'attuale assetto proprietario della Banca non impone peraltro l'adozione di sistemi di amministrazione particolarmente complessi, quali quello dualistico e monistico, volti alla realizzazione di interessi ulteriori rispetto alla gestione della società.

Il totale attivo di Banca Galileo al 31 dicembre 2019 era inferiore a 3,5 miliardi di euro, inoltre Banca Galileo ha un'operatività di tipo tradizionale (attività bancaria in senso stretto ai sensi dell'art. 10, comma 1 TUB ed ogni altra attività finanziaria ai sensi dell'art. 10, comma 3 TUB) e non si configura alcuna delle ipotesi normativamente individuate indicative di possibile complessità operativa.

Banca Galileo si è pertanto collocata, all'esito del processo di autovalutazione, nella categoria "banca di minori dimensioni o complessità operativa" oggi comunemente definite anche "Banche meno significative" (*Less significant*). In ragione delle dimensioni e dell'attività svolta dalla Banca, il Consiglio di Amministrazione ha nominato un solo Consigliere Delegato che assume anche le funzioni di Direttore Generale. Sono stati inoltre nominati due amministratori indipendenti.

È statutariamente prevista la possibilità di nominare un Comitato Esecutivo solo in alternativa alla nomina del Consigliere Delegato; attualmente non è pertanto presente un Comitato Esecutivo.

L'assetto di *governance* così delineato consente di realizzare al meglio i compiti di indirizzo e di supervisione della gestione sociale ("funzione di supervisione strategica" affidata al Consiglio di Amministrazione), di attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica ("funzione di gestione" affidata al Consigliere Delegato con funzioni di Direttore Generale) e di controllo (affidati al Collegio Sindacale).

Le informazioni riguardanti i dispositivi di governo societario sono disponibili sul sito internet della Banca ([www.bancagalileo.it](http://www.bancagalileo.it)) nel documento "Informativa al pubblico sul governo societario".

## 3. AMBITO DI APPLICAZIONE

### 3.1. Informativa qualitativa

Quanto riportato nel presente documento di "Informativa al Pubblico" è riferito a Banca Galileo S.p.A.

## 4. FONDI PROPRI

### 4.1. Informativa qualitativa

I Fondi Propri costituiscono il principale parametro di riferimento dell'Organo di Vigilanza nelle valutazioni in ordine alla solidità delle singole banche e del sistema. Su di esso si basano i più importanti strumenti di controllo prudenziale, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte dei rischi di mercato e le regole sulla concentrazione dei rischi.

I Fondi Propri, le attività ponderate per il rischio ed i coefficienti di solvibilità al 31 dicembre 2019 sono stati determinati in base alla disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013, che traspongono nell'Unione Europea gli *standard* definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. *framework* Basilea 3) e sulla base delle relative Circolari della Banca d'Italia.

In sintesi, il Regolamento definisce le norme in materia di fondi propri, requisiti patrimoniali minimi, rischio di liquidità, rischio di controparte, leva finanziaria (*leverage*) e informativa al pubblico, la Direttiva contiene disposizioni in materia di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, libertà di stabilimento e libera prestazione dei servizi, cooperazione fra autorità di vigilanza, processo di controllo prudenziale, metodologie per la determinazione delle riserve di capitale (*buffer*), disciplina delle sanzioni amministrative e regole su governo societario e remunerazioni.

Le disposizioni normative relative ai fondi propri prevedevano l'introduzione del nuovo *framework* regolamentare in maniera graduale, attraverso un periodo transitorio, durante il quale alcuni elementi che a regime saranno computabili o deducibili integralmente nel *Common Equity*, impattano sul Capitale primario di Classe 1 solo per una quota percentuale (c.d. *Phase In*). I meccanismi di *phase-in* introdotti con l'avvento della Vigilanza Europea sono stati oggetto di integrazioni e modifiche nel corso dell'esercizio 2016, sia con riferimento al *Leverage Ratio* che con riferimento agli *Own Funds*. Per quanto riguarda questi ultimi è venuta a cessare la possibilità di non computare in misura integrale le riserve da valutazione all'interno dei fondi propri riferite alle consistenze dei titoli governativi area UE (c.d. "*grandfathering*"). Tali riserve vengono considerate integralmente a far data dal 1° gennaio 2018, come previsto dal Regolamento (UE) 2016/445 BCE.

A partire dal 1° gennaio 2018 inoltre è obbligatoriamente applicabile, in sostituzione del previgente IAS 39, il principio contabile IFRS 9 – Strumenti Finanziari, omologato con Regolamento (EU) 2016/2067 del 22 novembre 2016. Pertanto, con data contabile 1° gennaio 2018, si è proceduto alla prima applicazione del principio (c.d. *First Time Adoption – FTA*), la quale ha comportato la riesposizione degli strumenti finanziari nel rispetto dei nuovi criteri di classificazione e la rideterminazione, ove necessario, dei loro valori – per tener conto delle nuove regole di *impairment* e di classificazione – con rilevazione dei relativi effetti, solamente in questa occasione di prima applicazione, in contropartita del patrimonio netto.

Con riferimento all'introduzione dell'IFRS 9, in data 12 dicembre 2017 il Parlamento Europeo ha emanato il Regolamento (UE) 2017/2395, che aggiorna la CRR, inserendo il nuovo articolo 473 bis "Introduzione dell'IFRS 9", il quale offre la possibilità alle banche di mitigare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'introduzione del nuovo principio contabile. In proposito Banca Galileo S.p.A. ha scelto di adottare il cosiddetto "approccio dinamico", previsto dal suddetto Regolamento. Tale approccio consente la re-introduzione nel *Common Equity* di una quota progressivamente decrescente fino al 2022 (95% nel 2018, 85% nel 2019, 70% nel 2020, 50% nel 2021 e 25% nel 2022) dell'impatto dell'IFRS 9, calcolato al netto dell'effetto fiscale, risultante sia dal confronto tra le rettifiche di valore IAS 39 al 31 dicembre 2017 e quelle IFRS 9 al 1° gennaio 2018, relativamente alle maggiori rettifiche di valore contabilizzate in sede di transizione al nuovo principio contabile (c.d. *First Time Adoption – FTA*), su tutti gli *stage*, sia alle eventuali maggiori rettifiche contabilizzate nel corso del periodo transitorio, limitatamente agli *stage* 1 e 2.

Le disposizioni transitorie non sono venute meno per il filtro sulle riserve da valutazione per utili o perdite attuariali (IAS 19), per il quale è ancora previsto un trattamento transitorio specifico, che si esaurirà comunque con il corrente esercizio.

Con riferimento al risultato d'esercizio, alla luce delle indicazioni da parte dell'EBA (6 febbraio 2015) risulta possibile la sua inclusione o, nel caso delle relazioni infrannuali, il risultato in corso di formazione, sulla base di due presupposti rilevanti:

- richiesta formale alla *European Banking Authority* e conseguente autorizzazione;
- certificazione esterna.

I presupposti devono essere verificati entro la data di invio delle relative Segnalazioni. In ogni caso dal risultato di periodo vanno decurtati i dividendi di prevista distribuzione o eventuali altri oneri che andassero a incidere sulla destinazione del risultato. Il tutto sulla base di evidenze ufficiali interne o esterne. I Fondi Propri di Banca Galileo S.p.A. al 31 dicembre 2019 escludono integralmente il risultato di esercizio.

I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito definiti dalle norme applicabili, nella piena

disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET 1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*).

I tre predetti aggregati (*CET 1*, *AT 1* e *T2*) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali”. Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2.

#### *Capitale primario di classe 1 (CET 1)*

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l’insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale,
- sovrapprezzi di emissione,
- riserve di utili e di capitale,
- riserve da valutazione,
- “filtri prudenziali”, quali la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (cash flow hedge), le rettifiche di valore di vigilanza, le posizioni verso la cartolarizzazione soggette a ponderazione al 1250% che la Banca ha scelto di dedurre e le plusvalenze/minusvalenze derivanti dalle variazioni del proprio merito creditizio (passività in fair value option e derivati passivi);
- deduzioni, quali le perdite infrannuali, l’avviamento e le altre attività immateriali, le azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal “regime transitorio”, e dal periodo transitorio finalizzato a mitigare gli effetti sui Fondi Propri derivanti dall’introduzione del nuovo principio contabile IFRS 9.

Le azioni che costituiscono il capitale versato devono soddisfare, ai fini della computabilità nel *CET 1*, le seguenti condizioni:

- a) sono emesse direttamente dalla banca;
- b) sono versate e il loro acquisto non è finanziato dalla banca né direttamente né indirettamente;
- c) sono classificate in bilancio come capitale;
- d) sono indicate chiaramente e separatamente nello stato patrimoniale della banca;
- e) sono prive di scadenza;
- f) non possono essere rimborsate, salvo che in caso di liquidazione della banca, di acquisto di azioni o di riduzione del capitale sociale o di rimborso previa autorizzazione della Banca d’Italia. Con specifico riguardo alle azioni emesse da banche cooperative e all’ipotesi di rimborso, devono inoltre essere rispettate le seguenti condizioni:
  - salvo che nel caso di divieto imposto dalla normativa nazionale, la banca può rifiutare il rimborso;
  - se la normativa nazionale vieta alla banca di rifiutare il rimborso, le disposizioni statutarie consentono alla banca di differire il rimborso o di limitarne la misura. La misura di tale limitazione deve poter essere decisa dalla banca, tenendo conto della propria situazione prudenziale e, in particolare, della complessiva situazione economica, patrimoniale e di liquidità nonché dell’esigenza di rispettare i requisiti patrimoniali obbligatori sui rischi, gli eventuali requisiti patrimoniali specifici e il requisito combinato di riserva di capitale. Le predette disposizioni non precludono la possibilità per la Banca d’Italia di limitare ulteriormente il rimborso secondo quanto previsto dall’articolo 78, par. 3, del Regolamento (UE) n. 575/2013;
  - il rifiuto o la limitazione del rimborso non costituiscono un caso di insolvenza della banca;
- g) non attribuiscono privilegi nel pagamento dei dividendi e prevedono limiti nell’ammontare dei dividendi - in quanto applicabili- in egual misura a tutte le azioni in modo da non creare privilegi fra le eventuali diverse categorie di azioni;
- h) i dividendi sono pagati esclusivamente a valere sugli utili distribuibili o sulle riserve distribuibili;
- i) non comportano a carico della banca l’obbligo di pagare dividendi né il mancato pagamento di dividendi costituisce un’ipotesi di insolvenza della banca;
- j) assorbono le perdite della banca nella medesima misura di tutti gli altri strumenti del capitale primario di classe 1 (riserve);

- k) sono subordinate a tutti gli altri diritti o crediti dei terzi verso la banca nel caso di sua liquidazione;
- l) conferiscono ai loro possessori, in caso di liquidazione e dopo il pagamento di tutti i crediti di rango più elevato, un diritto o credito sulle attività residue della banca limitato al valore nominale degli strumenti;
- m) non sono protetti né oggetto di una garanzia che aumenti il rango del diritto o credito da parte della banca o sue filiazioni; l'impresa madre della banca o sue filiazioni; la società di partecipazione finanziaria madre o sue filiazioni; la società di partecipazioni mista o sue filiazioni; qualsiasi impresa che abbia stretti legami con i soggetti di cui ai punti precedenti;
- n) non sono oggetto di alcun accordo contrattuale o di altro tipo che aumenti il rango dei diritti o crediti cui gli strumenti danno titolo in caso di insolvenza o liquidazione.

I Fondi Propri di Banca Galileo sono interamente costituiti da Capitale primario di Classe 1 (CET 1). Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è principalmente rappresentato dai conferimenti dei soci e dalle riserve costituite per utili rilevati in esercizi precedenti e non distribuiti. Tra gli elementi negativi del Capitale Primario di classe 1 figurano, inoltre, le componenti di Conto Economico accumulate (*Other Comprehensive Income*) per Euro 360.504,55 – come illustrato nella Sezione 1, Parte B.2 di questa parte F – relative alle riserve costituite a fronte degli accantonamenti a Patrimonio Netto in relazione alle valutazioni delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e alla valutazione attuariale DBO del fondo TFR in base allo IAS 19 per Euro 83.246,26.

Gli elementi positivi presenti nel Capitale primario di classe 1 computati con riguardo al regime transitorio ammontano a Euro 168.057,91 di questi Euro 141.157,23 sono relativi alle maggiori rettifiche di valore complessive da FTA al netto dell'effetto fiscale mentre Euro 26.900,68 sono relativi alle differenze temporanee di imposte da perdite fiscali dovute alle maggiori rettifiche di valore ex IFRS 9 rilevate in FTA, entrambi ponderati in base alle percentuali applicabili in regime transitorio.

Le rettifiche di valore di vigilanza presenti nei filtri prudenziali negativi di Euro 90.716,19 sono determinate dal calcolo delle rettifiche effettuate secondo il metodo semplificato sul totale delle attività finanziarie oggetto di valutazione al *fair value* ponderate con riguardo alle percentuali applicabili in regime transitorio.

Tra gli elementi da dedurre dal Patrimonio sono presenti anche Euro 488.533,80 relativi alle attività fiscali differite basate sulla redditività futura al netto delle passività fiscali associate, Euro 40.999,21 relativi alle attività immateriali ed Euro 35.000,00 della partecipazione qualificata al di fuori del settore finanziario.

Non concorrono alla formazione del Capitale primario di classe 1 strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate.

Si evidenzia infine che il risultato positivo dell'esercizio 2019, di Euro 3.008.198,76 non è stato computato nella determinazione dei Fondi Propri al 31 dicembre 2019 non sussistendo le condizioni richieste dall'art. 26 del CRR.

#### *Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1)*

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1. La Banca non computa elementi nel Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1).

#### *Capitale di classe 2 (T 2)*

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale di classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Per ciò che attiene all'applicazione del regime transitorio sugli aggregati dei fondi propri della Banca, gli effetti positivi del regime transitorio sul CET 1 (Tier 1) della Banca ammontano complessivamente ad euro 168.057,91 e risultano così composti:

- per euro 141.157,23 sono relativi alle maggiori rettifiche di valore complessive dovute alla transizione al nuovo principio contabile IFRS 9 (ovvero FTA) al netto dell'effetto fiscale;

- per euro 26.900,68 sono relativi alle differenze temporanee di imposte da perdite fiscali dovute alle maggiori rettifiche di valore ex IFRS 9 rilevate in FTA.

Si rammenta, infine, che alla data del 31 dicembre 2019, in conformità a quanto previsto dalla Circolare 285/2013, la Banca è tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 ("CET 1 ratio") pari al 4,5%;
- coefficiente di Capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari al 6%;
- coefficiente di Capitale totale (Total Capital Ratio – TCR) pari all'8%.

In aggiunta ai coefficienti indicati, la Banca è altresì tenuta a detenere un ulteriore *buffer* di capitale rappresentato dalla riserva di conservazione del capitale (*capital conservation buffer* – CCB), la quale si compone di capitale primario di classe 1 e si ragguaglia alla misura dell'1,25% delle esposizioni ponderate per il rischio.

La Riserva di conservazione del capitale (*Capital Conservation Buffer* - CCB), costituita da capitale primario di classe 1, è pari all'esposizione complessiva al rischio della banca moltiplicata per il coefficiente minimo:

- dell'1,250% dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017;
- dell'1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- del 2,5% a partire dal 1° gennaio 2019.

A decorrere dal 1° gennaio 2019 i requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017 non sono stati oggetto di modifica, mentre i livelli di *Overall Capital Requirement (OCR) ratio* sono aumentati a seguito dell'incremento regolamentare della riserva di conservazione del capitale (CCB), che è passata dall'1,875% al 2,50%.

In particolare, Banca Galileo è tenuta ad applicare nel continuo i seguenti requisiti di capitale a livello individuale, fermo il rispetto del requisito di capitale minimo iniziale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,80%, composto da una misura vincolante del 5,30% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,80% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,60%, composto da una misura vincolante del 7,10% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,10% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 12,00%, composto da una misura vincolante del 9,50% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,50% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

In caso di riduzione di uno dei coefficienti patrimoniali al di sotto dell'OCR *ratio*, ma al di sopra della misura vincolante (TSCR *ratio*), occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale così come previsto dalla normativa di Vigilanza (Circ. 285, Parte Prima, Titolo II, Cap. 1, Sez. V).

Qualora uno dei coefficienti dovesse scendere al di sotto della misura vincolante, andranno tempestivamente attuate iniziative atte al ripristino immediato del coefficiente su valori superiori al limite vincolante.

Non sono state oggetto di modifica le misure aggiuntive (*capital guidance*), definite a conclusione del processo di revisione prudenziale (SREP 2017), al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario, misure aggiuntive che sono state assorbite dal già citato aumento della Riserva di Conservazione del Capitale. **Pertanto, i livelli di capitale complessivi che la Banca è tenuta a rispettare al 31 dicembre 2019 sono i seguenti:**

- **coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,80%**, equivalente al coefficiente OCR CET1;
- **coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,60%**, equivalente al coefficiente OCR T1;
- **coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 12,05%**, composto da un OCR TC ratio pari al 12,00% e da una *capital guidance*, a fronte di una maggiore esposizione al rischio in condizioni di *stress*, pari allo 0,05%.

Laddove il coefficiente di capitale totale della banca scenda al di sotto del livello atteso di capitale sopra indicato, pur rimanendo superiore al livello di OCR *Ratio*, è previsto venga data specifica informativa alla Banca d'Italia, accludendo dettagliati riferimenti sulle motivazioni per cui i livelli di capitale della Banca sono inferiori a quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza nonché sul piano di riallineamento che dovrà consentire di ritornare al livello atteso entro un periodo massimo di non oltre due anni.

Come ben dimostrato nelle evidenze quantitative che seguono, i limiti regolamentari e i limiti aggiuntivi imposti risultano tutti ampiamente rispettati, in quanto:

- il coefficiente di capitale primario della Banca si ragguaglia al 25,19% e determina una eccedenza rispetto al requisito minimo regolamentare pari ad euro 33.642.650 e rispetto al requisito minimo individuale OCR pari a euro 28.276.873;



- il coefficiente di capitale di classe 1 della Banca si ragguaglia al 25,19% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo regolamentare pari ad euro 31.203.660 e rispetto al requisito minimo individuale OCR pari a euro 25.350.085;
- il coefficiente di capitale totale della Banca si ragguaglia al 25,19% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo regolamentare pari ad euro 27.951.674 e rispetto al requisito minimo individuale OCR pari a euro 21.447.701.

#### 4.2. Informativa quantitativa

La composizione dei Fondi Propri di Banca Galileo Spa al 31 dicembre 2019 è sintetizzata nella tavola sottostante.

Componenti	31/12/2019	31/12/2018
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 -CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	41.446.811	37.867.131
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	-90.716	-142.659
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)</b>	<b>41.356.095</b>	<b>37.724.472</b>
D. Elementi da dedurre dal CET1	-564.533	-532.160
E. Regime transitorio - Impatto su CET1(+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie	168.058	186.896
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/- E)</b>	<b>40.959.619</b>	<b>37.379.208</b>
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 Per effetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 Per effetto di disposizioni transitorie	-	-
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>	<b>40.959.619</b>	<b>37.379.208</b>

(Valori in unità di euro)

Il computo dei Fondi Propri, in seguito all'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, tiene conto delle riserve da valutazione connesse ai titoli valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (di seguito anche FVTOCI) inclusi quelli emessi da amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea.

