

**INFORMATIVA AL PUBBLICO
AI SENSI DELLE NUOVE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PRUDENZIALE
PER LE BANCHE**

Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013
Regolamento UE N. 575/2013 - CRR

Sommario

Introduzione.....	3
1. Obiettivi e Politiche di Gestione del Rischio (Art. 435, paragrafo 1, CRR)	5
1.1 Strategie e processi per la gestione dei rischi; ambito di applicazione e natura dei sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio; politiche di copertura e di attenuazione del rischio, strategie e processi per la sorveglianza continuativa della loro efficacia	5
1.2 Struttura e organizzazione della funzione di gestione del rischio	6
1.3 Struttura e organizzazione delle altre funzioni aziendali di controllo	7
2. Ambito di applicazione (art. 436 CRR)	10
3. Fondi Propri (art. 437 CRR)	11
4. Requisiti di Capitale (art. 438 CRR)	22
5. Rischio di controparte (art. 439 CRR).....	24
6. Rischio di credito (art. 439 CRR)	25
7. Rischio di credito: attività non vincolate (art. 443 CRR)	33
8. Rischio di credito: uso delle ECAI (art. 443 CRR).....	34
9. Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR).....	35
10. Rischio operativo (art. 445 CRR)	36
11. Esposizione al Rischio di Tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)	38
12. Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR).....	40
13. Tecniche di Attenuazione del Rischio (art. 453 CRR)	41
Appendice 1	42

Introduzione

Con questo documento, nonché con gli ulteriori documenti elencati al termine della presente introduzione, Société Générale Securities Services S.p.A. (di seguito, SGSS S.p.A. o la Banca) intende adempiere agli obblighi di informativa nei confronti degli operatori di mercato in relazione all'adeguatezza patrimoniale, all'esposizione ai rischi ed alle caratteristiche generali dei sistemi di gestione e controllo degli stessi previsti dall'Accordo "Basilea 3".

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

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

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

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

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

Scopo del Terzo Pilastro (Pillar 3) – la disciplina di mercato – è quello di integrare i requisiti patrimoniali minimi (Primo Pilastro) ed il processo di controllo prudenziale (Secondo Pilastro). Esso mira ad incoraggiare la disciplina di mercato attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa che consentano agli operatori di disporre di informazioni fondamentali sui Fondi Propri, perimetro di rilevazione, esposizione e processi di valutazione dei rischi e, di conseguenza, sull'adeguatezza patrimoniale degli intermediari. Tali requisiti assumono una particolare rilevanza nell'attuale contesto, ove le disposizioni vigenti, quando adeguato e consentito, danno ampio affidamento alle metodologie interne, conferendo alle banche una significativa discrezionalità in sede di determinazione dei requisiti patrimoniali.

L'Informativa al Pubblico da parte degli enti (Pillar 3) è adesso disciplinata direttamente:

- dal CRR, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
- dai regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi Propri;
 - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi Propri nel periodo;
 - transitorio (a decorrere dal 1° gennaio 2014 al 31 dicembre 2021);
 - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;

- 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.

È da ritenersi non più applicabile la precedente normativa (Circolare di Banca d’Italia n. 263/2006, Titolo IV) e i precedenti schemi e regole in questa esplicitati.

Il presente documento, denominato “Informativa al pubblico”, è reso disponibile annualmente mediante pubblicazione sul sito <http://www.securities-services.societegenerale.com/it/per-conoscerci-meglio/dati-sintesi/informativa-sgss-spa-milano> nella sezione denominata “Informativa al pubblico - generale”.

Esso riprende, per larghi stralci, l’informativa già riportata nel Bilancio d’Esercizio oltre che nelle segnalazioni di vigilanza. Nella sua predisposizione sono stati inoltre utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell’adeguatezza patrimoniale (Resoconto ICAAP) e informazioni tratte da altri documenti aziendali.

Con particolare riferimento all’Adeguatezza delle misure di gestione dei rischi e al Raccordo tra il profilo di rischio complessivo e la strategia aziendale, in appendice a questo documento (Appendice 1) è riportata la specifica attestazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione richiesta dall’art. 435, paragrafo 1, del CRR.

Tutti gli importi riportati nel presente documento sono espressi in migliaia di Euro e relativi al 31/12/2014, ove non diversamente specificato.

Si precisa altresì che, non essendo utilizzati da SGSS 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.

Il presente documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 18 dicembre 2015.

Compendiano il contenuto del presente documento:

- i documenti in tema di “Corporate governance” disponibili sul sito <http://www.securities-services.societegenerale.com/it/per-conoscerci-meglio/dati-sintesi/informativa-sgss-spa-milano> nella sezione denominata “Corporate governance”;
- i documenti in tema di “Politiche retributive” disponibili sul sito <http://www.securities-services.societegenerale.com/it/per-conoscerci-meglio/dati-sintesi/informativa-sgss-spa-milano> nella sezione denominata “Politiche retributive”.

1. Obiettivi e Politiche di Gestione del Rischio (Art. 435, paragrafo 1, CRR)

SGSS S.p.A. offre i propri servizi ad una clientela prevalentemente istituzionale, italiana e internazionale, svolgendo le seguenti attività:

- *Custodia e regolamento*, con riferimento alle attività di Regolamento Titoli ("Settlement") e Custodia e Amministrazione Titoli ("Custody");
- *Soggetto incaricato dei pagamenti e Soggetto che cura l'offerta in Italia per OICVM di diritto estero ("Local Transfer Agent")*;
- *Banca Depositaria*, incluso il calcolo del NAV ("Fund Accounting"), per OICR e Fondi pensione di diritto italiano;
- *Amministrazione fondi ("Fund Administration"*, incluse le attività di "Fund Accounting" e di "Transfer Agent") per OICR e Fondi pensione di diritto italiano.

Le politiche di assunzione dei rischi e la determinazione di allocazione del capitale di SGSS S.p.A. sono definiti secondo gli indirizzi e le modalità stabiliti dalla Impresa Madre. La gestione dei rischi è condotta in linea con la normativa vigente e con le politiche della Impresa Madre. In particolare, le metodologie e i processi volti a misurare e minimizzare i rischi sono definiti o approvati dalla Impresa Madre. La Banca ha formalizzato le politiche attuate per il governo dei rischi, ha definito il monitoraggio e la gestione delle diverse tipologie di rischio con riferimento anche alla determinazione del Capitale regolamentare o economico e agli obblighi segnaletici derivanti dalle disposizioni di vigilanza.

Annualmente, a meno di eventi di eccezionale gravità, il Consiglio di Amministrazione verifica l'adeguatezza patrimoniale rispetto ai rischi (ICAAP) secondo le istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia (Circolare 285/2013).

Dall'analisi effettuate nel suddetto processo di verifica SGSS S.p.A ritiene di essere esposta, tra i rischi potenziali, alle fattispecie di seguito indicate:

- Rischio di Credito
- Rischio Operativo
- Rischio di Mercato
- Rischio di Tasso
- Rischio di Liquidità
- Rischio di leva finanziaria
- Rischio di Concentrazione
- Rischio di Reputazione
- Rischio di Compliance
- Rischio Strategico

1.1 Strategie e processi per la gestione dei rischi; ambito di applicazione e natura dei sistemi di segnalazione e di misurazione del rischio; politiche di copertura e di attenuazione del rischio, strategie e processi per la sorveglianza continuativa della loro efficacia

Le politiche di assunzione dei rischi e la determinazione di allocazione del capitale di SGSS S.p.A. sono definiti secondo gli indirizzi e le modalità stabiliti dalla Impresa Madre. La gestione dei rischi è condotta in linea con la normativa vigente e con le politiche della Impresa Madre. In particolare, le metodologie e i processi volti a misurare e minimizzare

i rischi sono definiti o approvati dalla Impresa Madre. La Banca ha formalizzato le politiche attuate per il governo dei rischi, ha definito il monitoraggio e la gestione delle diverse tipologie di rischio con riferimento anche alla determinazione del Capitale regolamentare o economico e agli obblighi segnaletici derivanti dalle disposizioni di vigilanza.

Gli Organi aziendali di SGSS S.p.A., con il supporto della U.O. Global Risk Management, hanno formalizzato un quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework – “RAF”), nel quale sono definiti gli obiettivi di rischio in linea con il massimo rischio assumibile e gli indirizzi strategici della Banca. La propensione al rischio di SGSS S.p.A. è stata definita, in coerenza con l’ICAAP, in particolare per quanto riguarda l’identificazione dei rischi e nella definizione di alcune metriche utilizzate per il calcolo di alcuni indicatori relativi ai rischi quantificabili.

L’esposizione ai differenti rischi è monitorata periodicamente dalla U.O. Global Risk Management sulla base degli obiettivi definiti nel RAF con il supporto dei flussi informativi predisposti dalle funzioni aziendali coinvolte. La U.O. Global Risk Management informa gli Organi aziendali dell’andamento del profilo di rischio rispetto all’appetito al rischio, mediante la predisposizione di un report specifico (RAF Monitoring).

È stato definito un processo di escalation, secondo il quale l’Organo con funzione di gestione deve essere informato nel caso di superamento dei limiti al fine di prendere decisioni in merito.

Le politiche attuate da Société Générale Securities Services S.p.A. per la gestione dei rischi sono state formalizzate dal Consiglio di Amministrazione¹ e si collocano nel quadro generale della gestione dei rischi del Gruppo Société Générale².

Le attività di monitoraggio e presidio dei rischi di SGSS S.p.A. sono in capo all’U.O. Global Risk Management³, supportata dalle competenti funzioni dell’Impresa Madre, che per ogni tipologia di rischio coordinano le singole entità del Gruppo nella gestione e nel monitoraggio dei singoli rischi.

In particolare le funzioni dell’Impresa Madre competenti per la gestione dei rischi contribuiscono allo sviluppo e alla attuazione dei progetti definiti nell’ambito della pianificazione strategica di Gruppo garantendo una gestione del rischio efficiente e efficace, definendo i livelli di esposizione ai rischi, approvando i metodi e le procedure per l’analisi e il monitoraggio dei rischi stessi.