L'art. 26 del CRR stabilisce le condizioni affinché le banche possano includere nel capitale primario di classe 1 (CET 1) gli utili intermedi e di fine esercizio prima che sia adottata una decisione formale di approvazione del risultato. In particolare, la disciplina prudenziale prevede che tali utili possano essere computati prima di detta approvazione soltanto con l'autorizzazione preliminare dell'autorità competente, che la concede se sono soddisfatte le seguenti condizioni:

1. gli utili sono stati verificati da persone indipendenti, incaricate della revisione dei conti della Banca;
2. l'intermediario ha dimostrato in modo soddisfacente, per l'autorità competente, che l'importo degli utili è al netto degli oneri e dei dividendi "prevedibili".

Si evidenzia che il "Totale dei fondi propri" del 2019 non comprende, come nell'esercizio precedente, l'utile del periodo pari ad Euro 3.008.198,76.

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è principalmente rappresentato dai conferimenti dei soci e dalle riserve costituite per utili rilevati in esercizi precedenti e non distribuiti.

Tra gli elementi negativi del Capitale Primario di classe 1 figurano, inoltre, le componenti di Conto Economico accumulate (*Other Comprehensive Income*) per Euro 360.504,55 relative alle riserve costituite a fronte degli accantonamenti a Patrimonio Netto in relazione alle valutazioni delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (ossia i titoli del portafoglio di proprietà classificati nel *Business Model Hold to Collect and Sell* -di seguito anche HTCS- che superano il test SPPI, in applicazione del principio contabile IFRS 9) e alla valutazione attuariale DBO del fondo TFR in base allo IAS 19 per Euro 83.246,26.

Gli elementi positivi presenti nel Capitale primario di classe 1 computati con riguardo al regime transitorio ammontano a Euro 168.057,91 di questi Euro 141.157,23 sono relativi alle maggiori rettifiche di valore complessive da FTA al netto dell'effetto fiscale mentre Euro 26.900,68 sono relativi alle differenze temporanee di imposte da perdite fiscali dovute alle maggiori rettifiche di valore ex IFRS 9 rilevate in FTA, entrambi ponderati in base alle percentuali applicabili in regime transitorio.

Le rettifiche di valore di vigilanza presenti nei filtri prudenziali negativi di Euro 90.716,19 sono determinate dal calcolo delle rettifiche effettuate secondo il metodo semplificato sul totale delle attività finanziarie oggetto di valutazione al *fair value* ponderate con riguardo alle percentuali applicabili in regime transitorio.

Tra gli elementi da dedurre dal Patrimonio sono presenti anche Euro 488.533,80 relativi alle attività fiscali differite basate sulla redditività futura al netto delle passività fiscali associate, Euro 40.999,21 relativi alle attività immateriali ed Euro 35.000,00 della partecipazione qualificata al di fuori del settore finanziario.

Non concorrono alla formazione del Capitale primario di classe 1 strumenti ibridi di patrimonializzazione e passività subordinate.

La tabella seguente fornisce il dettaglio degli elementi che compongono i fondi propri della Banca alla data del 31 dicembre 2019, redatta in conformità allo schema previsto dall'allegato VI al Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione.

### Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri

Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve		(A) Importo alla data di riferimento
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	39.224.816
	- di cui: Strumenti di capitale versati	35.800.000
2	Utili non distribuiti	3.262.257
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)	-1.040.262
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1	-
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	-
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	0
<b>6</b>	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>41.446.811</b>

Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari		
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	-90.716
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali)	-40.999
9	Rettifiche periodo transitorio IAS 19 e IFRS 9	168.058
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle passività fiscali dove siano soddisfatte le condizioni di cui all' articolo 38	-488.534
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa	-
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	-
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate	-
14	Utili o perdite su passività valutate al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito	-
14a	Profitti e perdite di fair value (valore equo) derivanti dal rischio di credito proprio dell'ente correlato a derivati passivi	-
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite	-
16	Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	-
17	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-
18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
19	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	-35.000
20b	- di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario	-35.000
20c	- di cui: posizioni verso cartolarizzazioni	-
20d	- di cui: operazione con regolamento non contestuale	-
21	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38	-
22	Importo eccedente la soglia del 17,65%	-
25a	Perdite relative all'esercizio in corso	0
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente	-
27a	Altre deduzioni dal capitale primario di classe 1	-
<b>28</b>	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>-487.191</b>
<b>29</b>	<b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>	<b>40.959.619</b>
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti		
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	-
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (4) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale aggiuntivo di classe 1	-
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	-
<b>36</b>	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>	<b>-</b>

Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari		
37	Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente	-
38	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-
39	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
40	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente	-
42a	Altre deduzioni dal capitale aggiuntivo di classe 1	-
<b>43</b>	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>-</b>
<b>44</b>	<b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>	<b>-</b>
<b>45</b>	<b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>40.959.619</b>
Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti		
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	-
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (5), e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2	-
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	-
50	Rettifiche di valore su crediti	-
<b>51</b>	<b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>	<b>-</b>
Capitale di classe 2 (T2) rettifiche regolamentari		
52	Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati	-
53	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente	-
54	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
55	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili)	-
55a	Altre deduzioni dal capitale di classe 2	-
<b>57</b>	<b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>-</b>
<b>58</b>	<b>Capitale di classe 2 (T2)</b>	<b>-</b>
<b>59</b>	<b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>	<b>40.959.619</b>
<b>60</b>	<b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>	<b>162.599.317</b>

Coefficients e riserve di capitale		
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92 (1) (a)), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica (riserva degli G-SII o O-SII), (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	7,00%
65	- di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,50%
66	- di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0
67	- di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0
67a	- di cui: requisito della riserva di capitale per i global systematically important institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o per gli other systematically important institutions (O-SII - altri enti a rilevanza sistemica)	0
68	Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	18,19%
Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima ponderazione del rischio)		
72	Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
73	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	-
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 (3))	846.179
Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2		
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)	-
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato	-
Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1 gennaio 2013 e il 1 gennaio 2022)		
80	Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva	-
81	Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-
82	Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva	-
83	Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-
84	Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva	-
85	Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-

(Valori in unità di euro)

I prospetti che seguono rappresentano la riconciliazione al fine di fornire l'informativa sulla riconciliazione degli elementi dei fondi propri con il bilancio ufficiale al 31 dicembre 2019 (riconciliazione tra Patrimonio netto e Fondi Propri e evidenza dell'ammontare rilevante ai fini della determinazione dei Fondi Propri dei valori delle poste di Stato Patrimoniale attivo e passivo), ai sensi dell'articolo 437 del CRR ed in conformità alla metodologia di cui all'allegato I del Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione.

Voci del patrimonio netto	Periodo: 31/12/2019
Capitale Sociale	35.800.000
Sovrapprezzi di emissione	3.424.816
Riserve	2.727.081
Strumenti di capitale	-
(Azioni proprie)	-
Riserve da valutazione	-443.751
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-1.084
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-359.420
- Attività materiali	-
- Attività immateriali	-
- Copertura di investimenti esteri	-
- Copertura dei flussi finanziari	-
- Strumenti di copertura (elementi non designati)	-
- Differenze di cambio	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-83.246
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-
- Leggi speciali di rivalutazione	-
- Attività possedute per la vendita	-
Utile (Perdita) dell'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi	3.008.199
Patrimonio di pertinenza di terzi	-
<b>Patrimonio netto</b>	<b>44.516.346</b>
Dividendi	-
Rettifiche per strumenti computabili nell'AT1 o nel T2 e utile di periodo	-3.069.535
<b>CET1 prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, aggiustamenti transitori e deduzioni</b>	<b>41.446.811</b>
Filtri prudenziali	-90.716
Aggiustamenti transitori	168.058
Deduzioni	-564.533
<b>CET1</b>	<b>40.959.619</b>
Capitale aggiuntivo di classe 1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-
Aggiustamenti transitori	-
Deduzioni	-
<b>AT1</b>	<b>-</b>
Prestiti subordinati eligibili come strumenti di Tier 2	-
Aggiustamenti transitori	-
Deduzioni	-
<b>Tier 2</b>	<b>-</b>
<b>Fondi propri</b>	<b>40.959.619</b>

(Valori in unità di euro)



Voci dell'attivo		Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
10.	<b>Cassa e disponibilità liquide</b>	46.277.679	
20.	<b>Attività finanziarie Valutate al fair value con impatto a conto economico</b>	3.132.233	(3.132)
	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione	-	
30.	<b>Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva a conto economico</b>	87.556.876	(87.557)
	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione	-	
40.	<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	259.536.570	141.157
	di cui: Crediti verso banche	98.928.849	
	di cui: posizioni verso la clientela	160.607.721	141.157
70.	<b>Partecipazioni</b>	35.000	(35.000)
	di cui: strumenti di capitale emessi da soggetti del settore finanziario <i>[specificare tipo strumento (T2) e relazione (partecipazione reciproca, significativa, non significativa)]</i>	-	
80.	<b>Attività materiali</b>	1.407.713	
90.	<b>Attività immateriali</b>	40.999	(40.999)
	di cui: avviamento connesso con attività immateriali	-	
	di cui: altre attività immateriali	40.999	(40.999)
100.	<b>Attività fiscali</b>	846.179	(476.949)
	di cui: basate sulla redditività futura e rivenienti da differenze temporanee <i>[al netto delle relative passività fiscali]</i>	846.179	(476.949)
120.	<b>Altre attività</b>	834.264	
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>399.667.513</b>	<b>(502.480)</b>

Voci del passivo		Valore di bilancio	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
10.	<b>Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	348.450.446	
	di cui: Debiti verso banche	2.161.073	
	di cui: Debiti verso clientela	293.691.844	
	di cui: Titoli in circolazione	52.597.529	
20.	<b>Passività finanziarie di negoziazione</b>	27.085	(27)
30.	<b>Passività finanziarie valutate al fair value</b>	-	
40.	<b>Derivati di copertura</b>	-	
50.	<b>Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)</b>	-	
60.	<b>Passività fiscali</b>	930.215	15.315
80.	<b>Altre passività</b>	4.475.323	
90.	<b>Trattamento di fine rapporto del personale</b>	1.095.023	
100.	<b>Fondi per rischi e oneri</b>	173.075	
	di cui: su piani a benefici definiti dedotti dai fondi propri della banca	0	
110.	<b>Riserve da valutazione</b>	(443.751)	(443.751)
	di cui: piani a benefici definiti	(83.246)	(83.246)
	di cui: titoli al FVTOCI	(360.505)	(360.505)
120.	<b>Azioni rimborsabili</b>	-	
130.	<b>Strumenti di capitale</b>	-	
140.	<b>Riserve</b>	2.727.082	2.665.746
145.	<b>Acconti su dividendi (-)</b>	-	
150.	<b>Sovraprezzi di emissione</b>	3.424.816	3.424.816
160.	<b>Capitale</b>	35.800.000	35.800.000
	di cui: azioni ordinarie	35.800.000	35.800.000
170.	<b>Azioni proprie (-)</b>	-	
180.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)</b>	3.008.199	0
	di cui: computati nel capitale di classe 1 della banca	0	0
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>399.667.513</b>	<b>41.462.099</b>

(Valori in unità di euro)

## 5. REQUISITI DI CAPITALE

### 5.1. Informativa qualitativa

Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) implementato dalla Banca, persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti. La Banca ritiene, infatti, prioritario valutare costantemente la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica.

Come noto, la Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce una interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

La Banca rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro (limite che con gli aggiornamenti normativi è stato elevato a 4,0 miliardi di euro nel corso del 2018). In virtù di tale collocazione e in linea con le proprie caratteristiche operative, la Banca determina il capitale interno complessivo mediante un approccio basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, regole organizzative e procedure di controllo per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*).

Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico. Il capitale interno complessivo viene comparato con il capitale complessivo, inteso come la somma degli elementi patrimoniali che la Banca ritiene possano essere utilizzati a copertura dello stesso.

Nell'ambito dell'ICAAP, la Banca provvede all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

L'ICAAP è un processo organizzativo complesso, che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità, e parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell'operatività corrente della Banca. In particolare l'ICAAP deve essere coerente con gli obiettivi e i limiti di rischio attuali e prospettici definiti dalla specifica normativa interna adottata (c.d. *Risk Appetite Framework* – RAF).

Nell'ambito del RAF di Banca Galileo, la propensione al rischio definisce gli orientamenti strategici in relazione alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale corrente e prospettica. La modalità di definizione della propensione al rischio della Banca prevede una serie di indicatori target espressi in termini di:

- fabbisogno di capitale per i rischi quantificabili di seguito specificati, considerando anche eventuali situazioni di *stress*;
- equilibrio finanziario, valutato su diversi orizzonti temporali (breve e medio termine), con riferimento alle misure regolamentari dei coefficienti di liquidità LCR – *Liquidity Coverage Ratio* – e NSFR – *Net Stable Funding Ratio*) e con riferimento all'entità delle attività vincolate (*encumbered assets*);
- struttura finanziaria con il monitoraggio dell'indicatore di leva finanziaria (*leverage ratio*), considerando anche eventuali situazioni di *stress*.

L'ICAAP poggia sulla preventiva identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui la Banca è o potrebbe essere esposta rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. L'identificazione dei rischi rilevanti per l'azienda è attuata in stretto raccordo e coerenza con le analoghe attività sviluppate in sede RAF.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- **rischi quantificabili**, in relazione ai quali la Banca si avvale di apposite metodologie di determinazione del capitale interno: rischio di credito e controparte, comprensivo del rischio di aggiustamento della valutazione del credito, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione, rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario, rischio residuo.
- **rischi soggetti a limiti quantitativi**, per i quali sono definiti limiti operativi oggetto di prescrizioni normative oppure coerenti con la propensione al rischio, per la loro misurazione, monitoraggio e attenuazione: rischio di liquidità, rischio

di leva finanziaria eccessiva, rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie e rischio connesso con l'operatività verso soggetti collegati.

- **rischi non quantificabili**, per i quali, non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo capitale interno non viene determinato un assorbimento patrimoniale, bensì vengono predisposti adeguati sistemi di controllo ed attenuazione: rischio strategico, rischio reputazionale, rischio correlato alla normativa antiriciclaggio.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel Primo Pilastro e gli algoritmi semplificati proposti dalla normativa (o dalle associazioni nazionali di Categoria) per quelli misurabili del Secondo Pilastro. Più in dettaglio vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di aggiustamento della valutazione del credito;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione *single-name*;
- la metodologia di calcolo elaborata dall'ABI per il rischio di concentrazione nella declinazione geo-settoriale;
- l'algoritmo semplificato regolamentare per il rischio di tasso di interesse in termini di valutazione del valore economico.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili in termini di capitale interno, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Con particolare riferimento al profilo di liquidità la Banca, in conformità a quanto disciplinato nella Circolare 285/13 relativamente alle Banche di classe 3, redige la sezione ILAAP all'interno del resoconto ICAAP, utilizzando un'articolazione più contenuta rispetto a quella proposta nell'Allegato D della suddetta Circolare. Tale sezione riporta un'analisi complessiva della posizione di liquidità della Banca, con riferimento sia al rischio di liquidità di breve termine (entro i 12 mesi) che strutturale (superiore ai 12 mesi), in condizioni di normale operatività e in condizioni di *stress*.

In particolare, *costituisce* oggetto di valutazione l'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a fronte dei rischi di liquidità e *funding*, nonché l'appropriatezza dei processi, presidi e controlli relativi a tali rischi.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti con riferimento sia alla situazione attuale (31/12/2019) che prospettica al 31/12/2020. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti (*single name* e geosettoriale), al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, al rischio di Leva Finanziaria ed al rischio residuo, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi.

I relativi risultati, opportunamente analizzati, anche in relazione agli obiettivi/limiti di rischio ed alle soglie di tolleranza definiti nell'ambito del RAF, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già richiamato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale (al 31/12/2019), quanto a quella prospettica al 31.12.2020 facendo riferimento all'evoluzione dei dati previsti dal piano industriale approvato.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene periodicamente aggiornata (in particolare con riferimento alla situazione al 30 giugno di ogni anno) e rapportata agli obiettivi/limiti di rischio definiti nell'ambito del RAF. Il livello di esposizione ai rischi in ottica prospettica viene invece determinato con cadenza annuale, in sede di predisposizione della rendicontazione ICAAP.

A tal fine la Banca:

- utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico.

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica.

Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nei Fondi Propri, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza.

In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il Consiglio di Amministrazione della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Nel caso in cui la Banca rilevi il mancato soddisfacimento del requisito combinato di riserva di capitale in ottica attuale ed in condizioni ordinarie, calcola l'Ammontare Massimo Distribuibile ("AMD") e pone in essere le misure di conservazione del capitale disciplinate dalla Circ. 285/2013 della Banca d'Italia, sottoponendo alla stessa – nei termini previsti dalle richiamate disposizioni – un piano di conservazione del capitale preventivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Più in generale, sulla base degli esiti dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale sono individuati e pianificati gli eventuali interventi correttivi relativi al contenimento dell'espansione o alla riduzione dei rischi in essere nonché all'entità complessiva del capitale complessivo e alla sua composizione.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale in ottica prospettica permette di verificare l'effetto degli interventi pianificati entro la fine dell'esercizio in corso nonché di individuare e pianificare eventuali interventi correttivi che dovessero rendersi necessari in presenza di situazioni di parziale/non adeguatezza.

I limiti quantitativi relativi al rischio di liquidità con riguardo sia alle misure regolamentari riferite ai coefficienti di liquidità (LCR - *Liquidity Coverage Ratio* e NSFR - *Net Stable Funding Ratio*) che agli indicatori individuati dalla normativa interna per il monitoraggio dell'equilibrio finanziario della Banca sono oggetto di costante monitoraggio.

Anche per quanto attiene al rischio di liquidità viene effettuata con periodicità semestrale l'analisi di adeguatezza sia in condizioni ordinarie che stressate tanto con riferimento alla situazione attuale (30 giugno e 31 dicembre di ogni anno) che prospettica, con riferimento ai 12 mesi successivi. A decorrere dalle analisi riferite al 31 dicembre 2016 viene prodotto con cadenza annuale il "Resoconto del processo interno di valutazione dell'adeguatezza della liquidità attuale e prospettica" (Resoconto ILAAP).

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, nella seduta del 24 giugno 2020, ha approvato la Rendicontazione ICAAP e ILAAP al 31 dicembre 2019, inviata alla Banca d'Italia, articolato nelle diverse aree informative previste dalla normativa di Vigilanza.

Dall'analisi complessiva condotta, l'ammontare del capitale complessivo (Fondi Propri attuali e prospettici) è stato considerato adeguato in relazione alla totalità dei rischi – misurabili e non – a cui è esposta la Banca, anche in forma prospettica ed in ipotesi di scenari stressati, così come, in tutti gli scenari analizzati, gli indicatori di liquidità risultano ampiamente superiori ai minimi normativi previsti e presentano ampi margini di sicurezza anche in relazione ai più prudenziali limiti interni.

## 5.2. Informativa quantitativa

Nelle tabelle che seguono vengono rappresentati gli assorbimenti patrimoniali a fronte dei rischi di credito e controparte, di mercato e operativi, nonché i valori assunti dai coefficienti patrimoniali.