1.2 Struttura e organizzazione della funzione di gestione del rischio

La funzione di controllo dei rischi in SGSS S.p.A. coincide con l’U.O. Global Risk Management, dipendente gerarchicamente dall’Amministratore Delegato/Direttore Generale e funzionalmente dal SAFE/SGS della Direzione SAFE dell’Impresa madre per quanto riguarda i rischi operativi e dalla divisione SGSS/CAO/CRE dell’Impresa Madre relativamente al rischio di credito.

¹ Aggiornamento della Risk Policy, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 9 febbraio 2015.

² Directive 36 - June 2008.

³ Come previsto dal Regolamento aziendale della Banca, che descrive il ruolo svolto dall’U.O. Global Risk Management.

L'U.O. Global Risk Management ha il compito di garantire la misurazione e il controllo dei rischi complessivi della Banca (tra questi, in particolare, dei rischi di mercato, liquidità, operativi e di credito) a livello aggregato e per singola tipologia di rischio nel rispetto degli indirizzi ed in coordinamento con le competenti funzioni dell'Impresa madre, comunicando tempestivamente agli appropriati livelli direzionali le anomalie riscontrate e fornendo il supporto necessario a identificare le azioni correttive più opportune per ricondurre l'attività nei limiti di rischio definiti.

In particolare, alla U.O. Global Risk Management sono affidati compiti di ausilio al Consiglio di Amministrazione ne:

- la definizione del RAF;
- Il monitoraggio nel continuo dell'andamento della rischiosità aziendale.

Inoltre la U.O. Global Risk Management:

- verifica l'adeguatezza del RAF;
- verifica nel continuo il processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi;
- in relazione al metodo avanzato per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi, valuta nel continuo il sistema di gestione, di misurazione e di monitoraggio, ad accezione delle caratteristiche del modello di calcolo in quanto sottoposto a validazione dell'Impresa Madre. Valuta, inoltre, periodicamente l'opportunità di condurre analisi di scenario sulle categorie di rischio operativo a cui la Banca risulta più esposta;
- definisce modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali, coordinandosi con la U.O. Compliance e le funzioni aziendali maggiormente esposte, tenendo altresì conto delle direttive dell'Impresa madre;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico monitorando le variabili significative, avvalendosi a tal fine anche del supporto della U.O. Compliance e tenendo conto delle direttive dell'Impresa madre;
- assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- definisce indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e di inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- analizza i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- monitora nel continuo il rischio assunto dalla banca e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti operativi;
- 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.

La U.O. Global Risk Management è suddivisa in tre uffici:

- l'Ufficio Rischi Operativi;
- l'Ufficio Rischi di Credito/Mercato/Liquidità;
- l'Ufficio ICT Risk.

1.3 Struttura e organizzazione delle altre funzioni aziendali di controllo

Funzione di conformità alle norme

La funzione di conformità alle norme in SGSS S.p.A. coincide con l'U.O. Compliance, dipendente gerarchicamente dal Consiglio di Amministrazione e funzionalmente dal

responsabile del servizio SEGL/CFT/GBS/GSS della Direzione Conformità dell'Impresa madre.

La U.O. Compliance presiede, secondo un approccio risk based (cosiddetto "modello di compliance graduata"), alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, facendo fronte a tutti i principali adempimenti che è chiamata a svolgere di cui all'elenco del paragrafo 3.2, Sezione III, Capitolo 7, Titolo V della Circolare 263; in particolare, essa verifica che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio, avvalendosi di Forme specifiche di presidio specializzato "FSPS" per tutte le discipline non direttamente presidiate dalla medesima funzione aziendale. Tale modello, come pure i compiti rivenienti dalla sua applicazione sulle diverse strutture della Banca, è dettagliato nella versione di tempo in tempo vigente del Compliance Charter di SGSS S.p.A..

Le discipline presidiate direttamente dalla U.O. Compliance sono:

- antiriciclaggio e antiterrorismo;
- conflitto di interessi;
- informazioni privilegiate;
- modalità di erogazione alla clientela dei "Securities Services", ossia del servizio di custodia e regolamento di strumenti finanziari, del servizio di banca depositaria di OICR e fondi pensione, del servizio della ex "banca corrispondente" di OICVM di diritto estero e dei servizi amministrativi ed operativi che, in regime di "outsourcing", possono essere offerti alla clientela cui SGSS S.p.A. eroga i predetti servizi;
- modalità di erogazione di servizi di investimento ed attività di investimento, limitatamente a quelli per i quali SGSS S.p.A. ha ricevuto apposita autorizzazione/presa d'atto da parte di Banca d'Italia e che si configurano come accessori ai "Securities Services";
- pagamenti.

La funzione antiriciclaggio è stata collocata all'interno della funzione di conformità alle norme. In particolare, nell'ambito dell'U.O. Compliance è operante l'Ufficio Antiriciclaggio cui è preposto il Responsabile Antiriciclaggio.

La U.O. Compliance cui è preposto il Responsabile della Funzione di Compliance della Banca, si articola dunque in tre uffici:

- l'Ufficio Governance, controlli e valutazione del rischio di conformità;
- l'Ufficio Prodotti/servizi & advisory;
- l'Ufficio Antiriciclaggio.