Come già illustrato nella Sezione dedicata ai Fondi Propri, si rammenta, infine, che alla data del 31 dicembre 2019, in conformità a quanto previsto dalla Circolare 285/2013, la Banca è tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 ("CET 1 ratio") pari al 4,5%;
- coefficiente di Capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari al 6%;
- coefficiente di Capitale totale (Total Capital Ratio – TCR) pari all'8%.

In aggiunta ai coefficienti indicati, la Banca è altresì tenuta a detenere un ulteriore buffer di capitale rappresentato dalla riserva di conservazione del capitale (*capital conservation buffer* – CCB), la quale si compone di capitale primario di classe 1 e si ragguaglia alla misura dell'1,875% delle esposizioni ponderate per il rischio.

**A decorrere dal 1° gennaio 2019 i requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017 non sono stati oggetto di modifica, mentre i livelli di *Overall Capital Requirement (OCR) ratio* sono aumentati a seguito dell'incremento regolamentare della riserva di conservazione del capitale (CCB), che è passata dall'1,875% al 2,50%.**

In particolare, Banca Galileo è tenuta ad applicare nel continuo i seguenti requisiti di capitale a livello individuale, fermo il rispetto del requisito di capitale minimo iniziale:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,80%, composto da una misura vincolante del 5,30% (di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,80% a fronte dei requisiti aggiuntivi

determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;

- coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,60%, composto da una misura vincolante del 7,10% (di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,10% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 12,00%, composto da una misura vincolante del 9,50% (di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,50% a fronte dei requisiti aggiuntivi determinati a esito dello SREP 2017) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

Non sono state oggetto di modifica le misure aggiuntive (*capital guidance*), definite a conclusione del processo di revisione prudenziale (SREP 2017), al fine di assicurare che le misure vincolanti siano rispettate anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario, misure aggiuntive che sono state assorbite dal già citato aumento della Riserva di Conservazione del Capitale. **Pertanto, i livelli di capitale complessivi che la Banca è tenuta a rispettare al 31 dicembre 2019 sono i seguenti:**

- **coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET 1 ratio) pari al 7,80%, equivalente al coefficiente OCR CET1;**
- **coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 ratio) pari al 9,60%, equivalente al coefficiente OCR T1;**
- **coefficiente di capitale totale (Total Capital ratio) pari al 12,05%, composto da un OCR TC ratio pari al 12,00% e da una *capital guidance*, a fronte di una maggiore esposizione al rischio in condizioni di stress, pari allo 0,05%.**

Nella tabella che segue, considerato che le disposizioni transitorie previste dal Regolamento UE 2017/2395 determinano un sostanziale differimento su cinque anni dell'impatto, in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* previsto dall'IFRS 9, vengono rideterminate, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (cd. *Fully Loaded*). Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio, che prevede una graduale inclusione degli effetti derivanti dall'introduzione del nuovo modello di impairment.

Componenti		31/12/2019
<b>Capitale disponibile (importi)</b>		
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	40.959.619
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	40.791.561
3	Capitale di classe 1	40.959.619
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	40.791.561
5	Capitale totale	40.959.619
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	40.791.561
<b>Attività ponderate per il rischio (importi)</b>		
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	162.599.317
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	160.771.514
<b>Coefficienti patrimoniali</b>		
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	25,37%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	25,37%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	25,19%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	25,37%
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	410.872.904
16	Coefficiente di leva finanziaria	9,97%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	9,93%

(Importi in unità di euro)

Nella tabella che segue viene rappresentato il riepilogo dei requisiti patrimoniali a fronte dei singoli rischi e il dato complessivo delle attività ponderate per il rischio e dei coefficienti di Vigilanza dati dal rapporto tra i Fondi Propri (sia per singoli aggregati – Cet1, Tier 1 - che complessivi) e il totale delle “Attività di rischio ponderate”.

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / Requisiti	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE</b>	<b>406.392.854</b>	<b>382.926.571</b>	<b>147.103.095</b>	<b>183.286.174</b>
1. Metodologia Standardizzata	406.392.854	382.926.571	147.103.095	183.286.174
3. Cartolarizzazioni	-	-	-	-
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e rischio di controparte</b>			<b>11.768.248</b>	<b>14.662.894</b>
<b>B.2 Rischio aggiustamento valutazione del merito creditizio - CVA</b>			<b>17</b>	<b>-</b>
<b>B.3 Rischio di regolamento</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B.4 Rischi di mercato</b>			<b>303.532</b>	<b>365.105</b>
1. Metodologia Standardizzata			303.532	365.105
2. Rischio di concentrazione			-	-
<b>B.5 Rischio Operativo</b>			<b>936.149</b>	<b>922.816</b>
1. Metodo Base			936.149	922.816
<b>B.6 Altri importi dell'esposizione al rischio</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>			<b>13.007.945</b>	<b>15.950.815</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
<b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>			<b>162.599.317</b>	<b>199.385.192</b>
1. CET 1			40.959.619	37.379.208
2. Tier 1			40.959.619	37.379.208
3. Fondi Propri			40.959.619	37.379.208
<b>C.2 CET 1 Ratio</b>			<b>25,19%</b>	<b>18,75%</b>
1. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5% (PERCENTUALE)			20,69%	14,25%
2. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5%			33.642.650	28.406.874
<b>C.3 Tier 1 Ratio</b>			<b>25,19%</b>	<b>18,75%</b>
1. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6% (PERCENTUALE)			19,19%	12,75%
2. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6%			31.203.660	25.416.096
<b>C.4 Total Capital Ratio</b>			<b>25,19%</b>	<b>18,75%</b>
1. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8% (PERCENTUALE)			17,19%	10,75%
2. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8%			27.951.674	21.428.393

N.B.: Gli importi non ponderati corrispondono alle esposizioni equivalenti (non alle esposizioni nominali)  
(Importi in unità di euro)

Nella tabella che segue viene rappresentato il riepilogo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito e controparte suddiviso per classi di esposizioni.



Rischio di credito e di controparte	31/12/2019			31/12/2018		
	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito patrimoniale	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito patrimoniale
<b>A.1 Metodologia Standardizzata</b>	<b>406.392.854</b>	<b>147.103.095</b>	<b>11.768.248</b>	<b>382.926.572</b>	<b>183.286.173</b>	<b>14.662.894</b>
Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali	133.400.247	3.178.393	254.271	94.518.446	4.730.614	378.449
Esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali	51	10	1	49	10	1
Esposizioni verso organismi del settore pubblico	23.883	23.883	1.911	-	-	-
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso enti	133.701.990	42.827.847	3.426.228	95.760.731	23.875.829	1.910.066
Esposizioni verso imprese	82.053.809	78.884.931	6.310.794	82.355.593	78.787.657	6.303.013
Esposizioni al dettaglio	5.983.128	3.893.632	311.491	7.528.198	4.990.742	399.259
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	32.176.438	12.714.834	1.017.187	37.906.886	15.038.339	1.203.067
Esposizioni in stato di default	172.355	172.355	13.788	1.063.716	1.118.296	89.464
Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-
Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC	3.132.233	3.132.233	250.579	10.343.736	10.343.736	827.499
Esposizioni in strumenti di capitale	35.000	35.000	2.800	43.297.991	43.297.991	3.463.839
Altre esposizioni	15.713.720	2.239.977	179.198	10.151.226	1.102.959	88.237
Elementi che rappresentano posizioni verso la Cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 Esposizioni verso Controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo garanzia</b>		-	-		-	-

## 6. RISCHIO DI CONTROPARTE

### 6.1. Informativa qualitativa

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

Si tratta di una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza. A differenza del rischio di credito generato da un finanziamento, dove la probabilità di perdita è unilaterale, in quanto essa è in capo alla sola Banca erogante, il rischio di controparte crea, di regola, un rischio di perdita di tipo bilaterale. Infatti, il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di operazioni:

1. strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (*OTC- Over the Counter*);
2. operazioni *SFT- Securities Financing Transactions* (operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini);
3. operazioni con regolamento a lungo termine (transazioni a termine nelle quali una controparte si impegna a consegnare/ricevere un titolo, una merce o una valuta estera contro il ricevimento/consegna di contante, altri strumenti finanziari o merci con regolamento a una data successiva rispetto a quella prevista per prassi o rispetto a cinque giorni lavorativi successivi alla data di stipula dell'operazione).

Per gli strumenti derivati OTC (con esclusione dei derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) il rischio di controparte comprende non solo il rischio di insolvenza ma anche il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito di credito delle controparti (c.d. rischio di Aggiustamento della valutazione del credito o CVA).

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si deve intendere limitato:

- agli strumenti derivati finanziari a copertura contenuti nel portafoglio bancario negoziati fuori borsa (*OTC – over-the-counter*)
- alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni *SFT – Security Financing Transactions*)

Per il calcolo del valore delle esposizioni Banca Galileo ha scelto di adottare:

- il metodo del valore corrente per la misurazione del valore dell'esposizione per quanto riguarda i contratti in strumenti derivati finanziari negoziati fuori borsa (*OTC*) e per il calcolo delle esposizioni per operazioni con regolamento a lungo termine. La metodologia di calcolo approssima il costo che la banca dovrebbe sostenere per trovare un altro soggetto disposto a subentrare negli obblighi contrattuali dell'originaria controparte negoziale qualora questa fosse insolvente;
- il metodo semplificato, in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, per il calcolo dell'esposizione riferita alle operazioni di pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni *SFT*). In particolare ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di controparte per le esposizioni allocate

nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza la Banca applica i medesimi fattori di ponderazione previsti dalla metodolofia utilizzata nell'ambito della disciplina del rischio di credito ed il metodo standardizzato ai fini del calcolo degli effetti delle garanzie reali finanziarie eventualmente acquisite;

- Il metodo standardizzato per il calcolo dei requisiti in materia di fondi propri a fronte del rischio di aggiustamento della valutazione del credito.

Il rischio per la Banca è, in generale, molto contenuto in quanto l'operatività in derivati OTC è di natura non speculativa ed inoltre l'esposizione è assunta esclusivamente nei confronti di Cassa Centrale Banca, mentre, per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, la bassa rischiosità delle operazioni è correlata alla natura del soggetto emittente. Si evidenzia infatti che tali operazioni hanno come sottostante unicamente titoli dello Stato.

La Banca non offre alla propria clientela strumenti derivati di alcun tipo e non ricorre a tecniche di attenuazione del rischio di controparte.

A presidio dell'attività di gestione del portafoglio la Banca ha adottato regolamenti interni che prevedono limiti di composizione del portafoglio di proprietà e, conseguentemente, limiti nell'utilizzo dei titoli sottostanti ai pronti contro termine. Il RAF inoltre stabilisce obiettivi di rischio e soglie di *Risk Tolerance* relativamente all'entità delle attività vincolate.

La Banca è priva di *rating* pertanto non ricorre il caso di abbassamento della valutazione del proprio merito di credito (*downgrading*).

## 6.2. Informativa quantitativa

Rischio di credito e di controparte	31/12/2019				31/12/2018			
	Rischio di credito		Rischio di controparte		Rischio di credito		Rischio di controparte	
	RWA (net of IC)	Requisito patrimoniale	RWA (net of IC)	Requisito patrimoniale	RWA (net of IC)	Requisito patrimoniale	RWA (net of IC)	Requisito patrimoniale
<b>Metodologia standardizzata</b>	<b>147.102.836</b>	<b>11.768.227</b>	<b>260</b>	<b>21</b>	<b>183.285.914</b>	<b>14.662.873</b>	<b>260</b>	<b>21</b>
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali	3.178.393	254.271	-	-	4.730.614	378.449	-	-
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali	10	1	-	-	10	1	-	-
Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico	23.883	1.911	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Enti	42.827.588	3.426.207	260	21	23.875.569	1.910.046	260	21
Esposizioni verso Imprese	78.884.931	6.310.794	-	-	78.787.657	6.303.013	-	-
Esposizioni al dettaglio	3.893.632	311.491	-	-	4.990.743	399.259	-	-
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	12.714.834	1.017.187	-	-	15.038.339	1.203.067	-	-
Esposizioni in stato di default	172.355	13.788	-	-	1.118.296	89.464	-	-
Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC	3.132.233	250.579	-	-	10.343.736	827.499	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	35.000	2.800	-	-	43.297.991	3.463.839	-	-
Altre esposizioni	2.239.977	179.198	-	-	1.102.959	88.237	-	-
Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Esposizioni verso controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo garanzie</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

(Importi in unità di euro)

Attività sottostanti	Contratti derivati di negoziazione OTC per sottostanti					Contratti derivati di copertura OTC per sottostanti				
	Fair value lordo positivo dei contratti	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione	Ammontare protetto da garanzie reali	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali	Fair value lordo positivo dei contratti	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione	Ammontare protetto da garanzie reali	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali
	(A)	(B)	(C = A-B)	(D)	(E = C-D)	(A)	(B)	(C = A-B)	(D)	(E = C-D)
Titoli di debito e tassi di interesse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Titoli di capitale e indici azionari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore e oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Merci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivati creditizi: acquisti di protezione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivati creditizi: vendite di protezione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(Importi in unità di euro)

## 7. RETTIFICHE PER IL RISCHIO DI CREDITO

### 7.1. Informativa qualitativa

#### 7.1.1. Definizione di crediti scaduti e deteriorati

La Banca assicura una classificazione delle esposizioni creditizie deteriorate accurata e coerente con la normativa di riferimento e con le disposizioni interne che le hanno recepite, da cui ne deriva un'adeguata determinazione delle rettifiche associate a ciascun grado di rischio. Rientrano tra le attività deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore.

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia in vigore alla data del 31 dicembre 2019 e alle disposizioni interne che l'hanno recepita, le esposizioni deteriorate sono suddivise nelle seguenti categorie:

- **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono inclusi anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile. Le tipologie di esposizioni di cui alle precedenti lettere a) e b) non rilevano per Banca Galileo;
- **Inadempienze probabili:** esposizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione viene effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati, in quanto non si attende necessariamente il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove si verifichi la sussistenza di elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato "inadempienza probabile", salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni diverse da quelle classificate tra le sofferenze, o le inadempienze probabili che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni e superano una prefissata soglia di materialità; le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate a livello di singolo debitore.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, (con il quale è stato recepito l'*Implementing Technical Standard* – ITS contenente le nuove definizioni di *Non-Performing Exposures* (NPEs) e *Forbearance* predisposte dall'EBA nel 2013), successivamente modificato dal Regolamento di esecuzione UE n 1278/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*), la quale non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano le due seguenti condizioni:

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. e la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

#### 7.1.2. Approcci e metodologie adottati per la determinazione delle rettifiche di valore su crediti generiche e specifiche

Il principio contabile IFRS 9, entrato in vigore dal 1° gennaio 2018 (data di c.d. *First Time Adoption* o FTA), prevede un unico modello di *impairment*, da applicare alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (rappresentate prevalentemente da crediti verso clientela, crediti verso banche e titoli del portafoglio di proprietà) e a quelle valutate al *fair value* con contropartita a OCI (di seguito anche FVTOCI), ossia *Other Comprehensive Income* (specifica riserva di Patrimonio Netto), diverse dai titoli di capitale ai quali la Banca decide di applicare la c.d. opzione OCI, nonché alle garanzie finanziarie e agli impegni ad erogare finanziamenti, caratterizzato da una visione prospettica, che richiede la rilevazione immediata delle perdite su crediti anche se solo previste.

Gli aspetti maggiormente interpretativi del principio, relativamente alle modalità di calcolo dell'*impairment* degli strumenti finanziari (crediti e titoli di debito), classificati e valutati al costo ammortizzato o a FVTOCI, sono relativi:

- alla *stage allocation* degli strumenti finanziari in funzione della determinazione del significativo incremento del rischio di credito; e

- all'inclusione di scenari c.d. *forward looking* nella definizione della *stage allocation* e nella determinazione dell'*Expected Credit Loss* (ECL), ossia le perdite su crediti attese, che il nuovo principio definisce come "la media ponderata delle perdite su crediti sulla base delle probabilità che si verifichi un *default*".

La stima della perdita attesa, secondo il nuovo principio deve essere effettuata considerando gli scenari possibili, tenendo pertanto in considerazione le migliori informazioni disponibili su eventi passati, condizioni correnti, previsioni supportabili su eventi futuri (c.d. *forward looking approach*).

#### **Stage allocation**

Il nuovo principio contabile IFRS 9, ai fini della classificazione e successiva valutazione degli strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato o al FVTOCI, ha introdotto la segmentazione in tre "stage" (o stadi), cui corrispondono differenti livelli di rischio e ai quali sono associate differenti metodologie di quantificazione delle perdite attese e, nella fattispecie:

- lo *Stage 1* relativo a tutti i rapporti con basso rischio o assenza di peggioramento della loro qualità creditizia dalla data di prima iscrizione. Per questo *stage* è previsto il calcolo della perdita attesa a un anno;
- lo *Stage 2* relativo a tutti i rapporti cui si è osservato un significativo incremento di rischio tra *reporting date* e la data di prima iscrizione (*initial recognition date*). In questo caso la perdita attesa deve essere calcolata in ottica *lifetime*, ovvero nell'arco di tutta la durata della linea;
- lo *Stage 3* che comprende tutti e le attività finanziarie *non performing* e la valutazione può avvenire in ottica *lifetime* ovvero in maniera analitica qualora l'attività finanziaria sia classificata come Inadempienza Probabile o Sofferenza.

Il modello di *staging allocation* è basato su una logica di singolo rapporto o *tranche* di acquisto, se titolo di debito, è un modello simmetrico, ossia prevede il passaggio sia a uno *stage* maggiore che minore. Non sono pertanto applicati specifici criteri di permanenza in *Stage 2* se non quelli propri dei parametri quantitativi e qualitativi che determinano lo *staging*.

Relativamente a ogni singola *tranche* di titoli di debito acquistata, per confrontare il merito creditizio originario della medesima con quello attribuito alla data di reporting, viene utilizzato il metodo FIFO (*First In First Out*).

I primi due *stage* di rischio corrispondono alle esposizioni in bonis mentre lo *Stage 3* coincide con le attività finanziarie deteriorate come definite dalla Circolare n. 272/2008 della Banca d'Italia, e secondo tale logica si è proceduto all'allocatione delle esposizioni nei diversi *stage* alla data di prima applicazione del principio contabile.

Ai fini della determinazione del significativo aumento del rischio di credito, e quindi della classificazione dell'attività finanziaria in *Stage 2*, deve verificarsi almeno una delle seguenti condizioni:

- la linea di credito è oggetto di concessione (*forborne*);
- la linea di credito risulta scaduta da oltre 30 giorni;
- non è presente il *rating* alla data di *origination* e, alla data di *reporting*, risulti attribuito un *rating* che non beneficia dei requisiti per la c.d. *Low Credit Risk Exemption* o LCRE (classe di *rating* superiore a 5 per il segmento "Privati", superiore a 4 per i segmenti "Imprese" e "Small Business" e superiore a 3 per il segmento "POE – Piccoli Operatori Economici");
- il *rating* attribuito alla data di *reporting* risulta superiore rispetto a quello attribuito alla data di *origination* di un numero di classi ritenuto indicativo di un incremento significativo del rischio di credito.

I criteri quantitativi per il passaggio in *Stage 2* hanno l'obiettivo di verificare la variazione di rischiosità in termini di *rating* o probabilità di *default* tra la data di *reporting* e la data di *initial recognition*.