Funzione di revisione interna

L'attività di revisione interna (Internal Audit) è fornita in regime di outsourcing dalla divisione DCPE/AUD dell'Impresa madre operante presso la filiale di Milano di quest'ultima, sulla base di uno specifico contratto di servizio nel quale, tra l'altro, sono disciplinati i rapporti tra il referente aziendale per l'attività esternalizzata presso la Banca ed il Responsabile della Funzione di Internal Audit presso la filiale di Milano.

La funzione di Internal Audit è volta, da un lato, a controllare, in un'ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, e, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

Sulla base dei risultati dei propri controlli la funzione di Internal Audit formula raccomandazioni agli Organi aziendali. In tale ambito, coerentemente con il proprio piano di audit, la funzione di Internal Audit:

- valuta la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità, l'affidabilità delle altre componenti del sistema dei controlli interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali, avendo riguardo anche alla capacità di individuare errori ed irregolarità. In tale contesto, sottopone, tra l'altro, a verifica le funzioni aziendali di controllo dei rischi e di conformità alle norme;

- valuta l'efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;

- verifica, anche attraverso accertamenti di natura ispettiva:

a) la regolarità delle diverse attività aziendali, incluse quelle esternalizzate, e l'evoluzione dei rischi sia nella direzione generale della banca, sia nelle filiali. La frequenza delle ispezioni è coerente con l'attività svolta e la propensione al rischio; tuttavia sono condotti anche accertamenti ispettivi casuali e non preannunciati;

b) il monitoraggio della conformità alle norme dell'attività di tutti i livelli aziendali;

c) il rispetto, nei diversi settori operativi, dei limiti previsti dai meccanismi di delega, e il pieno e corretto utilizzo delle informazioni disponibili nelle diverse attività;

d) l'efficacia dei poteri della funzione di controllo dei rischi di fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo;

e) l'adeguatezza e il corretto funzionamento dei processi e delle metodologie di valutazione delle attività aziendali e, in particolare, degli strumenti finanziari;

f) l'adeguatezza, l'affidabilità complessiva e la sicurezza del sistema informativo (ICT audit);

g) la rimozione delle anomalie riscontrate nell'operatività e nel funzionamento dei controlli (attività di "follow-up");

- effettua test periodici sul funzionamento delle procedure operative e di controllo interno;

- espleta compiti d'accertamento anche con riguardo a specifiche irregolarità;

- controlla regolarmente il piano aziendale di continuità operativa. In tale ambito, prende visione dei programmi di verifica, assiste alle prove e ne controlla i risultati, propone modifiche al piano sulla base delle mancanze riscontrate. La funzione di revisione interna controlla altresì i piani di continuità operativa dei fornitori di servizi e dei fornitori critici; essa può decidere di fare affidamento sulle strutture di questi ultimi se ritenute professionali e indipendenti quanto ai risultati dei controlli ed esamina i contratti per accertare che il livello di tutela sia adeguato agli obiettivi e agli standard aziendali;

- qualora nell'ambito della collaborazione e dello scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, viene a conoscenza di criticità emerse durante l'attività di revisione legale dei conti, si attiva affinché le competenti funzioni aziendali adottino i presidi necessari per superare tali criticità.

Con specifico riferimento al processo di gestione dei rischi, la funzione di revisione interna valuta anche:

- l'organizzazione, i poteri e le responsabilità della funzione di controllo dei rischi, anche con riferimento alla qualità e alla adeguatezza delle risorse a questa assegnate;

- l'appropriatezza delle ipotesi utilizzate nelle analisi di sensitività e di scenario e negli stress test;

- l'allineamento con le best practice diffuse nel settore.

2. Ambito di applicazione (art. 436 CRR)

La presente informativa al pubblico è riferita a Société Générale Securities Services S.p.A. di cui si forniscono di seguito i principali dati societari.

Sede legale: Via Benigno Crespi 19/A – 20159 MILANO
Iscritta all'albo delle aziende di credito al n. 5622
Aderente al Fondo interbancario di Tutela dei Depositi
Assoggetta all'attività di direzione e coordinamento di Société Générale S.A.

Si precisa che SGSS S.p.A. non appartiene a un gruppo bancario ai sensi degli articoli 61 e seguenti del TITOLO III – Capo II – Sezione I del TUB.

3. Fondi Propri (art. 437 CRR)

Il patrimonio costituisce il principale punto di riferimento per le valutazioni dell'Organo di Vigilanza ai fini della stabilità della Banca. Su di esso si fondano i più importanti strumenti di controllo, quali il coefficiente di solvibilità, i requisiti a fronte dei rischi di mercato, le regole sulla concentrazione dei rischi ed il Risk Assessment Framework descritto nel capitolo della presente nota informativa.

Gli elementi costitutivi dei fondi propri, così come definiti dal CRR, sono i seguenti:

- Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1)
- Capitale Aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1 – At1)
- Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1)

Il Capitale Primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) è composto per SGSS S.p.A. dal Capitale sociale, dal sovrapprezzo di azioni, dalle Riserve di Utili, dalle riserve di rivalutazioni positive e negative al netto dei filtri prudenziali, che rappresentano un elemento rettificativo, positivo o negativo, del patrimonio per ridurre la sua potenziale volatilità.

SGSS S.p.A. non dispone di capitale aggiuntivo di classe 1 pertanto il Capitale di Classe 1 (CET 1) coincide con il Capitale Primario di Classe 1 (Tier 1).

Capitale di Classe 2 (Tier 2 – T2)

SGSS S.p.A. non dispone di elementi di capitale di Classe 2 (Tier 2 – T2).

Fondi Propri (Capitale Totale)

I fondi propri sono definiti dal CRR (art. 4 – Definizione Comma 1 punto 118) come la somma del capitale di classe 1 e del capitale di classe 2.

Requisiti patrimoniali

La normativa di Vigilanza introdotta con la Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013 richiede alle banche italiane di rispettare i seguenti limiti di coefficienti patrimoniali, calcolati rapportando le singole componenti sopra illustrate all'ammontare complessivo delle esposizioni ponderate per il rischio, determinate secondo l'art. 92 comma 3 del CRR:

- Common Equity Tier 1 pari a 4,5%
- Tier 1 pari al 5,50% (6% dal 2015)
- Total Capital Ratio pari all'8%

Accanto ai requisiti vincolanti prescritti dal Regolamento, si devono aggiungere le seguenti riserve:

- Riserva di Conservazione del Capitale: costituita da capitale primario di classe 1 e pari ad un requisito patrimoniale aggiuntivo di 2,50%;
- Riserva di capitale anticiclica: costituita anche'essa da capitale di qualità primaria, dovrà essere accumulata nei periodi di crescita economica per fronteggiare eventuali perdite durante periodi di crisi ed in base ad uno specifico coefficiente stabilito su base nazionale (al momento non ancora definito);
- Riserve aggiuntive per determinate banche di importanza sistemica opportunamente individuate dalla Banca d'Italia (non applicabile a SGSS S.p.A.).

La somma dei requisiti regolamentari e delle riserve aggiuntive determinano i seguenti livelli di conservazione minimi del capitale:

- Common Equity Tier 1 pari a 7,00%
- Tier 1 pari al 8,00% (8,5% dal 2015)
- Total Capital Ratio pari al 10,50%

Si riepiloga di seguito la situazione patrimoniale di SGSS S.p.A. rispetto ai requisiti minimi previsti a regime:

	Livello Base (art. 92 del reg. 575/2013)	Riserva di conservazione del capitale	Totale	Ratio SGSS S.p.A al 31/12/2014
Common Equity Tier 1	4,50%	2,50%	7,00%	16,41%
Tier 1 Capital Ratio	6,00%	2,50%	8,50%	16,41%
Total Capital Ratio	8,00%	2,50%	10,50%	16,41%

Composizione dei Fondi Propri al 31/12/2014

(dati in migliaia di euro)	31.12.2014	31.12.2013 (*)
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione di filtri prudenziali	304.551	312.238
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	0	0
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	0	752
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e dagli effetti del regime transitorio (A +/- B)	304.551	312.990
D. Elementi da dedurre dal CET1	-136.864	-146.702
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	-1.150	-752
F. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D +/- E)	166.537	165.536
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	0	0
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	0	0
H. Elementi da dedurre dall'AT1	0	0
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	0	0
L. Totale capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)	0	0
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	0	0
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	0	0
N. Elementi da dedurre dal T2	166.537	165.536
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	0	0
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)	0	0
Q. Totale Fondi Propri (F + L + P)	166.537	165.537

Il prospetto relativo al patrimonio di vigilanza del 2013 è stato rivisto in funzione del cambiamento intervenuto nella composizione dello schema, al fine di garantire la comparabilità con l'anno successivo.

Metodologia di riconciliazione delle Stato Patrimoniale

(dati in migliaia di Euro)

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	DATI CONTABILI		Ammontare rilevanti ai fini dei fondi propri	Riferimento "Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri
	Perimetro Civilistico	Perimetro regolamentare		
130. Riserve da valutazione di cui principalmente:				3,26a
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali	- 1.150	- 1.150	- 1.150	2
160. Riserve	46.283	46.283	46.283	2,3
170. Sovrapprezzi di emissione	144.952	144.952	144.952	1
180. Capitale	111.309	111.309	111.309	1
200. Utile (perdita) di periodo	40.097	40.097	2.006	5a

Modello per la pubblicazione delle informazioni sui fondi propri

Di seguito si riportano le informazioni esposte secondo il modello per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri (Allegato VI del Regolamento di Esecuzione (UE) n.1423/2013 della Commissione Europea del 20 dicembre 2013).

Modello per la pubblicazione delle informazioni sui mezzi propri		A) IMPORTO ALLA DATA DELL'INFORMA TIVA	C) IMPORTI SOGGETTI AL TRATTAMENTO PREREGOLAME NTO (UE) N. 575/2013 O IMPORTO RESIDUO PRESCRITTO DAL REGOLAMENT O (UE) N. 575/2013
Capitale primario di classe 1 CET1: strumenti e riserve			
1	Strumenti di capitale e relative riserve sovrapprezzo azioni	256.261	
	di cui: azioni ordinarie	111.309	
2	Utili non distribuiti		
3	Altre componenti di conto economico complessive accumulate (e altre riserve)	45.133	
3a	Fondo per rischi bancari generali	0	
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1	0	
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	0	