Il Gruppo di Lavoro ha scelto l'approccio "Delta PD *Lifetime*" per identificare la significativa variazione attraverso la definizione di matrici di passaggio differenziate per segmento di clientela e applicando il criterio del 200% definito da *Asset Quality Review* (AQR) sulle scale di *rating*. Il Gruppo di Lavoro ha peraltro riscontrato correlazione con il delta PD 12 mesi che pertanto può essere considerato un'approssimazione del delta calcolato sulle PD *Lifetime* (requisito richiesto dal principio contabile per poter utilizzare anche la PD 12 mesi).

L'area di passaggio a *Stage 2* per ciascuna delle matrici differenziate per segmento economico è stata identificata in base ai *cut-off* delle classi di *rating*, ovvero con il rapporto tra l'estremo inferiore della classe di *rating* alla data di *reporting* e il limite superiore della classe di *rating* alla data di *origination*. Se tale rapporto risulta uguale o superiore al 200% avviene il passaggio a *Stage 2*.

In punto va considerato inoltre che:

- in caso di assenza di *rating origination* e se non risultano rispettati i requisiti per beneficiare della LCRE il significativo incremento del rischio viene valutato tra la data di *reporting* e la data di prima adozione del principio (FTA);
- la data di *origination* per i rapporti di conto corrente affidati è la data di apertura dell'affidamento.

Vengono inoltre classificate in *Stage 1*, anche in conseguenza di quanto sopra dettagliato per il passaggio o la classificazione in *Stage 2* le esposizioni:

- con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di *reporting*;
- senza *rating* all'*origination* ma con classe di *rating* che rispetta le condizioni per beneficiare della LCRE;

- che non presentano una significativa variazione di rischiosità sulla base del criterio di analisi definito dall' *Asset Quality Review (AQR)*.

Per quanto riguarda i crediti verso il segmento interbancario il modello di staging allocation è stato sviluppato dal Gruppo di Lavoro a partire dalla scala di rating Standard & Poor's per gli intermediari finanziari con regole che possono essere così schematicamente riassunte:

- vengono classificate in Stage 3 le esposizioni *non performing*;
- vengono classificate in Stage 2: le esposizioni *forborne*; le esposizioni con presenza di *past due* pari o superiore a 30 gg; le esposizioni che presentano un rapporto tra *PD Point in Time* alla data di *reporting* e *PD Origination* superiore al 200%; le esposizioni senza *rating origination* che presentano una *PD Point in Time* alla data di *reporting* superiore allo 0,3%.
- vengono classificate in Stage 1: le esposizioni che non presentano nessuna delle condizioni precedenti; le esposizioni aperte da meno di 3 mesi.

#### **Stima dell'Expected Credit Loss (Perdite Attese) e inclusione degli scenari forward looking**

La quantificazione delle c.d. "Expected Credit Losses" (ECL), leggasi le perdite attese da rilevare a Conto Economico quali rettifiche di valore, per le esposizioni collocate negli Stage 1 e 2, è determinata in funzione della presenza o meno di un incremento significativo del rischio di credito dello strumento finanziario rispetto al livello di rischio quantificato alla data di rilevazione iniziale del medesimo e avviene su base collettiva secondo la metodologia sviluppata dal Gruppo di Lavoro.

La metodologia utilizzata per il calcolo delle perdite attese annuali (EL) e *lifetime* (LEL) si basa sull'utilizzo di tre parametri di rischio: Probabilità di *Default* (PD), *Loss Given Default* (LGD) e Esposizione al *Default* (EaD), combinati attraverso formule differenziate a seconda della necessità di quantificare le perdite attese su un orizzonte temporale di dodici mesi dalla data di valutazione (relativamente alle attività collocate in Stage 1) ovvero tenendo conto dell'intera vita residua dello strumento finanziario (per le attività classificate in Stage 2).

Nel corso dell'esercizio 2019 sono intervenuti alcuni rilevanti aggiornamenti al *framework* metodologico di primo impianto. Gli aggiornamenti hanno riguardato in particolare:

- la metodologia di determinazione della Probabilità di Default con la ristima delle serie storiche a partire dalle serie storiche dei tassi di *default* Bankit (e non più Eurisc, come in precedenza) e con la ristima della matrice TTC per segmento a partire dal nuovo *rating* andamentale, comprendendo tutte le Banche utenti CSD, l'aggiornamento delle matrici PIT, sulla base delle serie storiche più recenti e con il nuovo *rating*, con lo sviluppo, da parte di Prometeia, un nuovo modello satellite di PD e l'aggiornamento delle matrici *forward looking* e le curve di PD *Lifetime*. Sono state conseguentemente riviste le proxy di valutazione per le controparti *unrated* aggiornando le classi assegnate sulla base dei nuovi tassi di *default* delle sole controparti *unrated* e ridefiniti i *mapping* tra *rating* pre e post *tuning*, da applicare ai *rating* all'*origination* non derivanti da modello interno CSD, rideterminando i *rating* all'*origination* a partire dal febbraio 2014 utilizzando il modello di *rating* post *tuning*;
- la metodologia di quantificazione della LGD, in merito alla quale Prometeia ha sviluppato un nuovo modello satellite di LGD, sul perimetro di Banche del Gruppo Cassa Centrale Banca. L'applicazione di tale modello è stata utilizzata per rideterminare i valori di LGS *forward looking*. È stata inoltre ricalcolata la serie storica LGS sul perimetro delle Banche del Gruppo Cassa Centrale Banca utilizzando una base dati più ampia e dettagliata. È stato inoltre aggiornato il parametro *Danger rate* TTC, a partire dai valori di tasso di *default* di lungo periodo derivati dalla serie storica dei tassi di *default* Banca d'Italia comprendendo tutte le Banche utenti CSD. Infine, per rendere più stabili ad ogni aggiornamento trimestrale i valori di *Danger rate*, è stato rivisto l'approccio attuale basato sulla matrice PIT e si è scelto di considerare tutti i trimestri presenti nell'anno;
- sono stati rivisti i criteri di *staging* così come dettagliato nei precedenti paragrafi. Le modifiche hanno riguardato in particolare l'aggiornamento delle matrici di delta PD di passaggio a Stage 2 (significativo incremento del rischio), applicando il criterio del 200% definito da AQR sulle nuove scale di *rating* diversificate per segmento di appartenenza della /controparte, diversificazione utilizzata anche per la ridefinizione delle soglie per l'applicazione del criterio della *Low Credit Risk Exemption*.

Per le valutazioni *forward looking* si fa ricorso a modelli econometrici che correlano la rischiosità del portafoglio crediti al ciclo economico, i cosiddetti modelli satellite che stimano le variazioni della Probabilità di Default (PD) in funzione dell'andamento del ciclo economico.

I modelli sviluppati sono differenziati secondo un criterio di segmentazione che riflette la scomposizione dell'analisi del rischio delle serie storiche CRIF, dove si distinguono le società di capitale, dalle società di persone/ditte individuali, dai



privati. La distinzione di maggiore rilevanza è legata alla separazione tra il comparto *business* e il comparto privati in quanto la sensibilità e la risposta a manifestazioni negative del ciclo è piuttosto diversa tra famiglie ed imprese.

Per lo sviluppo dei modelli è stato utilizzato il tasso di default 90dpd di Eurisc rilevato in forma anonima sul sistema informativo creditizio di Crif (SIC) sui tre segmenti sopra indicati. Queste serie sono caratterizzate da una contenuta volatilità grazie alla base dati campionaria estremamente ampia

Le variabili macro economiche analizzate sono tra quelle più rappresentative dell'andamento del ciclo economico, acquisite da fonti diversificate quali Istat, Banca d'Italia, Bloomberg e BCE, e sono anche quelle più utilizzate dal sistema bancario per le previsioni *forward looking*, nonché suggerite dall'EBA per le valutazioni di *stress test*.

La determinazione della PD *Lifetime* può avvenire attraverso molteplici approcci, tra cui tra i più diffusi si hanno le matrici di Markov e le curve Vintage.

Le curve Vintage differenziano il rischio non solo sulla classe di *rating*, ma anche sulla base della maturità già raggiunta. Il processo di Markov necessita di una serie dati limitata, tuttavia si caratterizza per una grande flessibilità e versatilità nel produrre le stime *Forward Looking*, in particolare per il fatto che l'orizzonte temporale di applicazione viene contenuto in modo da limitare l'effetto di "*mean reversion*", cioè la rapida tendenza delle PD ad assumere nel tempo un valore medio, indipendentemente dalla classe di *rating* di partenza.

Alla luce di ciò, per la stima delle PD *Lifetime*, il Gruppo di Lavoro ha scelto di percorrere una soluzione che tragga il massimo beneficio da entrambi gli approcci attraverso un'integrazione metodologica che preveda l'applicazione dei due regimi in forma sequenziale.

Per i primi 3 anni di *ageing*, in linea con il principio contabile IFRS9, viene utilizzato un approccio *Forward Looking* sulla base di scenari macroeconomici e quindi utilizzando PD *Lifetime* stimata tramite matrici di Markov Point-In-Time (di seguito PIT), mentre per maturity superiori la stima utilizza entrambe le matrici.

Nello specifico per le forme tecniche di affidamento diverse dai mutui la PD *Life Time* viene stimata tramite approccio Markoviano, mentre per i finanziamenti con durata contrattuale di medio/lungo termine viene utilizzato l'approccio Markoviano per i primi 3 anni e per i successivi si utilizza l'approccio Vintage per gli anni successivi. L'approccio permette di determinare stime di rischio più accurate per le posizioni con elevata *maturity*, ovvero con elevata durata contrattuale del rapporto rispetto alla data di riferimento della valutazione.

L'approccio *forward looking* inoltre viene sviluppato utilizzando diversi scenari macroeconomici. Lo scenario Base, che rappresenta l'aspettativa di andamento normale del ciclo, e lo scenario *Adverse* che ne rappresenta l'andamento in condizioni economiche avverse.

Gli scenari base e *adverse* sono forniti da CRIF sulle curve Markov e Vintage e vengono applicati con l'obiettivo di subordinare la stima delle perdite alla *view* e alle aspettative sull'andamento del ciclo economico. La Perdita Attesa (PA) calcolata per le esposizioni in bonis viene infatti ponderata tenendo conto della probabilità di accadimento di entrambi gli scenari (*Base* e *Adverse*) rispettivamente del 90% e del 10%. La PA Finale è quindi uguale alla somma della PA base per 90% e della PA *Adverse* per 10%.

Le esposizioni che presentano uno *status* di scaduto oltre i 90 giorni, ovvero di Inadempienza Probabile o di Sofferenza, così come consentito dalla normativa, la quantificazione dell'*impairment* continua a essere effettuata con approccio analitico e quindi sulla scorta di evidenze oggettive ovvero secondo criteri uniformi e prudenziali definiti dallo specifico "Regolamento per la valutazione dei crediti deteriorati" (di seguito anche il "regolamento interno"), soggetto a periodica analisi e revisione al fine di garantirne la coerenza con la normativa e con le aspettative di Vigilanza.

La quantificazione delle perdite attese per le esposizioni classificate in *Stage 3* può avvenire anche su base collettiva esclusivamente per le esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, tramite il modello di valutazione utilizzato per le esposizioni classificate negli *Stage 1* e *2*, mentre avviene esclusivamente su base analitica per tutte le altre esposizioni deteriorate.

In dettaglio i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, secondo le regole di Banca d'Italia i cosiddetti "*non performing exposures*", sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascuno di loro è pari alla differenza tra il valore di bilancio al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi



connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Le rettifiche di valore sono apportate nel pieno rispetto della normativa e in coerenza con le "Linee Guida per le banche *Less Significant* italiane in materia di gestione dei crediti deteriorati" emanate dalla Banca d'Italia e con le "*Guidance to banks on non performing loans*" emanate dal Meccanismo di Vigilanza Unico, oltre che con l'"Addendum alle Linee Guida della BCE per le banche sui crediti deteriorati (NPL): aspettative di vigilanza in merito agli accantonamenti prudenziali per le esposizioni deteriorate". La Funzione Risk Management verifica l'adeguatezza delle politiche di valutazione adottate e propone al Consiglio di Amministrazione gli eventuali aggiornamenti necessari al fine di mantenerle coerenti con le evidenze emerse.

Ai fini della determinazione del valore attuale dei flussi, gli elementi fondamentali sono rappresentati dalla natura del credito deteriorato, dall'individuazione degli incassi stimati, dalle relative scadenze o dalla tempistica di rientro prudenzialmente stimata e del tasso di attualizzazione da applicare.

Qualora al credito da classificare sia applicato un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di interesse in essere sul rapporto al momento della classificazione, ovvero alla media ponderata dei tassi di interesse in essere sulle diverse forme di utilizzo dei rapporti riferiti alla medesima controparte al momento della classificazione.

I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro il breve termine (12 mesi), ovvero, se riferiti a posizioni a esposizioni *Non Performing* inferiori a 1.000.= euro, non vengono attualizzati.

La valutazione del portafoglio crediti deteriorati è puntualmente aggiornata durante tutte le fasi di gestione del recupero del credito in funzione dei mutamenti in fatto ed in diritto. I valori di presumibile realizzo ed i tempi di recupero sono stati stimati tenendo conto delle linee guida dettagliate nello specifico Regolamento, delle eventuali azioni concordate con la clientela e, per le posizioni sottoposte a procedure giudiziali, delle indicazioni espresse con il decreto di omologa.

La funzione *Risk Management* predisponde con cadenza almeno trimestrale un dettagliato aggiornamento delle posizioni *Non Performing* portato all'attenzione della Direzione Generale e del Consiglio di Amministrazione per le eventuali delibere di competenza.

La gestione del contenzioso fa riferimento a tutte le attività poste in essere a seguito della revoca degli affidamenti, del recesso da tutti i rapporti contrattuali intrattenuti con il cliente, nonché della delibera di passaggio a sofferenza. Tali attività sono finalizzate alla tutela e al recupero delle ragioni di credito della Banca, sia direttamente che indirettamente (tramite legali o società di gestione dei crediti problematici).

Le diverse fasi del processo sono affidate all'Area Crediti la quale si relaziona con le altre unità organizzative deputate alla gestione degli aspetti amministrativi.

La Banca gestisce il recupero dei crediti in sofferenza per il tramite di studi legali esterni.

Infine, con riferimento ai requisiti previsti per la segnalazione dei c.d. crediti *forborne*, sono state messe in atto le procedure per la corretta identificazione delle esposizioni in bonis oggetto di concessione. Tali procedure sono rappresentate dal monitoraggio nel continuo, per singolo rapporto, degli eventi (quali la modifica delle condizioni contrattuali o un rifinanziamento totale o parziale) ai quali potrebbe essere associata una situazione di difficoltà finanziaria del debitore. La valutazione dei fenomeni estratti dal sistema informativo per l'eventuale classificazione dei crediti forborne viene effettuata dall'Area Crediti in stretta collaborazione con la Direzione Generale.

Le rettifiche di valore determinate sia analiticamente sia collettivamente sono iscritte con una "rettifica di valore" in diminuzione dell'importo iscritto nell'attivo dello Stato Patrimoniale e imputate nel Conto Economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti "in bonis" e "*non performing*" alla corrispondente data di fine esercizio.

**Il write-off** è definito, in linea con le previsioni dell'IFRS 9, come un evento che dà luogo a una cancellazione contabile parziale o totale) quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria, inclusi i casi di rinuncia al credito. Banca Galileo non ha attività finanziarie cancellate.

**Non sono inoltre presenti attività finanziarie acquisite o originate classificate come deteriorate al momento della rilevazione iniziale né attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali o esposizioni oggetto di concessioni.**

## 7.2. Informativa quantitativa

Classi di esposizione	Valore dell'esposizione					Totali	
	Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito	Esposizioni fuori bilancio soggette a rischio di credito	Securified Financing Transactions	Derivati e Esposizioni con regolamento a lungo termine	Esposizioni derivanti da compensazioni tra prodotti diversi	Esposizione nominale totale	Esposizione nominale media
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali	132.758.816	-	-	-	-	132.758.816	9.482.773
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali	51	-	-	-	-	51	26
Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico	23.883	26.886	-	-	-	50.769	50.769
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Enti	133.522.609	446.286	-	260	-	133.969.155	8.931.277
Esposizioni verso Imprese	78.881.434	44.802.177	-	-	-	123.683.611	763.479
Esposizioni al dettaglio	16.649.868	7.895.120	-	-	-	24.544.988	144.382
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	32.176.438	-	-	-	-	32.176.438	446.895
Esposizioni in stato di default	172.355	-	-	-	-	172.355	28.726
Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-
Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC	3.132.233	-	-	-	-	3.132.233	1.566.117
Esposizioni in strumenti di capitale	35.000	-	-	-	-	35.000	35.000
Altre esposizioni	2.440.084	-	-	-	-	2.440.084	29.757
Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE DELL' ESPOSIZIONE</b>	<b>399.792.771</b>	<b>53.170.469</b>	<b>-</b>	<b>260</b>	<b>-</b>	<b>452.963.500</b>	<b>21.479.200</b>
di cui PMI	72.363.411	32.334.607	-	-	-	-	-

(Valori contabili netti espressi in euro)

Aree geografiche	Attività per cassa (esclusi derivati)	Strumenti derivati	Esposizioni fuori bilancio	Totale
<b>Italia</b>	347.207	-	53.052	<b>400.259</b>
<b>Altri paesi europei</b>	3.365	-	155	<b>3.520</b>
<b>Resto del mondo</b>	-	-	-	<b>-</b>
<b>TOTALE</b>	<b>350.572</b>	<b>-</b>	<b>53.207</b>	<b>403.779</b>

(Valori contabili lordi espressi in euro/000)

	Attività per cassa in bilancio (esclusi derivati)	Strumenti derivati	Esposizioni fuori bilancio	Totale (anno 2019)
Amministrazioni pubbliche	85.854.783		26.886	<b>85.881.669</b>
Altre società finanziarie	14.177.539		1.588.761	<b>15.766.300</b>
Società non finanziarie	90.802.326		45.996.775	<b>136.799.101</b>
Famiglie	25.701.428		5.299.637	<b>31.001.065</b>
<b>TOTALE</b>	<b>216.536.076</b>	<b>-</b>	<b>52.912.059</b>	<b>269.448.135</b>

(Valori contabili netti espressi in euro/000)

Tipologia/durata residua	A vista	Da oltre 1 gg a 7 gg	Da oltre 7 gg a 15 gg	Da oltre 15 gg a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per Cassa</b>	<b>127.184</b>	<b>2.451</b>	<b>15.810</b>	<b>5.119</b>	<b>14.483</b>	<b>10.158</b>	<b>10.992</b>	<b>71.559</b>	<b>93.244</b>	<b>2.975</b>
- Titoli di stato			10.000		58	184	242	33.424	43.314	
- Altri titoli di debito				109		98	247	7.000	26.100	
- Quote O.I.C.R	3.132									
- Finanziamenti:	124.052	2.451	5.810	5.010	14.425	9.876	10.503	31.135	23.830	2.975
- Banche	96.073									2.975
- Clientela	27.979	2.451	5.810	5.010	14.425	9.876	10.503	31.135	23.830	
<b>Operazioni fuori Bilancio</b>										
Derivati finanziari con scambio di derivati										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
Impegni irrevocabili e erogare fondi										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
Garanzie finanziarie rilasciate										
Garanzie finanziarie ricevute										
Derivati creditizi con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										
Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe										
- Posizioni corte										