5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o i dividendi prevedibili	2.006	
6	Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari	303.400	
Capitale primario di classe 1 CET1: rettifiche regolamentari			
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)		
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	- 136.864	
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	0	
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generate dalla copertura dei flussi di cassa	0	
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	0	
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	0	
14	Gli utili o le perdite sulle passività, valutate al valore equo, dovute alle variazioni del merito di credito	0	
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	0	
16	Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	0	
17	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
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) (importo negativo)	0	

20 a	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	0	
20 b	di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)	0	
20 c	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	0	
20 d	di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)	0	
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, paragrafo 3) (importo negativo)	0	
22	Importo che supera la soglia del 15% (importo negativo)	0	
23	di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	0	
25	di cui: attività fiscali che derivano da differenze temporanee	0	
25 a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	0	
25 b	Tributi prevedibili relativi al capitale primario di classe 1 (importo negativo)	0	
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)	0	
28	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)	- 136.864	
29	Capitale primario di classe 1 (CET1)	166.536	
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti			
30	Strumenti di capitale e le relative riserve di sovrapprezzo azioni	0	
31	di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile	0	
32	di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile	0	
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale aggiuntivo di classe 1	0	
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	0	

	terzi.		
35	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	0	
36	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari	0	
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari			
37	Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	0	
38	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
39	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
40	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
42	Deduzioni ammissibili dagli elementi di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)	0	
43	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	0	
44	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	0	
45	Capitale di classe 1 (T1= CET1 + AT1)	166.536	
Capitale aggiuntivo di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti			
46	Strumenti di capitale e relative riserve sovrapprezzo azioni	0	
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 2	0	

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 o detenuti da terzi	0	
49	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	0	
50	Rettifiche di valore su crediti	0	
51	Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari	0	
Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari			
52	Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati (importo negativo)	0	
53	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	0	
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 al 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
55	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti, direttamente o indirettamente dall'ente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	0	
57	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)	0	
58	Capitale di classe 2 (T2)	0	
59	Capitale totale (TC = T1 + T2)	166.536	
60	Totale delle attività ponderate per il rischio	1.014.627	
Coefficienti e riserva di capitale			
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	16,41%	
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	16,41%	
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio)	16,41%	

64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera 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 di capitale degli G-SII e O-SII) in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	7%	
65	di cui: requisito delle riserva di conservazione del capitale	2,50%	
66	di cui: requisito delle riserva di capitale anticiclica	0	
67	di cui: requisito delle riserva a fronte del rischio sistemico	0	
67 a	di cui: riserva di capitale per i Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o per gli Other Systemically 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)	9,41%	
Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della 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 delle posizioni corte ammissibili)	0	
73	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente dall'ente, quanto l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	0	
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, paragrafo 3)	0	
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)	0	
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato	0	

78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)	0	
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni	0	
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	0	
81	Importo escluso nel capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	0	
82	Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva	0	
83	Importo escluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	0	
84	Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva	0	
85	Importo escluso nel capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	0	

Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale

Di seguito si riportano le informazioni esposte secondo il modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale (Allegato II DEL Regolamento di Esecuzione (UE) n. 1423/2013 della Commissione Europea del 20 dicembre 2013).

Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		
(dati in migliaia di euro)		
1	Emittente	SGSS S.p.A.
2	Identificativo unico (ad es. identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	IT0001041810
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge Italiana
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub-) consolidamento /di singolo ente e di (sub-) consolidamento	Singolo ente
7	Tipo di strumento (i tipi devono essere giustificati per ciascuna giurisdizione)	Azioni ordinarie art. 28 CRR
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la	111.309

	segnalazione)	
9	Importo nominale dello strumento	111.309
9a	Prezzo di emissione	5,16
9b	Prezzo di rimborso	N/A
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto
11	Data di emissione originaria	N/A
12	Irredimibile o a scadenza	N/A
13	Data di scadenza originaria	N/A
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza	NO
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A
16	Date successive del rimborso anticipato, se del caso	N/A
	Cedole/dividendi	
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato	N/A
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	NO
20	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	N/A
20	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	N/A
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	NO
22	Non cumulativo o cumulativo	N/A
23	Convertibile o non convertibile	N/A
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A
30	Meccanismo di svalutazione (write down)	NO
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no)	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A
34	In caso di svalutazione (write down), temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	N/A
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	N/A
37	In caso affermativo specificare le caratteristiche non conformi	N/A

4. Requisiti di Capitale (art. 438 CRR)

SGSS S.p.A. ha predisposto il proprio processo ICAAP in autonomia, in conformità alle disposizioni vigenti in Italia ed alle linee guida impartite dall'Impresa Madre, valutando la dimensione della Banca ed il dispositivo di gestione dei rischi più importanti.

Sotto il coordinamento dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, ciascuna delle funzioni aziendali interessate, secondo le proprie competenze è stata chiamata (ed è chiamata) a contribuire alla definizione del processo, nonché a fornire all'U.O. Global Risk Management il proprio contributo per la redazione del resoconto ICAAP.