(Valori in migliaia di euro comprensivi di attività in euro e in altre valute)

	Valore lordo delle esposizioni deteriorate e non deteriorate									
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate						
		Non scadute o scadute da < 30 giorni	Scadute da > 30 giorni e < 90 giorni		Inadempienze probabili che non sono scadute o sono scadute da < 90 giorni	Scadute da > 90 giorni e < 180 giorni	Scadute da > 180 giorni e < 1 anno	Scadute da > 1 anno e < 5 anni	Scadute da > 5 anni	Di cui in stato di default
<b>Prestiti e anticipazioni</b>	<b>275.217.501</b>	<b>275.217.501</b>	-	<b>2.866.781</b>	-	-	<b>203.741</b>	<b>2.663.040</b>	-	<b>2.866.781</b>
Banche centrali	46.078.601	46.078.601	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni pubbliche	23.956	23.956	-	-	-	-	-	-	-	-
Enti creditizi	99.127.280	99.127.280	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	14.229.682	14.229.682	-	35.066	-	-	-	35.066	-	35.066
Società non finanziarie	90.021.367	90.021.367	-	2.606.527	-	-	203.741	2.402.786	-	2.606.527
di cui: PMI	71.869.531	71.869.531	-	2.606.527	-	-	203.741	2.402.786	-	2.606.527
Famiglie	25.736.616	25.736.616	-	225.188	-	-	-	225.188	-	225.188
<b>Titoli di debito</b>	<b>118.566.536</b>	<b>118.566.536</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amministrazioni pubbliche	85.877.205	85.877.205	-	-	-	-	-	-	-	-
Enti creditizi	31.674.306	31.674.306	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre società finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Società non finanziarie	1.015.025	1.015.025	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Esposizioni Fuori Bilancio</b>	<b>53.206.408</b>			-						-
Banche centrali	-			-						-
Amministrazioni pubbliche	26.911			-						-
Enti creditizi	256.680			-						-
Altre società finanziarie	1.590.508			-						-
Società non finanziarie	46.022.439			-						-
Famiglie	5.309.870			-						-
<b>TOTALE</b>	<b>446.990.445</b>	<b>393.784.037</b>	-	<b>2.866.781</b>	-	-	<b>203.741</b>	<b>2.663.040</b>	-	<b>2.866.781</b>

(Valori in unità di euro)

**6.5. g) DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLA CONTROPARTE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO**
*(valori in migliaia di euro)*

ESPOSIZIONI/SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE	Amministrazioni pubbliche			Società Finanziarie			Società finanziarie (di cui Imprese di assicurazione)			Società non finanziarie			Famiglie		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>															
A1 Sofferenze	-	-	-	35	35	-	-	-	-	2.607	2.570	37	225	225	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni non deteriorate	85.901	46	85.855	14.230	52	14.178	-	-	-	91036	271	90.765	25.736	35	25.701
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>85.901</b>	<b>46</b>	<b>85.855</b>	<b>14.265</b>	<b>87</b>	<b>14.178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93.643</b>	<b>2.841</b>	<b>90.802</b>	<b>25.961</b>	<b>260</b>	<b>25.701</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>															
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni non deteriorate	27	-	27	1.590	2	1.588	-	-	-	46.023	26	45.997	5.310	10	5.300
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4)</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>1.590</b>	<b>2</b>	<b>1.588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.023</b>	<b>26</b>	<b>45.997</b>	<b>5.310</b>	<b>10</b>	<b>5.300</b>
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>85.928</b>	<b>46</b>	<b>85.882</b>	<b>15.855</b>	<b>89</b>	<b>15.766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139.666</b>	<b>2.867</b>	<b>136.799</b>	<b>31.271</b>	<b>270</b>	<b>31.001</b>

**6.6 h) (1) DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA**
*(valori in migliaia di euro)*

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia			Altri Paesi europei			America			Asia			Resto del mondo			Totale		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	2.867	2.830	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.867	2.830	37	
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
A3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
A4 Esposizioni non deteriorate	213.539	324	213.215	3.365	81	3.284	-	-	-	-	-	-	-	-	216.904	405	216.499	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>216.406</b>	<b>3.154</b>	<b>213.252</b>	<b>3.365</b>	<b>81</b>	<b>3.284</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>219.771</b>	<b>3.235</b>	<b>216.536</b>	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B4 Esposizioni non deteriorate	52.795	34	52.761	155	4	151	-	-	-	-	-	-	-	-	52.950	38	52.912	
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4)</b>	<b>52.795</b>	<b>34</b>	<b>52.761</b>	<b>155</b>	<b>4</b>	<b>151</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>52.950</b>	<b>38</b>	<b>52.912</b>	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>269.201</b>	<b>3.188</b>	<b>266.013</b>	<b>3.520</b>	<b>85</b>	<b>3.435</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>272.721</b>	<b>3.273</b>	<b>269.448</b>	

**6.6 h) (1) DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE**
*(valori in migliaia di euro)*

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia			Altri Paesi europei			America			Asia			Resto del mondo			Totale		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni non deteriorate	130.801	244	130.557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.801	244	130.557	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>130.801</b>	<b>244</b>	<b>130.557</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>130.801</b>	<b>244</b>	<b>130.557</b>	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni non deteriorate	257	-	257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	257	-	257	
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4)</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>131.058</b>	<b>244</b>	<b>130.814</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>131.058</b>	<b>244</b>	<b>130.814</b>	



6.6. h) (2) DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Occidentale			Italia Nord Orientale			Italia Centrale			Italia Meridionale e Insulare			Resto del mondo			Totale		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	2.867	2.830	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.867	2.830	37
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni non deteriorate	17.707	265	17.442	6.230	12	6.218	89.085	47	89.038	517	-	517	-	-	213.539	324	213.215	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>120.574</b>	<b>3.095</b>	<b>117.479</b>	<b>6.230</b>	<b>12</b>	<b>6.218</b>	<b>89.085</b>	<b>47</b>	<b>89.038</b>	<b>517</b>	<b>-</b>	<b>517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216.406</b>	<b>3.154</b>	<b>213.252</b>	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni non deteriorate	45	-	45	-	-	-	1	-	1	-	-	-	-	-	46	-	46	
B5 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4)</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>120.619</b>	<b>3.095</b>	<b>117.524</b>	<b>6.230</b>	<b>12</b>	<b>6.218</b>	<b>89.086</b>	<b>47</b>	<b>89.039</b>	<b>517</b>	<b>-</b>	<b>517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216.452</b>	<b>3.154</b>	<b>213.298</b>	

6.6. h) (2) DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Occidentale			Italia Nord Orientale			Italia Centrale			Italia Meridionale e Insulare			Resto del mondo			Totale		
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni non deteriorate	-	86	63.508	-	4	28.565	-	154	38.484	-	-	-	-	-	-	244	130.557	
<b>Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>63.508</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>28.565</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>38.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244</b>	<b>130.557</b>	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni non deteriorate	257	-	257	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	257	-	257	
<b>Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4)</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>257</b>	<b>86</b>	<b>63.765</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>28.565</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>38.484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>244</b>	<b>130.814</b>	

ESPOSIZIONI CREDITIZIE/CONTROPARTI	Valore lordo delle esposizioni deteriorate e non deteriorate						Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali cumulate
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate			Esposizioni non deteriorate - rettifiche di valore cumulate e accantonamenti			Esposizioni deteriorate - rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito e accantonamenti			
	Di cui stadio 1	Di cui stadio 2		Di cui stadio 2	Di cui stadio 3		Di cui stadio 1	Di cui stadio 2		Di cui stadio 2	Di cui stadio 3		
<b>Prestiti e anticipazioni</b>	<b>275.217.501</b>	<b>273.583.950</b>	<b>1.633.552</b>	<b>2.866.781</b>	<b>0</b>	<b>2.866.781</b>	<b>-555.661</b>	<b>-537.709</b>	<b>-17.952</b>	<b>-2.829.661</b>		<b>-2.829.661</b>	<b>-6.547</b>
Banche centrali	46.078.601	46.078.601		-		-						-	-
Amministrazioni pubbliche	23.956	23.956		-		-23		-23				-	-
Enti creditizi	99.127.280	99.127.280		-		-198.431		-198.431				-	-
Altre società finanziarie	14.229.682	14.229.682		35.066		35.066		-52.143				-35.066	-6.547
Società non finanziarie	90.021.367	88.991.853	1.029.514	2.606.527		2.606.527		-269.876		-16.587		-2.569.407	0
di cui: PMI	71.869.531	70.975.571	893.960	2.606.527		2.606.527		-215.917		-199.572		-2.569.407	
Famiglie	25.736.616	25.132.578	604.038	225.188		225.188		-35.188		-33.823		-225.188	-
<b>Titoli di debito</b>	<b>118.566.536</b>	<b>118.566.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-93.449</b>	<b>-93.449</b>	<b>0</b>				
Banche centrali	-	-		-		-		-				-	-
Amministrazioni pubbliche	85.877.205	85.877.205		-		-46.355		-46.355				-	-
Enti creditizi	31.674.306	31.674.306		-		-45.785		-45.785				-	-
Altre società finanziarie	-	-		-		-		-				-	-
Società non finanziarie	1.015.025	1.015.025		-		-1.309		-1.309				-	-
<b>Esposizioni Fuori Bilancio</b>	<b>53.206.408</b>	<b>53.157.408</b>	<b>49.000</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.670</b>	<b>36.890</b>	<b>779</b>				
Banche centrali	-	0	0	-		-		0				-	-
Amministrazioni pubbliche	26.911	26.911		-		25		25				-	-
Enti creditizi	256.680	256.680		-		-		0				-	-
Altre società finanziarie	1.590.508	1.590.508		-		1.747		1.747				-	-
Società non finanziarie	46.022.439	45.973.439	49.000	-		25.664		24.885	779			-	-
Famiglie	5.309.870	5.309.870		-		10.233		10.233				-	-
<b>TOTALE</b>	<b>446.990.445</b>	<b>445.307.894</b>	<b>1.682.552</b>	<b>2.866.781</b>	<b>-</b>	<b>2.866.781</b>	<b>-611.440</b>	<b>-594.268</b>	<b>-17.173</b>	<b>-2.829.661</b>	<b>-</b>	<b>2.866.781</b>	<b>-6.547</b>

(Valori in unità di euro)

**Qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni per settore**

SETTORE ECONOMICO	Valore contabile lordo		Rettifiche di Valore cumulate	Variazioni negative cumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito su esposizioni deteriorate	
	di cui: Deteriorate	di cui: Prestiti e Anticipazioni soggetti a riduzione di valore			
Agricoltura, silvicoltura e pesca	4.094.411	-	4.094.411	-22.983	-
Attività estrattive	1.030.515	-	1.030.515	-1.250	-
Attività manifatturiere	25.417.715	-	25.417.715	-9.748	-
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	3.364.540	-	3.364.540	-81.147	-
Fornitura di acqua	2.337.243	-	2.337.243	-1.448	-
Costruzioni	3.872.875	2.402.786	3.872.875	-2.406.686	-
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	12.456.254	-	12.456.254	-20.345	-
Trasporto e magazzinaggio	785.892	-	785.892	-177	-
Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione	6.044.523	-	6.044.523	-7.615	-
Informazione e comunicazione	3.114.994	-	3.114.994	-1.972	-
Attività finanziarie e assicurative	792	-	792	-11	-
Attività immobiliari	25.025.644	-	25.025.644	-113.100	-
Attività professionali, scientifiche e tecniche	4.479.966	203.741	4.479.966	-172.259	-
Attività amministrative e di servizi di supporto	466.030	-	466.030	-289	-
Amministrazione pubblica e difesa, previdenza sociale obbligatoria	-	-	-	-	-
Istruzione	125.388	-	125.388	-243	-
Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale	11.113	-	11.113	-10	-
Arte, spettacoli e tempo libero	-	-	-	-	-
Altri servizi	-	-	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>92.627.893</b>	<b>2.606.527</b>	<b>92.627.893</b>	<b>-2.839.283</b>	<b>-</b>

(Valori in unità di euro)

**6.7. i) DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO CLIENTELA**

(valori in migliaia di euro)

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute		Totale	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>2.381</b>	-	-	-	-	-	<b>2.381</b>	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>562</b>	-	-	-	-	-	<b>562</b>	-
B.1 Rettifiche di valore da attività impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2. Altre rettifiche di valore	562	-	-	-	-	-	562	-
B.3. Perdite da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4. Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5. Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
B.6. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>113</b>	-	-	-	-	-	<b>113</b>	-
C.1 Riprese di valore da valutazione	39	-	-	-	-	-	39	-
C.2. Riprese di valore da incasso	74	-	-	-	-	-	74	-
C.3. Utili da cessione	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4. Write - off	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5. Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6. Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>2.830</b>	-	-	-	-	-	<b>2.830</b>	-
-di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-	-	-

Si specifica che non sussistono rettifiche di valore specifiche su esposizioni per cassa verso banche e su esposizioni "fuori bilancio" verso clientela.

## 8. ATTIVITA' NON VINCOLATE

### 8.1. Informativa qualitativa

Le operazioni per le quali Banca Galileo può vincolare una parte delle proprie attività finanziarie sono riferibili alle seguenti fattispecie:

- contratti di pronti contro termine passivi e prestito titoli;
- deposito di garanzie presso sistemi di compensazione, con controparti centrali e con altri soggetti che fungono da infrastruttura come condizione per l'accesso al servizio, ivi compresi fondi di garanzia per emissione assegni circolari, etc.;
- attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea/Banche multilaterali di sviluppo. Tali tipologie di operazioni possono essere poste in essere principalmente con lo scopo di:

- permettere alla Banca di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose;
- accedere, tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali o partecipanti diretti).

Alla data di chiusura del 31 dicembre 2019, non erano presenti attività finanziarie cedute e non cancellate. Le attività vincolate rappresentate nelle tabelle che seguono sono riferite a titoli collocati in deposito vincolato a garanzia di potenziali utilizzi per operazioni di Pronti Contro Termine passivi.

Si specifica, infine, che l'informativa in oggetto è stata predisposta sulla base degli orientamenti forniti in data 27 giugno 2014 dall'ABE in materia di informativa sulle attività vincolate e su quelle non vincolate: in particolare, come espressamente previsto da tali orientamenti, le informazioni pubblicate sono calcolate sulla base dei valori mediani dei dati trimestrali riferiti all'esercizio 2018.

## 8.2. Informativa quantitativa

Sulla base delle disposizioni emanate dall'EBA a seguito del disposto del CRR (art.433), le istituzioni devono indicare la quantità di beni vincolati e non vincolati suddivise per tipologia di attività. Gli attivi "vincolati" sono attività in bilancio che sono state date in pegno o cedute senza cancellazione o altrimenti gravate da vincoli, nonché le garanzie ricevute che soddisfano le condizioni per il riconoscimento in bilancio del cessionario.

Le informazioni di seguito riportate sono basate sui valori mediani dei dati trimestrali relativi all'anno 2019, così come previsto dagli Orientamenti EBA/GL/2014/03.

### 7.1. INFORMATIVA SULLE ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE ISCRITTE IN BILANCIO

(valori mediani in migliaia di euro)

Forme tecniche	Impegnate		Non Impegnate		Totale
	VB	FV	VB	FV	
1. Titoli di capitale	-	-	3.164	3.164	3.164
2. Titoli di debito	-	-	163.750	163.750	163.750
3. Altre attività	-	-	228.260	-	228.260
<i>di cui: non impegnate e non vincolabili</i>	-	-	3.129	-	3.129
<b>Totale (T)</b>	-	-	<b>395.174</b>	<b>166.915</b>	<b>395.174</b>

Sono di seguito fornite le informazioni sulle garanzie ricevute per tipologia di attività.

### 7.2. ATTIVITA' VINCOLATE E NON INCOLATE ISCRITTE IN BILANCIO - GARANZIE REALI RICEVUTE

(valori in migliaia di euro)

Forme tecniche	Impegnate (350 = 21)	Non Impegnate	
		di cui: vincolabili (350 = 101)	di cui: non vincolabili (350 = 24)
1. Strumenti di capitale	-	-	-
2. Titoli di debito	-	-	-
3. Altre garanzie reali ricevute	-	-	-
4. Titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite proprie o da ABS	-	-	-
<b>Totale (T)</b>	-	-	-

Da ultimo sono dettagliate le passività associate ad attività o garanzie ricevute vincolate. Non presenti nel 2018

### 7.3. ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE ISCRITTE IN BILANCIO - PASSIVITA' ASSOCIATE (valori in migliaia di euro)

	Passività associate	Attività vincolate, garanzie ricevute e titoli di debito emessi
Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati	-	0

## 9. USO DELLE ECAI

### 9.1. Informativa qualitativa

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca ha deciso di utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate (*"rating unsolicited"*) dall'agenzia esterna di valutazione del merito di credito (ECAI, External Assessment Credit Institution) *Moody's Investors Service* per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" ed "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Le esposizioni per cassa con rating esterno sono rappresentate dai titoli di debito del portafoglio delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

### 9.2. Informativa quantitativa

Le informazioni quantitative riportate nella presente Sezione sono complementari a quelle rappresentate nella sezione dedicata all'uso di tecniche di mitigazione del rischio di credito. Nella tabella 8.1 ciascun portafoglio regolamentare previsto dalla normativa nell'ambito del metodo standardizzato viene rappresentando il valore delle esposizioni, per cassa e fuori bilancio, "senza" la mitigazione del rischio, ossia non considerando i benefici in termini di minore ponderazione, derivanti dalla presenza di garanzie reali.

Il valore delle medesime esposizioni, nella successiva tabella 8.2 viene rappresentato "con" l'effetto della mitigazione del rischio (CRM), ovvero considerando le garanzie reali acquisite a presidio del rischio. La differenza tra l'esposizione "con" e "senza attenuazione del rischio di credito" associata per ciascun portafoglio regolamentare ai diversi fattori di ponderazione, rappresenta, pertanto, l'ammontare delle garanzie ammesse, esposto nella sezione – Uso di tecniche di mitigazione del rischio di credito.

Le esposizioni rappresentate nelle tavole che seguono sono associate ai fattori di ponderazione definiti dalle vigenti disposizioni di Vigilanza Prudenziale e contengono anche le esposizioni fuori bilancio relative a garanzie e impegni (inclusi i margini disponibili su linee di credito), senza applicazione dei fattori di conversione creditizia (FCC) previsti dalla normativa prudenziale.

8.1. VALORE DELLE ESPOSIZIONI PRIMA DELL'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)

(valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	TOTALE	CON RATING				PRIVE DI RATING						
		FATTORE DI PONDERAZIONE				FATTORE DI PONDERAZIONE						
		(0%)	(50%)	(100%)	(150%)	(0%)	(20%)	(50%)	(75%)	(100%)	(150%)	(250%)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	132.759	82.196	3.637			46.079				504		342
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-						0					
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	51									51		
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-											
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-											
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "Unrated"	133.969		20.237	8.502	2.891	2.976	98.963	337		63		
Esposizioni verso o garantite da imprese	158.957			10,1%						157.944		
Esposizioni al dettaglio	21.448							21.448				
Esposizioni garantite da immobili	-											
Esposizioni in stato di default	172									172		
Esposizioni ad alto rischio	-											
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-											
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	-											
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	3.132			2,976						156		
Esposizioni in strumenti di capitale	36									35		
Altre esposizioni	2.440					99	1			2.240		
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	-											
<b>Totale esposizioni</b>	<b>452.963</b>	<b>82.196</b>	<b>23.874</b>	<b>12.492</b>	<b>2.891</b>	<b>49.254</b>	<b>98.964</b>	<b>337</b>	<b>21.448</b>	<b>161.165</b>	<b>0</b>	<b>342</b>

**8.2 VALORE DELLE ESPOSIZIONI DOPO L'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)**

(valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	TOTALE	CON RATING				PRIVE DI RATING							
		FATTORE DI PONDERAZIONE				FATTORE DI PONDERAZIONE							
		(0%)	(50%)	(100%)	(150%)	(0%)	(20%)	(35%)	(50%)	(75%)	(100%)	(150%)	(250%)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	133.559	82.196	3.637			46.860					504		342
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-					0							
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	51								-		51		
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-												
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali													
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati <i>ponderazioni preferenziali sono ricondotte tra gli "unrated"</i>	133.980		20.237	8.502	2.891	2.975	98.973		337		63		
Esposizioni verso o garantite da imprese	123.684			10.14							122.670		
Esposizioni al dettaglio	9.894									9.894			
Esposizioni garantite da immobili	32.176							19.021	13.156				
Esposizioni in stato di default	172											172	
Esposizioni ad alto rischio	-												
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-												
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati													
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	3.132.233			2.976							156		
Esposizioni in strumenti di capitale	35										35		
Altre esposizioni	16.280					14.039	1				2.240		
Esposizioni verso le cartolarizzazioni													
<b>Totale esposizioni</b>	<b>452.963</b>	<b>82.196</b>	<b>23.874</b>	<b>12.492</b>	<b>2.891</b>	<b>63.895</b>	<b>98.975</b>	<b>19.021</b>	<b>13.493</b>	<b>9.894</b>	<b>125.891</b>	<b>0</b>	<b>342</b>

**8.3. VALORE DELLE ESPOSIZIONI DEDOTTE DAI FONDI PROPRI**

(valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE (esposizioni verso)	Esposizioni dedotte dai fondi propri			Totale
	CET 1	AT 1	T 2	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali				0
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali				0
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico				0
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo				0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali				0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati				0
Esposizioni verso o garantite da imprese				0
Esposizioni al dettaglio				0
Esposizioni garantite da immobili				0
Esposizioni in stato di default				0
Esposizioni ad alto rischio				0
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite				0
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati				0
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)				0
Esposizioni in strumenti di capitale	35			35
Altre esposizioni				0
Esposizioni verso le cartolarizzazioni				0
<b>Totale esposizioni</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>

**10. USO DI TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**
**10.1. Informativa qualitativa**
**10.1.1. Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"**

La Banca non ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio. La Banca non ricorre pertanto a tali forme di protezione del rischio di credito e di controparte.

**10.1.2. Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali**

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare la Banca utilizza lo strumento delle garanzie per mitigare il rischio di credito e ha adottato, con riferimento alle Disposizioni di Vigilanza per le banche, il metodo semplificato.



Le garanzie reali più utilizzate sono quelle ipotecarie e pignoratorie su denaro e titoli.

Le garanzie personali sono per lo più rilasciate da persone fisiche e da società produttive il cui merito creditizio, oggetto di specifica valutazione, è considerato di livello adeguato anche se non di per sé determinante alla concessione del credito.

In ottemperanza alle normative vigenti, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il “Regolamento delle Garanzie” che disciplina il sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito e presiede all’intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di *Credit Risk Mitigation* (CRM) utilizzati.

La presenza delle garanzie è tenuta in considerazione per la ponderazione degli affidamenti complessivi concedibili a un cliente o a un gruppo giuridico e/o economico cui appartiene.

Al valore di stima delle garanzie reali, così come previsto dal Regolamento Crediti, vengono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia degli strumenti di copertura prestati.

Le garanzie contrattuali raccolte sono predisposte secondo schemi contrattuali consolidati verificandone l’opponibilità ai terzi, l’escutibilità e l’assenza di condizioni di operatività.

Il valore delle garanzie reali su strumenti finanziari quotati su mercati regolamentari rappresenta una parte residuale del valore complessivo delle garanzie.

Il valore delle garanzie reali su strumenti finanziari, quotati sui mercati regolamentati, viene automaticamente rivalutato, con cadenza giornaliera e sulla base dei prezzi di listino, allo scopo di verificare, rispetto all’affidamento accordato, il permanere della situazione di copertura iniziale e permettere, al venire meno di tale condizione, il tempestivo esame dei gestori.

La Banca è dotata di un processo in grado di assicurare l’efficiente gestione e la puntuale valutazione degli immobili vincolati in via reale. Inoltre, anche al fine di adempiere alle disposizioni di vigilanza e monitorare il valore degli immobili posti a garanzia, vengono utilizzate specifiche funzionalità della procedura informatica che consentono il dettagliato censimento delle singole unità immobiliari oggetto di ipoteca e che assicurano la periodica rivalutazione del valore degli stessi ricorrendo ad un fornitore esterno che utilizza metodi statistici.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento dei Fondi Propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito almeno ogni 3 anni.

Come previsto dalla normativa di Vigilanza e dallo specifico Regolamento interno viene inoltre effettuata, con periodicità almeno semestrale, la verifica dell’andamento dei prezzi del mercato immobiliare attraverso il controllo dell’indice dei prezzi delle abitazioni (IPAB) acquistate dalle famiglie rilevato trimestralmente dall’ISTAT al fine di intercettare progressioni che possano comportare una significativa diminuzione del valore degli immobili a garanzia. Il Consiglio di Amministrazione della Banca riceve specifica informativa sugli esiti dell’attività di monitoraggio effettuata nell’ambito della relazione semestrale sulla situazione delle linee di credito ipotecarie.

La concessione del credito, qualora l’organo deliberante competente abbia previsto l’acquisizione di garanzie, è vincolata al perfezionamento delle garanzie stesse.

#### **10.1.3. Descrizione dei principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca**

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e strumenti finanziari dematerializzati quali, ad esempio, titoli di Stato, obbligazioni e azioni di società quotate, Prestiti Obbligazionari emessi dalla Banca;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fidejussioni, polizze fidejussorie, avalli, prestate, nell’ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati.

#### **10.1.4. Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito**

Banca Galileo non utilizza strumenti derivati per ridurre il rischio di credito.

#### **10.1.5. Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell’ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.**

Per la Banca, la concentrazione maggiore si riscontra sulla tipologia di garanzia, piuttosto che sul singolo soggetto garante. L’incidenza maggiore è dovuta alle garanzie ipotecarie che, tuttavia, considerando la diversificazione delle operazioni della specie, non si ritiene espongano la Banca a particolari rischi di concentrazione.

#### **10.2. Informativa quantitativa**

Le tavole seguenti mostrano il valore delle esposizioni suddivise per fattori di ponderazione prima dell’applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio e il valore delle esposizioni coperte da garanzie eleggibili reali finanziarie e personali,

al netto degli scarti prudenziali, suddivise per portafoglio di segnalazione, come identificato dalla vigente normativa di Vigilanza.

In particolare rilevano le sole garanzie che, a seguito del rispetto di una serie di requisiti stabiliti nelle disposizioni di Vigilanza, siano ammesse tra le tecniche di mitigazione del rischio, nell'ambito del metodo standardizzato.

Le esposizioni sono al netto delle rettifiche di valore previste dalla normativa. Non sono presenti garanzie rappresentate da derivati creditizi.

**Metodo Standardizzato: Ripartizione delle esposizioni totali per fattori di ponderazione del rischio**

Classi di esposizione	Valore nominale dell'esposizione													Totale per esposizione
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	370%	1250%	
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali	128.275.196	-	-	-	-	-	3.637.441	-	503.849	-	342.330	-	-	<b>132.758.816</b>
Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali	-	-	-	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>51</b>
Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	50.770	-	-	-	-	<b>50.770</b>
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso Enti	2.975.429	-	-	98.962.764	-	20.573.806	-	8.565.758	2.891.398	-	-	-	-	<b>133.969.155</b>
Esposizioni verso Imprese	-	-	-	-	-	-	-	123.683.611	-	-	-	-	-	<b>123.683.611</b>
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	24.544.988	-	-	-	-	-	<b>24.544.988</b>
Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-	-	-	19.020.789	13.155.649	-	-	-	-	-	-	<b>32.176.438</b>
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	-	172.355	-	-	-	-	<b>172.355</b>
Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC	-	-	-	-	-	-	-	-	3.132.233	-	-	-	-	<b>3.132.233</b>
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	35.000	-	-	-	-	<b>35.000</b>
Altre esposizioni	199.078	-	-	-	1.287	-	-	-	2.239.720	-	-	-	-	<b>2.440.085</b>
Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Dettaglio delle protezioni reali e personali per tipologia di esposizione**

Protezioni del credito relative ai portafogli di vigilanza	31/12/2019					TOTALE
	Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito	Esposizioni fuori bilancio soggette al rischio di credito	Operazioni di finanziamento tramite filiali	Derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Da compensazione contrattuale fra prodotti differenti	
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Organizzazioni Internazionali</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Enti</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni verso Imprese</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni al dettaglio</b>	<b>10.838.149</b>	<b>3.813.137</b>	-	-	-	<b>14.651.286</b>
Protezione del credito di tipo reale	10.838.149	3.813.137	-	-	-	14.651.286
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni in stato di default</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per esposizioni in strumenti di capitale</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per altre esposizioni</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>Protezioni del credito per elementi che rappresentano posizioni verso la</b>	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo reale	-	-	-	-	-	-
Protezione del credito di tipo personale	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE PROTEZIONI DEL CREDITO DI TIPO REALE</b>	<b>10.838.149</b>	<b>3.813.137</b>	-	-	-	<b>14.651.286</b>
<b>TOTALE PROTEZIONI DEL CREDITO DI TIPO PERSONALE</b>	-	-	-	-	-	-

## 11. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI MERCATO

### 11.1. Informativa qualitativa

Banca Galileo per il calcolo del requisito patrimoniale sui rischi di mercato utilizza la metodologia standardizzata che consente di calcolare il requisito patrimoniale complessivo sulla base del c.d. "approccio a blocchi" (*building-block approach*) e prevede la somma dei requisiti patrimoniali calcolati per il rischio posizione, per il rischio regolamento, per il rischio di concentrazione, per il rischio di cambio e per il rischio di posizione su merci, determinati applicando i coefficienti di ponderazione previsti dalla normativa.

Attualmente la Banca non è tenuta alla segnalazione dei rischi di mercato in quanto il portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza rispetta i requisiti per l'esenzione previsti dalle disposizioni di vigilanza (portafoglio di negoziazione a fini di

vigilanza che non supera di norma il 5 per cento del totale dell'attivo e l'importo di 15 milioni di euro e che non supera in nessun momento il 6 per cento del totale dell'attivo e l'importo di 20 milioni di euro).

## 11.2. Informativa quantitativa

Requisito patrimoniale per rischio di mercato	31/12/2019	
	RWA	Requisito patrimoniale
Rischio di posizione	-	-
<i>di cui relativo a posizioni verso le cartolarizzazioni</i>	-	-
Rischio di concentrazione	-	-
Rischio di regolamento per le transazioni DVP	-	-
Rischio di cambio	3.794.149	303.532
Rischio sulle posizioni in merci	-	-
<b>Totale rischi di mercato</b>	<b>3.794.149</b>	<b>303.532</b>

(Valori in unità di euro)

La Banca non è esposta al rischio di base e non vi sono posizioni aperte su merci.

Sussiste esposizione aperta in cambi del valore netto di euro 3.794.149, superiore al due per cento dei Fondi Propri, che comporta un assorbimento di capitale pari a euro 303.532.

## 12. RISCHIO OPERATIVO

### 12.1. Informativa qualitativa

#### 12.1.1. Natura del rischio operativo

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

#### 12.1.2. Misurazione e gestione del rischio utilizzate

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e considerate le proprie caratteristiche operative e organizzative, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA). Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale sia calcolato applicando un coefficiente regolamentare (15%) ad un indicatore del volume di operatività aziendale (il cd. indicatore rilevante) definito all'art. 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

Il richiamato art. n. 316 CRR, determina l'indicatore utilizzando gli aggregati che fanno riferimento alle omologhe voci di conto economico previste dall'art. 27 della direttiva 86/635/CEE; l'indicatore è quindi determinato come somma delle seguenti componenti:

1. Interessi e proventi assimilati
2. Interessi e oneri assimilati
3. Proventi su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile/fisso
4. Proventi per commissioni/provvigioni
5. Oneri per commissioni/provvigioni
6. Profitto (perdita) da operazioni finanziarie
7. Altri proventi di gestione

Come stabilito dal par. 2 del sopracitato art. 316 CRR, gli intermediari che predispongono il bilancio in base a principi diversi da quelli stabiliti dalla Direttiva richiamata, devono calcolare l'indicatore rilevante sulla base dei dati che meglio

riflettono gli aggregati sopra elencati; questo è il caso anche delle banche che applicano i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Per queste, l'Autorità Bancaria Europea (ABE - EBA) deve elaborare progetti di norme tecniche di regolamentazione per determinare la metodologia di calcolo dell'indicatore.

L'art. 316 CRR aggiunge anche che, nella determinazione dell'indicatore, vanno considerati i seguenti aggiustamenti:

- a) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da soggetti "terzi" – diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo gruppo della banca – devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore;
- b) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da terzi sottoposti a vigilanza ai sensi del Regolamento UE n. 575/2013 o di disposizioni equivalenti possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c) le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
  - a. profitti e perdite realizzati tramite la vendita di "elementi" (2) non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
  - b. i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;
  - c. i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale è determinato moltiplicando per il coefficiente del 15% la media delle ultime tre osservazioni dell'indicatore rilevante effettuate, alla fine dell'esercizio, su base annuale.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, la Banca ha adottato specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei diversi profili di manifestazione dei rischi operativi. Per quanto riguarda le informazioni di natura quantitativa sui rischi operativi si evidenzia inoltre che, con riferimento all'esercizio 2019, sono state registrate perdite pari a Euro 2.259,80.

Gli eventi di maggior rilevanza hanno riguardato le linee di *business retail banking e payment e settlement*.

Alla data di redazione del presente Bilancio non risultano presenti pendenze legali.

RISCHIO OPERATIVO	REQUISITO PATRIMONIALE 2019
Valore indicatore rilevante al 31.12.2017	6.098.333
Valore indicatore rilevante al 31.12.2018	6.771.329
Valore indicatore rilevante al 31.12.2019	5.853.318
<b>Media Triennale Indicatore Rilevante</b>	<b>6.240.993</b>
Coefficiente di Ponderazione	15,00%
<b>Esposizione Totale Rischio Operativo</b>	<b>11.701.862</b>
<b>Capitale interno a fronte del Rischio Operativo</b>	<b>936.149</b>

(Valori in unità di euro)

### 13. ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSI NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

#### 13.1. Informativa qualitativa

##### 13.1.1. Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti

Alla voce 70 del Bilancio è iscritta una partecipazione di controllo nella società Galileo Tech Srl, società non finanziaria costituita il 6 dicembre 2018 che chiuderà il primo esercizio sociale il 31 dicembre 2019. Il valore di bilancio e il fair value alla di chiusura dell'esercizio sono stati assunti pari al valore della quota sottoscritta pari a Euro 35.000,00.

I titoli di capitale classificati alla voce 20.a "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico - Attività finanziarie detenute per la negoziazione" alla data di riferimento del bilancio non presentano valori in quanto riferiti a partecipazioni interamente svalutate e quindi con un valore residuo pari a zero. Si tratta esclusivamente di partecipazioni correlate a interventi del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) finalizzati alla ricapitalizzazione di Istituti bancari in crisi, attraverso l'istituzione di Schemi Volontari di intervento cui gli Istituti bancari sono chiamati a aderire.

Sono classificati nella voce 30 “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva” i titoli di capitale posseduti secondo un modello di *business* il cui obiettivo è conseguito sia mediante l’incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente che mediante la vendita (*Business model “Held to Collect and Sell”*), i cui termini contrattuali prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell’interesse sull’importo del capitale da restituire (cd. “*SPPI test*” superato).

I titoli di capitale inclusi in questa voce rappresentano interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per cui si è esercitata l’opzione per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

### **13.1.2. Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate**

#### Criteria di iscrizione

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie delle “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico” avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e per i titoli di capitale, alla data di erogazione per i finanziamenti ed alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All’atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono rilevate al *fair value*, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. L’iscrizione iniziale delle “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVTOCI) avviene alla data di regolamento sulla base del loro *fair value* comprensivo dei costi/ricavi di transazione direttamente attribuibili all’acquisizione dello strumento finanziario.

Sono esclusi i costi/ricavi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo. Il *fair value* iniziale di uno strumento finanziario solitamente equivale al costo sostenuto per l’acquisto.

#### Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale:

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

- le attività finanziarie sono valutate al *fair value*, con imputazione degli utili o delle perdite derivanti dalle variazioni di *fair value*, rispetto al costo ammortizzato, in una specifica riserva di patrimonio netto rilevata nel prospetto della redditività complessiva fino a che l’attività finanziaria non viene cancellata, o non viene rilevata una riduzione di valore. Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto (Prospetto della redditività complessiva) non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione (cosiddetta *OCI exemption*). La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi. Il *fair value* viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

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

Le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono soggette alla verifica dell’incremento significativo del rischio creditizio (*impairment*) prevista dall’IFRS 9, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese.



### Informativa sul "fair value"

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una transazione ordinaria nel mercato principale tra operatori di mercato alla data di valutazione (*exit price*).

Con decorrenza 1° gennaio 2013 è entrato in vigore il principio contabile IFRS 13 "Valutazione del fair value", che raccoglie in un unico documento le norme relative alla determinazione del *fair value* precedentemente contenute nel corpo di diversi principi contabili. Il principio IFRS 13 mantiene sostanzialmente invariato il concetto di *fair value*, ma fornisce nuove linee guida applicative e prevede una maggiore informativa di bilancio.

Per determinare se il *fair value* al momento della rilevazione iniziale equivale al prezzo dell'operazione, occorre prendere in considerazione i fattori specifici dell'operazione e dell'attività/passività. Ne consegue che, nel caso il prezzo dell'operazione (corrispettivo) differisca dal *fair value*, occorra imputare la differenza a Conto economico.

Per gli strumenti finanziari quotati su mercati attivi il *fair value* corrisponde di norma ai prezzi rilevabili sul mercato (prezzi quotati prontamente e regolarmente disponibili in un listino), mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il *fair value* viene rilevato attraverso l'utilizzo dei prezzi forniti da *provider* informativi quali Bloomberg e Reuters. Nei casi in cui non sia possibile ricorrere a quanto sopra si impiegano stime e modelli valutativi che fanno riferimento, ove disponibili, a dati rilevabili sul mercato; detti metodi sono in linea con quelli generalmente accettati e utilizzati dal mercato e si basano, ad esempio, su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche analoghe anche in termini di profilo di rischio, calcolo di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, tenendo in considerazione nella determinazione del tasso il rischio creditizio dell'emittente. Anche per gli strumenti finanziari ove non sono disponibili o attendibili *input* osservabili sul mercato, vengono utilizzati metodi analoghi a quelli precedentemente citati considerando dati e informazioni interne.