Fatta salva l'esigenza di ricorrere ad un aggiornamento tempestivo per far fronte ad accadimenti straordinari o ad esigenze espresse dal Consiglio di Amministrazione e/o dall'Amministratore Delegato e Direttore Generale, il processo ICAAP è, se necessario, oggetto di aggiornamento su base annuale. A tal fine, le funzioni aziendali interessate valutano tempi e modi di aggiornamento del processo ICAAP, nel corso di uno o più incontri *ad hoc*, su convocazione dell'Amministratore Delegato e Direttore Generale, finalizzati altresì alla predisposizione del rendiconto ICAAP.

È stato previsto di effettuare su base trimestrale un report di monitoraggio RAF, nel quale viene controllato il rispetto degli obiettivi di rischio, vengono analizzati i risultati degli indicatori identificati nel Risk Appetite Framework. Tale processo consente di monitorare nel continuo l'esposizione ai rischi definiti nell'ICAAP, di misurare il capitale per singolo rischio e di pervenire ad una analisi dell'assorbimento complessivo di capitale.

Nella tabella seguente vengono rappresentati gli assorbimenti patrimoniali a fronte dei rischi di credito e controparte, di mercato ed operativi, nonché i valori assunti dai coefficienti patrimoniali riferiti al patrimonio di base (Tier 1 ratio) e a quello complessivo (Total Capital Ratio).

I dati, al 31/12/2014, vengono espressi in unità di euro per evidenziare, tra l'altro, la ridotta significatività dei Rischi di Mercato e di Controparte rispetto alle altre componenti che costituiscono i Rischi di Primo Pilastro.

ADEGUATEZZA PATRIMOMIALE (dati in unità di euro)

RISCHIO DI CREDITO		
PORTAFOGLI REGOLAMENTARI		REQUISITO PATRIMONIALE
Amministrazioni centrali e Banche Centrali		0
Amministrazioni regionali o autorità locali		0
Organismi del settore pubblico		2.847
Banche multilaterali di sviluppo		0
Intermediari vigilati		56.539
Imprese		2.477
Esposizioni al dettaglio		0
Esposizioni garantite da immobili		0
Esposizioni in stato di default		0
Esposizioni ad alto rischio		587
Strumenti di capitale		0
Organismi di investimento collettivo del risparmio		330
Altre esposizioni		5.011
TOTALE RISCHIO DI CREDITO		67.791
RISCHIO DI CONTROPARTE (di cui del rischio di credito)		
Organismi del settore pubblico	2.835	
Intermediari vigilati	1.908	
Imprese	20	
Esposizioni ad alto rischio	584	
TOTALE RISCHIO DI CONTROPARTE	5.347	
RISCHIO DI MERCATO		
		REQUISITO PATRIMONIALE
Attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza		
Rischio di posizione generico su titoli di debito		0
Rischio di posizione generico su titoli di capitale		0
Rischio di posizione specifico su titoli di debito		0
Rischio di posizione specifico su titoli di capitale		0
Altre attività		
Rischio di cambio		0
Rischio di posizione in merci		0
TOTALE RISCHIO DI MERCATO		
RISCHIO DI CONCENTRAZIONE		598
RISCHI OPERATIVI		19.171
TOTALE REQUISITO PATRIMONIALE I° PILASTRO		87.560
RATIOS PATRIMONIALI		
Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) %		16,41%
Totale Fondi propri/ Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) %		16,41%

5. Rischio di controparte (art. 439 CRR)

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che si manifesta nel caso in cui la controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari.

SGSS S.p.A. applica le indicazioni fornite dalla normativa per il calcolo del valore delle seguenti esposizioni soggette a rischio di controparte:

- strumenti derivati finanziari negoziati fuori borsa (OTC);
- securities financial transaction (SFT) quali le operazioni di pronti contro termine attive su titoli, quelle di concessione o assunzione di titoli in prestito e i finanziamenti con margini;
- operazioni con regolamento a medio lungo termine.

Il trattamento del rischio di controparte è uniforme indipendentemente dal portafoglio di allocazione delle posizioni (sia il banking book sia il portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza sono soggetti ai requisiti patrimoniali per il rischio di controparte).

Ai fini delle segnalazioni regolamentari SGSS S.p.A. adotta i seguenti criteri per il calcolo delle esposizioni soggette al rischio di controparte:

- contratti derivati finanziari negoziati OTC: metodo del "valore corrente";
- operazioni di pronti contro termine attivi: metodo CRM integrale;
- operazioni con regolamento a medio lungo termine: metodo del "valore corrente".

Considerata l'operatività di SGSS S.p.A., le operazioni che comportano assunzione del rischio di controparte possono riferirsi in massima parte ad operazioni di pronti contro termine ed agli strumenti finanziari derivati negoziati al di fuori dei mercati regolamentati (derivati OTC).

La valutazione di rischio delle controparti è ottenuta con le stesse logiche utilizzate per la quantificazione del rischio di credito ai fini segnaletici. SGSS, si precisa, non utilizza i rating ECAI ma i fattori di ponderazione previsti dal Regolamento CRR Parte Tre, Titolo II, Capo 1 e Capo 2 in assenza di valutazioni ECAI.

La politica di gestione del rischio di controparte di SGSS è volta a minimizzare tale rischio attraverso un'opportuna diversificazione delle controparti e mediante la definizione di accordi bilaterali.