Gli strumenti per i quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile sono mantenuti al costo di acquisto originario rettificato nel caso di perdite durature di valore.

Il principio contabile IFRS 13 richiede, per le attività finanziarie classificate al livello 3, informativa in merito alla sensibilità dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del *fair value*.

La Banca non detiene tali strumenti nel portafoglio delle attività finanziarie: l'informativa quantitativa della sensibilità della misurazione non viene pertanto fornita.

### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari ad esse connessi o quando l'attività finanziaria è oggetto di cessione con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e dei diritti contrattuali connessi alla proprietà dell'attività finanziaria stessa.

Le attività finanziarie valutate al FVTOCI vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari a esse connessi o quando l'attività finanziaria è oggetto di cessione con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e i diritti contrattuali connessi alla proprietà dell'attività finanziaria.

## 13.2. Informativa quantitativa

### Esposizione in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione

VOCI/VALORI	Gerarchia del fair value			Variazione del fair value (valore equo) nell'esercizio		Variazione accumulata del fair value (valore equo) al lordo delle imposte			Redditività complessiva
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3	
Attività finanziarie non per negoziazione obbligatoriamente al fair value (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio	-	3.132.233	-	-	-	-	-	-	332.628
di cui: Strumenti rappresentativi di capitale	-	3.132.233	-	-	-	-	-	-	332.628
Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	70.169.710	17.387.166	-	-	-	-	-	-	
di cui: Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>70.169.710</b>	<b>20.519.399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

(Valori in unità di euro)

## 14. ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

### 14.1. Informativa qualitativa

#### 14.1.1. Natura del rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso sul “portafoglio bancario” rappresenta il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d’interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Le fonti di tale rischio sono individuabili principalmente nei processi del Credito e della Finanza.

#### 14.1.2. Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l’algoritmo semplificato rappresentato nell’Allegato C Parte Prima, Titolo III – Capitolo 1 della Circ. 285/13.

Attraverso tale metodologia viene valutato l’impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull’esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro vita residua ed aggregate per “valute rilevanti” (le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro come se fossero un’unica valuta).

Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all’interno di ciascuna fascia, la posizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. La posizione netta di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un’approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. L’esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell’eventualità dello shock di tasso ipotizzato.

Le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all’aggregato delle “valute non rilevanti” sono sommate tra loro. In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dell’ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

Banca Galileo, al fine di monitorare il rischio di tasso, applica una variazione parallela del tasso di interesse sulle posizioni in Euro e valuta di +/- 200 punti base (c.d. *Supervisory test*). Viene inoltre valutato uno *stress* aggiuntivo con l’analisi dello scenario di crisi di mercato, che prevede l’applicazione di una variazione parallela del tasso di interesse sulle posizioni in Euro e valuta di +/- 300 punti base.

Per ragioni prudenziali, nella quantificazione del capitale interno, viene comunque assunto il valore maggiore rilevato tra le analisi in condizioni ordinarie e nello scenario *Supervisory test*.

Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare Banca d’Italia 272/08 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti” e nella Circolare Banca d’Italia 115/91 “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata degli enti creditizi”.

Per quanto attiene alle misurazioni del rischio tasso connesse alla dinamica dei depositi non vincolati si evidenzia che la somma dei c/c passivi e dei depositi liberi sono stati ripartiti secondo le seguenti modalità:

- nella fascia “a vista”, convenzionalmente, una quota fissa del 25% (cd. “componente non core”)
- per il rimanente importo (cd. “componente core”) nelle successive otto fasce temporali (da “fino a 1 mese” a “4-5 anni”) in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti.

La Banca valuta l’impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull’esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario e determina l’indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore dei Fondi Propri. La Banca d’Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.

Banca Galileo ha fissato dei limiti operativi per mantenere l’esposizione entro livelli coerenti con la propria politica gestionale. Tenuto conto delle dimensioni della Banca e della bassa propensione al rischio, il Consiglio di Amministrazione ha adottato un limite operativo oltre il quale sia necessario procedere con la copertura del rischio di tasso.

Tale limite è individuato come indice massimo di rischiosità calcolato come rapporto tra esposizione al rischio di tasso e Fondi Propri.

Il Regolamento “*Risk Appetite Framework*” definisce gli obiettivi di rischio e la soglia di *Risk Tolerance*.

Il limite massimo di assunzione di rischio di tasso (*Risk Tolerance*), è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione, nella misura del 10% dei Fondi Propri. Oltre tale soglia la Banca è chiamata a predisporre le opportune coperture.

#### 14.1.3. Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

Banca Galileo, al fine di monitorare il rischio di tasso, si avvale delle elaborazioni trimestrali fornite dal Servizio di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca allineate alla metodologia prevista dal dettato normativo, ed esegue *stress test* applicando uno *shock* di tasso, al rialzo ed al ribasso, pari a 200 *basis points* su tutte le scadenze.

A supporto delle attività di misurazione del rischio di tasso, Banca Galileo ha definito una struttura organizzativa capace di presiedere alle attività precedentemente descritte. In particolare:

- il *Consiglio di Amministrazione* approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, definendo il profilo di propensione al rischio della Banca, esamina e delibera la proposta di definizione ed aggiornamento dei modelli di gestione del rischio, delibera la proposta di struttura dei limiti di rischio di tasso d'interesse della Banca e le azioni di intervento per la gestione di eventuali sconfinamenti;
- la *Funzione Internal Auditing*, dal 1° gennaio 2014 esternalizzata, controlla la regolarità dell'operatività e l'andamento dei rischi, nonché la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, sottoponendo al Consiglio di Amministrazione e alla Direzione Generale eventuali proposte di miglioramento delle politiche di gestione dei rischi, degli strumenti e delle procedure di misurazione e controllo del rischio di tasso d'interesse;
- l'*Area Organizzazione* valuta, con il supporto del *Risk Management*, l'adeguatezza della struttura organizzativa e delle procedure relative all'utilizzo del modello di gestione del rischio, provvedendo ad attuare gli eventuali interventi di modifica degli aspetti organizzativi e di processo;
- la *Funzione Risk Management* supervisiona alla definizione e all'aggiornamento dei modelli di gestione del rischio, alla definizione dei limiti di rischio tasso d'interesse ed alla produzione della reportistica, al fine di garantire l'allineamento tra le metriche gestionali ed i *requirement* regolamentari. Effettua l'analisi e il monitoraggio degli indicatori di rischio delle posizioni in essere, ed analisi di sensitività preventive a fronte di ipotesi operative ovvero operazioni in proposta che, per caratteristiche quantitative o qualitative, rientrano tra le operazioni di maggior rilevanza, propone la struttura dei limiti di rischio tasso d'interesse a livello Banca, da sottoporre all'approvazione della Direzione Generale, predisporre la reportistica per la Direzione Generale.

Viene inoltre effettuato il monitoraggio (*sensitivity*) dell'impatto sul Conto Economico e sulla struttura patrimoniale della Banca causato da una variazione dei tassi di interesse utilizzando le elaborazioni ALM (*Asset Liability Management*) prodotte mensilmente dai Servizi di Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca sui dati relativi alle poste attive e passive, suddivise in base alla tipologia di tasso, inviati con frequenza mensile dall'*outsourcer* informatico e riferiti all'ultimo giorno del mese. La sensitività della Banca viene analizzata nelle ipotesi di rialzo e ribasso dei tassi di interessi pari a 100 punti base.

#### 14.2. Informativa quantitativa

Nella tabella che segue viene rappresentata la quantificazione del capitale interno ed il valore dell'indice di rischiosità quantificato con la metodologia del *Supervisory test* precedentemente descritta.

Riepilogo Rischio di Tasso	31/12/2019	
	(+ 200 basis point)	(- 200 basis point)
Capitale Interno per il rischio	0	0
Fondi Propri	40.959.619	40.959.619
<b>Indice di Rischiosità</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

Al 31.12.2019, la *sensitivity* sul margine di interesse 2019 nelle ipotesi di rialzo e ribasso di 100 punti base dei tassi di mercato ha quantificato un impatto negativo pari a 493 mila euro. Nello scenario a ribasso è stato rispettato il vincolo di non negatività dei tassi.

## 15. LEVA FINANZIARIA

### 15.1. Informativa qualitativa

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1° gennaio 2015 le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*leverage ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato Regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma e al contenuto della predetta informativa.

Come noto, l'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria (in qualità di requisito patrimoniale obbligatorio) è prevista a partire dal 1° gennaio 2018, subordinatamente all'approvazione da parte del Consiglio e del Parlamento Europeo di una specifica proposta legislativa, basata sulla relazione che deve essere predisposta dalla Commissione Europea.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi: più in dettaglio, una leva finanziaria eccessiva espone la Banca al rischio che il livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri la renda vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

A questo proposito, la Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l'indicatore "*Leverage Ratio*", disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, il *Leverage Ratio* è espresso in termini percentuali ed è calcolato come la misura del capitale di classe 1 (Tier 1) divisa per la misura dell'esposizione al rischio complessiva, intesa come la somma dei valori dell'esposizione di tutte le attività ed elementi fuori bilancio non dedotti nel determinare la misura del capitale di classe 1, quantificate conformemente a quanto previsto per la determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito – metodo standardizzato (ex art. 111 CRR).

Nel denominatore del rapporto sono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa; le esposizioni fuori bilancio; gli strumenti derivati; le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, escludendo le attività dedotte dai fondi propri.

Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio sono ponderate applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n.62/2015. In particolare le esposizioni fuori bilancio che rilevano per l'operatività della banca sono ponderate sulla base dei seguenti fattori di conversione:

- Crediti di firma di natura finanziaria (impegni a rischio pieno): 100%;
- Margini e altri impegni irrevocabili (impegni a rischio pieno): 100%;
- Crediti di firma di natura commerciale o a garanzia di impegni fiscali (impegni a rischio medio): 50%;
- Margini revocabili su linee di credito: 10%.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli:

- non soggetti ad accordi di compensazione;
- soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM.

Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel denominatore della leva finanziaria in base al metodo semplificato di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Nel periodo a decorrere da 1° gennaio 2015 al 31 dicembre 2021, il coefficiente di Leva Finanziaria è calcolato e segnalato utilizzando entrambi i seguenti elementi come misura del capitale:

- il Capitale di Classe 1 "transitorio", ovvero la somma del Capitale primario di Classe 1 (CET1) e del Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) dell'ente;
- il Capitale di Classe 1 "a regime", cioè depurato delle deroghe di cui alle Disposizioni transitorie e delle Clausole di grandfathering per gli strumenti di capitale.

## 15.2. Informativa quantitativa

Come evidenziato dalla tabella che segue alla data del 31 dicembre 2019 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari al 9,97%. Tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio. Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece al 9,93% a fronte del limite minimo regolamentare del 3%.

Le tabelle seguenti forniscono il dettaglio degli elementi che compongono il calcolo del leverage ratio al 31/12/2017, come previsto dall'ITS EBA 2014/04 predisposto secondo l'art. 451(2) del Regulation (EU) N° 575/2013 (Capital Requirement Regulation - CRR) e successivamente adottato dalla Commissione Europea con Regolamento di esecuzione (UE) 2016/200 del 15 febbraio 2016.

Riconciliazione tra l'attivo contabile e l'esposizione ai fini del calcolo dell'indice di leva finanziaria		Importi applicabili	
		31/12/2019	31/12/2018
1	Attività totali come da bilancio pubblicato	399.667.513	374.844.512
2	Rettifica per i soggetti consolidati ai fini contabili, ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare	-399.667.513	-374.844.512
3	Rettifica per le attività fiduciarie contabilizzate in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile, ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 13, del regolamento (UE) n. 575/2013	-	-
4	Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	27.085	-
5	Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	-	-
6	Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	11.154.216	14.379.084
EU - 6a	Rettifica per esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013	-	-
EU - 6b	Rettifica per esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del Regolamento (UE) n. 575/2013	-	-
7	Altre rettifiche	399.691.603	374.798.623
<b>8</b>	<b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria</b>	<b>410.872.904</b>	<b>389.177.707</b>

(Valori in unità di euro)

		Esposizione del coefficiente di leva	
		31/12/2019	31/12/2018
<b>Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)</b>			
1	Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie ma comprese le garanzie reali)	399.691.603	374.798.622
2	Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1	-	-
<b>3</b>	<b>Totale Esposizioni in bilancio (escludendo derivati, SFT e attività fiduciarie) (somma delle righe 1 e 2)</b>	<b>399.691.603</b>	<b>374.798.622</b>
<b>Esposizioni su derivati</b>			
4	Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni in derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	27.085	-
5	Maggiorazione per le potenziali esposizioni future associate a tutte le operazioni su derivati (metodo del valore di mercato)	-	-
UE-5a	Esposizione calcolata in base al metodo dell'esposizione originaria	-	-
6	Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile	-	-
7	Deduzione dei crediti per margini di variazione in contante fornito in operazioni su derivati	-	-
8	Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente	-	-
9	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti	-	-
10	Compensazione nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti	-	-
<b>11</b>	<b>Totale esposizione su derivati (somma delle righe da 4 a 10)</b>	<b>27.085</b>	<b>-</b>
<b>Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli</b>			
12	Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	-	-
13	Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde	-	-
14	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	-	-
UE-14a	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'articolo 429ter, paragrafo 4, e dell'articolo 222 del regolamento (UE) n. 575/2013	-	-
15	Esposizioni su operazioni effettuate come agente	-	-
UE-15a	Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente	-	-
<b>16</b>	<b>Totale Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (somma delle righe da 12 a 15a)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altre Esposizioni fuori bilancio</b>			
17	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	53.206.298	64.495.861
18	Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito	-42.052.082	-50.116.777
<b>19</b>	<b>Totale altre Esposizioni fuori bilancio (somma delle righe 17 e 18)</b>	<b>11.154.216</b>	<b>14.379.084</b>
<b>Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafi 7 e 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)</b>			
UE-19a	Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)	-	-
UE-19b	Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)	-	-
<b>Capitale e misura dell'esposizione complessiva</b>			
<b>20</b>	<b>Capitale di Classe 1</b>	<b>40.959.619</b>	<b>37.379.208</b>
<b>21</b>	<b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria (somma delle righe 3, 11, 16, 19, EU-19a ed EU-19b)</b>	<b>410.872.904</b>	<b>389.177.707</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>			
<b>22</b>	<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>	<b>9,97%</b>	<b>9,60%</b>
<b>Scelta delle disposizioni transitorie e importo degli elementi fiduciari eliminati</b>			
UE-23	Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale	Transitorio	Transitorio
UE-23	Importo degli elementi fiduciari eliminati ai sensi dell'articolo 429, paragrafo 11, del regolamento (UE) n. 575/2013	-	-

(Importi in unità di euro)



Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (escluse derivati, SFT e esposizioni esenti)		Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
		31/12/2019	31/12/2018
UE-1	<b>Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT ed esposizioni esentate), di cui:</b>	<b>399.691.602</b>	<b>374.798.623</b>
UE-2	Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	-	-
UE-3	Esposizione nel portafoglio bancario, di cui:	399.691.602	374.798.623
UE-4	Obbligazioni garantite	-	-
UE-5	Esposizioni trattate come emittenti sovrani	132.756.600	93.893.623
UE-6	Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani	23.934	49
UE-7	Enti	133.510.929	95.562.106
UE-8	Garantite da ipoteche su beni immobili	32.090.815	33.484.662
UE-9	Esposizioni al dettaglio	12.937.355	11.444.969
UE-10	Imprese	82.676.479	84.380.781
UE-11	Esposizioni in stato di default	88.173	938.446
UE-12	Altre esposizioni ( ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)	5.607.317	55.093.987

(Valori in unità di euro)

## 16. POLITICA DI REMUNERAZIONE

### 16.1. Informativa qualitativa

Le nuove disposizioni di vigilanza in materia di prassi di remunerazione emanate a novembre 2014 prevedono che siano fornite all'assemblea una serie di informazioni qualitative e quantitative relativamente alle remunerazioni del personale "le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca", cioè il cosiddetto "personale più rilevante". Il contenuto di tale informativa è dettagliato nell'art. 450 del Regolamento UE n. 575/2013.

In applicazione del criterio di proporzionalità, le banche "di minori dimensioni o complessità operativa", identificabili con quelli ovvero quelle con totale attivo di bilancio pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro, possono non istituire il "comitato remunerazioni" nell'ambito dell'organo amministrativo.

Banca Galileo rientra in tale categoria e si avvale di tale facoltà, pertanto all'interno del Consiglio di Amministrazione non è istituito il "comitato remunerazioni"; le funzioni ad esso assegnate dalla normativa di vigilanza sono svolte dal Consiglio di Amministrazione, in particolare con il contributo degli Amministratori indipendenti.

Ciò premesso, sulla base della normativa di riferimento vigente, dello Statuto della Banca e dei poteri conferiti, di seguito vengono illustrate le competenze e l'iter approvativo delle politiche di remunerazione.

L'Assemblea Ordinaria, oltre a stabilire i compensi spettanti agli organi dalla stessa nominati, approva:

- le politiche di remunerazione e incentivazione a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Direzione, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Società da rapporti di lavoro subordinato;
- gli eventuali piani basati su strumenti finanziari (es. *stock option*);

- i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione.

Il Consiglio di Amministrazione:

- elabora, sottopone all'Assemblea e riesamina, con periodicità almeno annuale, la politica di remunerazione e incentivazione ed è responsabile della sua corretta attuazione. Assicura inoltre che la politica di remunerazione sia adeguatamente documentata e accessibile all'interno della struttura aziendale;
- definisce i sistemi di remunerazione e incentivazione dei seguenti soggetti: Amministratori con incarichi esecutivi, Direttore Generale, Vice Direttore Generale, altri membri della Direzione, responsabili delle principali linee di *business*, funzioni aziendali o aree geografiche, coloro che riportano direttamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo. Il Consiglio di Amministrazione assicura che detti sistemi siano coerenti con le scelte complessive della Banca in termini di assunzione dei rischi, strategie, obiettivi di lungo periodo, assetto di governo societario e dei controlli interni.

Nel 2019 il numero di sedute del Consiglio di Amministrazione in cui sono state assunte decisioni inerenti alla nomina e/o all'adeguamento della remunerazione nei confronti del personale più rilevante è stato pari a una.

#### **Remunerazione del Consiglio di Amministrazione e del Consigliere Delegato**

Per quanto riguarda gli organi sociali l'Assemblea Ordinaria determina la misura del compenso annuo complessivo per i membri del Consiglio di Amministrazione e del relativo gettone di presenza. Agli Amministratori spetta inoltre il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio. Il criterio di riparto delle competenze del Consiglio fra i suoi componenti, incluso l'eventuale Consigliere Delegato, è demandato al Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale. Il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione non contempla alcuna parte variabile, ovvero in funzione dei risultati ottenuti dalla Banca stessa.

Il compenso del Consigliere Delegato è determinato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione. Dal momento che il Consigliere Delegato, ove nominato, assume secondo lo Statuto la carica di Direttore Generale, ad esso possono essere corrisposte, in aggiunta alla retribuzione fissa ed a seguito di apposita delibera del Consiglio di Amministrazione, le forme di retribuzione variabile o incentivante nonché i *benefit* e la remunerazione variabile previsti per il Direttore Generale. Sono preclusi in ogni caso i compensi basati su strumenti finanziari.

#### **Remunerazione dell'Organo di Controllo**

La retribuzione del Collegio Sindacale è stabilita dall'Assemblea, in ammontare fisso ed in misura adeguata rispetto alle responsabilità connesse al ruolo, avendo come riferimento le tariffe professionali dell'ordine dei dottori commercialisti. Sono preclusi i compensi basati su strumenti finanziari ed i *bonus* collegati ai risultati economici, nonché forme di retribuzione variabile.

#### **Remunerazione del Direttore Generale e del Vice Direttore Generale**

I compensi del Direttore Generale e del Vice Direttore Generale sono determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, tenendo conto delle responsabilità e dei compiti attribuiti.

Possono essere previsti *benefit*, che devono essere deliberati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. E' possibile prevedere forme di trattamento economico di carattere variabile. Non sono previsti compensi basati su strumenti finanziari.

#### **Remunerazione dei Responsabili delle funzioni di controllo**

I compensi corrisposti ai Responsabili delle funzioni di controllo (*Revisione Interna, Compliance, Risk Management* e *Antiriciclaggio*) e al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari (ove nominato) è di competenza del Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Per tali soggetti, la parte fissa del trattamento economico si compone dello stipendio e delle eventuali altre voci fisse, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali. È possibile pattuire individualmente componenti fisse aggiuntive nelle forme di assegni *ad personam* correlate alle esperienze maturate e alle competenze possedute.

Possono essere previsti *benefit*, che devono essere deliberati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

La componente variabile, per i Responsabili delle funzioni di controllo e per il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, non potrà in ogni caso superare il 10% della retribuzione totale. Non sono previsti compensi basati su strumenti finanziari.

### **Remunerazione dei Dipendenti**

La Banca fa riferimento al Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per la determinazione del trattamento economico minimo dei Dirigenti, dei Quadri Direttivi e delle Aree Professionali.

È possibile assegnare al Dipendente una remunerazione maggiore rispetto ai livelli retributivi minimi previsti dalla contrattazione collettiva e, al fine di reclutare e mantenere presso la Banca risorse competenti e meritevoli, possono essere inoltre previsti *benefit*.

È possibile pattuire individualmente componenti fisse aggiuntive nelle forme di assegni *ad personam* correlate alle esperienze maturate e alle competenze possedute.

Le retribuzioni corrisposte dovranno in ogni caso:

- essere coerenti con le strategie di lungo periodo della Banca;
- prevedere un corretto bilanciamento tra la componente fissa e variabile, ove quest'ultima sia presente;
- non accrescere i rischi aziendali anche utilizzando parametri correttivi per il rischio.

Eventuali forme di retribuzione incentivante, collegate al raggiungimento di specifici obiettivi aziendali, devono essere valutate dal Consiglio di Amministrazione anche in funzione del rischio assunto dalla Banca e devono comunque essere coerenti con gli obiettivi di lungo periodo della Banca. È possibile adottare forme di valutazione ed incentivazione dei dipendenti che non possono peraltro costituire un incentivo a commercializzare prodotti o strumenti finanziari non adeguati rispetto alle esigenze finanziarie dei clienti. Sono in ogni caso preclusi i compensi basati su strumenti finanziari.

### **Retribuzione dei Collaboratori**

Il compenso riconosciuto ai Collaboratori è determinato in rapporto al valore della prestazione resa dal Collaboratore. Esso è definito sulla base dei livelli riscontrabili sul mercato con riferimento alle caratteristiche della prestazione e in considerazione della competenza ed esperienza del Collaboratore.

Il compenso è fisso ed è determinato sulla base del contratto in essere.

Non sono previste forme di remunerazione variabile o sistemi incentivanti e sono preclusi in ogni caso i compensi basati su strumenti finanziari.

### **Trattamento in caso di scioglimento del rapporto o di fine mandato**

Il trattamento previsto in caso di scioglimento del rapporto di lavoro con il personale dipendente, a prescindere dal livello di inquadramento, è quello previsto dal CCNL applicato. Eventuali trattamenti ulteriori hanno carattere di eccezionalità, devono essere valutati alla luce delle specificità e delle ragioni connesse all'interruzione del rapporto e devono essere sottoposti all'approvazione del Consiglio d'Amministrazione.

Con riferimento al Consigliere Delegato con funzione di Direttore Generale, non sono previste erogazioni di fine mandato. Il Consiglio d'Amministrazione può prevedere, con apposita delibera, sentito il Collegio sindacale, in caso di revoca del mandato al Consigliere Delegato e di mancata attribuzione dell'incarico di Direttore Generale, la corresponsione di un'indennità di fine mandato comunque non superiore ai compensi fissi che sarebbero spettati al Consigliere Delegato con funzione di Direttore Generale per il periodo residuo del mandato.

L'indennità di fine mandato potrà essere erogata a condizione che il Patrimonio Netto della Banca (somma di Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170, 180), sommato agli utili pregressi distribuiti, non sia inferiore al Capitale (Voce 160 di Bilancio).

### **Criteri per l'erogazione della remunerazione variabile**

L'erogazione della retribuzione variabile è correlata al raggiungimento degli obiettivi e ai risultati raggiunti nell'anno di riferimento rispetto al *budget* previsto.

L'erogazione della parte variabile della retribuzione è prevista solo al raggiungimento/superamento di una serie di condizioni atte a garantire la sostenibilità economica.

La retribuzione variabile è concessa dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio sindacale, su proposta della Direzione Generale, in presenza dei risultati minimi aziendali prima indicati, come premio di produttività ed è parametrato al merito individuale e ai risultati economici e patrimoniali conseguiti nell'esercizio di riferimento.

L'erogazione della parte variabile della retribuzione è prevista solo al raggiungimento/superamento di una serie di condizioni atte a garantire la sostenibilità economica.

La retribuzione variabile è concessa dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio sindacale, su proposta della Direzione Generale, in presenza dei risultati minimi aziendali prima indicati, come premio di produttività ed è parametrato al merito individuale e ai risultati economici e patrimoniali conseguiti nell'esercizio di riferimento.

Al fine di garantire una corretta parametrizzazione della retribuzione incentivante al rischio assunto ed all'effettività e stabilità dei risultati, il Consiglio d'Amministrazione deve in ogni caso rispettare tutte le seguenti condizioni:

- deve essere previsto un orizzonte temporale minimo per la valutazione del raggiungimento di specifici obiettivi aziendali;

- gli obiettivi definiti devono riferirsi a grandezze economiche e patrimoniali misurabili e riscontrabili nel continuo da parte della Banca;
- la misura dell'incentivo da erogare deve essere stabilita anche sulla base di obiettivi di rischio definiti come livelli di Capitale assorbito a fronte di uno o più rischi assunti dalla Banca, così come definiti e quantificati dalla Rendicontazione ICAAP;
- in ogni caso, l'incentivo potrà essere erogato solamente a condizione che, nel periodo di riferimento, il valore del rapporto tra Capitale interno complessivo e i Fondi Propri, sia risultato inferiore alla soglia massima preventivamente stabilita dal Consiglio d'Amministrazione.

Le condizioni previste sono:

- a) l'orizzonte temporale minimo per la valutazione del raggiungimento di specifici obiettivi aziendali è di almeno due esercizi consecutivi in utile netto;
- b) Common Equity Tier 1 Ratio (CET1) superiore alla soglia del 18%, rilevato a chiusura esercizio;
- c) Liquidity Coverage Ratio (LCR) e Net Stable Funding Ratio (NSFR) superiori alla soglia regolamentare, rilevato a chiusura esercizio;
- d) Utile lordo pari al 70 % di quanto previsto dal *budget* nel Piano Strategico, rilevato a chiusura esercizio;
- e) RORAC (*Return on risk- Adjusted capital*): rapporto tra il risultato netto d'esercizio e il capitale assorbito (capitale interno complessivo a copertura dei rischi di 1° e 2° pilastro), deve essere superiore al 70% dell'obiettivo annuale di budget.

Oltre alla presenza delle condizioni previste per l'erogazione della retribuzione variabile, la determinazione della componente variabile per le funzioni di controllo e del restante personale (ad eccezione della Direzione Generale) è ancorata in via sistematica alla valutazione annuale del merito individuale che costituisce l'obiettivo qualitativo.

La Componente variabile è percepita in costanza di rapporto con la Banca.

#### **Meccanismi di correzione ex post (malus e claw back)**

La Banca si riserva di attivare meccanismi di *malus* e *claw-back* ovvero rispettivamente di riduzione/cancellazione e restituzione di qualsiasi forma di retribuzione variabile.

I meccanismi di *malus* (ovvero la riduzione/cancellazione in tutto o in parte della remunerazione variabile) possono essere attivati rispetto alla remunerazione variabile da riconoscere o già riconosciuta ma non ancora pagata, relativa all'anno in cui la violazione di non conformità si è verificata. Nel caso in cui la remunerazione variabile impattata non fosse sufficientemente ampia per assicurare un adeguato meccanismo di malus, la riduzione potrà essere applicata anche ad altre componenti della remunerazione variabile.

I meccanismi di *claw-back* (ovvero la restituzione in tutto o in parte della remunerazione variabile) possono essere attivati rispetto alla remunerazione variabile complessiva già corrisposta, riconosciuta per il periodo in cui si è verificata la violazione, salvo diverse disposizioni normative o previsioni più restrittive. I meccanismi di *claw-back* possono essere attivati per un periodo fino ad almeno 5 anni successivi al pagamento di ciascuna quota, anche a valle della risoluzione del rapporto di lavoro e/o cessazione della carica e tengono comunque conto dei profili di natura legale, contributiva e fiscale in materia e dei limiti temporali previsti dalla normativa e dalle prassi localmente applicabili.

I meccanismi di *malus* e *claw-back* possono essere attivati in caso di accertamento di comportamenti adottati nel periodo di riferimento in cui la retribuzione variabile è maturata (periodo di performance), in cui il lavoratore:

- abbia contribuito con dolo o colpa grave a perdite finanziarie significative, ovvero con la sua condotta abbia realizzato un impatto negativo sul profilo di rischio o su altri requisiti regolamentari a livello di gruppo o di paese/divisione;
- abbia posto in essere condotte e/o azioni che hanno contribuito significativamente a un danno reputazionale per il gruppo o il paese/ divisione, ovvero siano stati causa di provvedimenti sanzionatori da parte di Autorità;
- sia oggetto di iniziative e provvedimenti disciplinari previsti a fronte di comportamenti fraudolenti o caratterizzati da colpa grave posti in essere nel periodo di riferimento;
- abbia violato gli obblighi previsti dagli artt. 26 TUB e 53 TUB, laddove applicabili, oppure gli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione.

I meccanismi di malus sono inoltre attivati al fine di tenere in considerazione la performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità.

In occasione dell'erogazione della componente variabile della retribuzione sono previste clausole contrattuali sottoscritte per accettazione dal beneficiario che consentono alla Banca di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati.

## 16.2. Informativa quantitativa

Nel rispetto dell'art. 450 del CRR si riportano le informazioni divise per aree di business e per numero dei beneficiari:

AREE DI PERTINENZA	Num	2019 Costo Banca			
		FISSO	% FISSO	VARIABILE	% VARIAB
Consiglio di Amministrazione	8	82	100		
Collegio Sindacale	5	74	100		
Polizze assicurative Resp Civ Amministratori e Sindaci		29			
Direzione Generale	2	661	94,56	38	5,44
Funzioni di Controllo	2	220	98,21	4	1,79
Servizi Sede Centrale	21	1.708	96,61	60	3,39
Filiali	8	335	93,31	24	6,69
Polizze assicurative dip, buoni pasto e formaz		77			
Collaborazioni e stage		-			

Per continuità con il passato e a completamento della tabella precedente, si riportano i medesimi valori divisi per livelli retributivi:

LIVELLI RETRIBUTIVI	Num	2019 Costo Banca			
		FISSO	% FISSO	VARIABILE	% VARIAB
Consiglio di Amministrazione	9	421	100		
Collegio Sindacale	5	74	100		
Polizze assicurative Resp Civ Amministratori e Sindaci		29			
Dirigenti	3	712	88,78	90	11,22
Quadri Liv 3 e 4	9	929	96,67	32	3,33
Quadri Liv 1 e 2	9	530	99,62	2	0,38
Impiegati Area 3	11	414	99,52	2	0,48
Polizze assicurative dip, buoni pasto e formaz		77			
Collaborazioni e stage		-			

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

Ai sensi della lettera j) dell'art.450 CRR, si forniscono le informazioni sulla remunerazione complessiva del Presidente e di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e della Direzione (Direttore generale e Vicedirettore generale):

**Remunerazione lorda complessiva degli amministratori e dell'organo con funzione di gestione**

(valori in migliaia di euro)

	Gettoni di presenza	Remunerazione lorda complessiva	Retribuzione fissa	% Fissa	Retribuzione variabile	% Variabile
Presidente del C.d.A.	0	31	31	100%	0	0
Consigliere – Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione	12	4	4	100%	0	0
Consigliere Delegato / Direttore Generale	0	339	339	100%	0	0
Consigliere indipendente	0	19	19	100%	0	0
Consigliere indipendente	0	19	19	100%	0	0
Consigliere*	13	0	0	100%	0	0
Consigliere	12	3	3	100%	0	0
Consigliere	14	4	4	100%	0	0
Consigliere	11	3	3	100%	0	0
Vice Direttore Generale	0	360	322	89,4	38	10,6

\*Nessuna remunerazione nonostante i gettoni di presenza a seguito rinuncia al compenso

**17. DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ART. 435, lett. e) ed f) DEL REGOLAMENTO UE n. 575/2013**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara ai sensi dell'art. 435, comma 1, lettere e) ed f) che:

- i. i sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Banca oggetto di illustrazione nel documento "Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2019" (cfr. Tavola 1) pubblicato dalla Banca stessa risultano adeguati con il profilo e la strategia della Banca;
- ii. il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2019 in termini di obiettivi di rischio ("*risk appetite*") e di "*risk tolerance*", adottando un set di indicatori con riferimento al profilo di adeguatezza patrimoniale, di struttura finanziaria e di liquidità. Inoltre, il Consiglio ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ciascun indicatore adottato, tali obiettivi di rischio rispetto ai corrispondenti valori rilevati. Da tale confronto è emerso, al 31 dicembre 2019, il grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio adottati per l'esercizio evidenziato dalla seguente tabella:



SCENARIO BASE										
ADEGUATEZZA PATRIMONIALE		Risk Profile Consuntivo al 31/12/2019		Risk Appetite Preventivo		Livello di tolleranza ordinaria (Consuntivo vs Preventivo)		Risk tolerance		Livello di tolleranza Massima (Margine su Risk Tolerance)
		val. assoluto	%	val. assoluto	%	val. assoluto	val. assoluto	%	val. assoluto	
Rischio di Credito e di controparte (incluso CVA)	Esposizione	406.392.594								
	Rwa	147.102.835		-						
	Assorbimento	11.768.244	28,7%	16.383.848	40,0%	4.615.604	19.660.617	48,0%	7.892.374	
Totale Assorbimento Cumulato		11.768.244								
Rischio di Controparte	Esposizione	260			-					
	Rwa	260			-					
	Assorbimento	21			-					
Totale Assorbimento Cumulato		11.768.264			-					
Rischio di Mercato	Pos. Gen. Lunga	4.823.608								
	Pos. Gen. Corta	1.029.459								
	Rwa	3.794.149								
	Assorbimento	303.532	0,74%	409.596	1,0%	106.064	491.515	1,2%	187.984	
Totale Assorbimento Cumulato		12.071.796		409.596						
Rischio Operativo	Indicatore Rilevante	6.240.993								
	Assorbimento	936.149	2,3%	1.023.990	2,5%	87.841	1.187.829	2,9%	251.680	
Totale Assorbimento Cumulato		13.007.945								
Rischio di Concentrazione single name	Esposizione Ead	102.982.350								
	GA - Assorbimento	3.136.573	7,7%	3.276.770	8,0%	140.197	4.095.962	10,0%	959.389	
Totale Assorbimento Cumulato		16.144.518								
Rischio di Concentrazione Geosettoriale	RWA	95.865.321								
	Add on RWA	3.102.933								
	Assorbimento	248.235	0,6%	491.515	1,2%	243.281	655.354	1,6%	407.119	
Totale Assorbimento Cumulato		16.392.753								
Rischio di Tasso di Interesse	Posizioni nette	-								
	Assorbimento	-	0,0%	2.047.981	5,0%	2.047.981	3.276.770	8,0%	3.276.770	
Totale Assorbimento Cumulato		16.392.753								
Rischio Residuo	Delta Rwa	30.687.268								
	Assorbimento	245.498	0,6%	409.596	1,0%	164.098	491.515	1,2%	246.017	
Totale Assorbimento Cumulato		16.638.251								
Rischio Antiriciclaggio	Assorbimento	-								
Rischio Paese	Assorbimento	-								
Rischio di Trasferimento	Assorbimento	-								
<b>Capitale Interno Complessivo</b>		<b>16.638.251</b>	<b>40,6%</b>	<b>24.043.297</b>	<b>59%</b>	<b>7.405.046</b>	<b>29.859.563</b>	<b>72%</b>	<b>13.221.332</b>	
Common Equity Tier 1 (Cet 1)		40.959.619								
Tier 1		-								
Tier 2		-								
Fondi Propri (Capitale complessivo)		40.959.619								
Eccedenza patrimoniale		24.321.369								
Attività di rischio ponderate		162.599.058								
<b>Cet 1 Ratio</b>		<b>25,19%</b>		<b>18,39%</b>		<b>6,80%</b>	<b>15,36%</b>		<b>9,83%</b>	
<b>Tier 1 Ratio</b>		<b>25,19%</b>		<b>18,39%</b>		<b>6,80%</b>	<b>15,36%</b>		<b>9,83%</b>	
<b>Total Capital Ratio (TCR)</b>		<b>25,19%</b>		<b>18,39%</b>		<b>6,80%</b>	<b>15,36%</b>		<b>9,83%</b>	
RISCHI DI 1° E 2° PILASTRO Struttura finanziaria		Risk Profile Consuntivo al 31/12/2019		Risk Appetite Preventivo		Livello di tolleranza ordinaria (Consuntivo vs Preventivo)		Risk tolerance		Livello di tolleranza Massima (Margine su Risk Tolerance)
Leva Finanziaria eccessiva	Valore indice	9,97%		9,5%		0,47%		7,5%		2,47%

SCENARIO BASE										
LIQUIDITA' e STRUTTURA FINANZIARIA		Risk Profile Consuntivo al 31/12/2019		Risk Appetite Preventivo		Livello di tolleranza ordinaria (Consuntivo vs Preventivo)		Risk tolerance		Livello di tolleranza Massima (Margine su Risk Tolerance)
Indicatore LCR	Valore indice	383,9%		120%		263,9%		110%		273,9%
Indicatore NSFR	Valore indice	131,1%		120%		11,1%		110%		21,1%
Rischio di asset encumbrance	Fair value	€ -		€ 25.000.000		€ 25.000.000		€ 25.000.000		

Pertanto i valori di fine periodo sono risultati per lo più in linea con gli obiettivi di inizio anno e compresi nel range della propensione al rischio individuata da Banca Galileo, con adeguati margini per operare anche in condizioni di stress.

Milano, li 24 giugno 2020

Il Presidente  
Sig. Carlo Zanetti