Allo stato attuale SGSS si avvale di accordi GMRA (Global Master Repurchase Agreement) con alcune controparti per la gestione di garanzie finanziarie nelle operazioni in Pronti contro Termine, e ISDA Master Agreement per la gestione di operazioni a termine su valute estere.

6. Rischio di credito (art. 439 CRR)

L'esposizione al rischio di credito di SGSS S.p.A. è legata ai servizi di finanziamento strumentali ed accessori alle attività di securities services, che la Banca offre alla propria clientela.

La Banca non ha ad oggi sofferenze iscritte a bilancio, ad eccezione di una sofferenza completamente ammortizzata.

Il rischio su crediti, che rappresenta la voce di rischio più rilevante per SGSS SpA, assorbe il 40,71 % del patrimonio ed il Total Capital Ratio della Banca al 31/12/2014 che rappresenta il requisito patrimoniale minimo che le banche devono costantemente rispettare a fronte del rischio di inadempienza da parte dei debitori, era pari al 16,41% a fronte di un rapporto minimo dell'10,50% previsto dalla normativa attualmente in vigore.

Le seguenti tabelle riportano:

- la dinamica delle esposizioni deteriorate e delle relative rettifiche di valore.
- la distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità del credito;
- la distribuzione delle attività e passività per vita residua contrattuale.

I valori riportati sono quelli contenuti nel Bilancio d'Esercizio chiuso al 31/12/2014.

Si ritiene che i valori di fine periodo siano rappresentativi delle esposizioni al rischio durante il periodo di riferimento.

Si precisa che le tabelle si riferiscono a crediti controvalorizzati in Euro.

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli / Qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	129.603	129.603
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	0
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	0
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	2.786.489	2.786.489
5. Crediti verso clientela	-	-	-	-	846.315	846.315
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	0
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	0
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	0
Totale 31.12.2014	0	0	0	0	3.762.407	3.762.407
Totale 31.12.2013	0	0	0	0	2.719.932	2.719.932

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli / Qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione e lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione e netta	Esposizione e lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione e netta	
1. Attività finanziarie detenute per	-	-	-	129.603	-	129.603	129.603
2. Attività finanziarie disponibili per	-	-	-	-	-	-	0
3. Attività finanziarie detenute sino	-	-	-	-	-	-	0
4. Crediti verso banche	-	-	-	2.786.489	-	2.786.489	2.786.489
5. Crediti verso clientela	64	(64)	0	846.315	-	846.315	846.315
6. Attività finanziarie valutate al	-	-	-	-	-	-	0
7. Attività finanziarie in corso di	-	-	-	-	-	-	0
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	0
Totale 31.12.2014	64	(64)	0	3.762.407	0	3.762.407	3.762.407
Totale 31.12.2013	6.064	(6.064)	0	2.719.932	0	2.719.932	2.719.932

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni / Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	-	-	-	0
b) Incagli	-	-	-	0
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	0
d) Esposizioni scadute	-	-	-	0
e) Altre attività	2.786.489	-	-	2.786.489
Totale A	2.786.489	0	0	2.786.489
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	-	-	-	0
b) Altre (*)	69.139	-	-	69.139
Totale B	69.139	0	0	69.139
Totale al 31/12/2014	Totale A+B	2.855.628	0	2.855.628
Totale al 31/12/2013		2.501.490	0	2.501.490

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni / Valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. Esposizioni per cassa				
a) Sofferenze	64	(64)	-	0
b) Incagli	-	-	-	0
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	0
d) Esposizioni scadute	-	-	-	0
e) Altre attività	846.315	-	-	846.315
Totale A	846.379	(64)	0	846.315
B. Esposizioni fuori bilancio				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	105.181	-	-	105.181
Totale B	105.181	0	0	105.181

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali / Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute	Rischio paese
A. Esposizione lorda iniziale	6.064	0	0	0	0
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	64	0	0	3	0
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	64	-	-	3	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	(6.064)	0	0	0	0
C.1 uscite verso crediti in bonis	-	-	-	-	-
C.2 cancellazioni	(6.064)	-	-	-	-
C.3 incassi	0	-	-	-	-
C.4 realizzi per cessioni	-	-	-	-	-
C.4.bis perdite da cessioni	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	64	0	0	3	0
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali / categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziale	6.064	0	0	0
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	64	0	0	0
B.1 rettifiche di valore	64	-	-	0
B.1.bis perdite da cessione	-	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	(6.064)	0	0	0
C.1 riprese di valore da valutazione	-	-	-	-
C.2 riprese di valore da incasso	-	-	-	-
C.2.bis utili da cessione	-	-	-	-
C.3 cancellazioni	(6.064)	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	-	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	64	0	0	0
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni / Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	64	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	17.989	-	827.847	-	414	-	1	-	-	-
Totale	17.989	64	827.847	0	414	0	1	0	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	105.181	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	105.181	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale 31.12.2014	123.170	64	827.847	0	414	0	1	0	0	0
Totale 31.12.2013	23.314	0	246.561	0	361	0	0	0	0	0

B.2.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni / Aree geografiche	Italia nord Ovest		Italia Nord Est		Italia centro		Italia Sud e isole	
	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	64	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	13.977	-	415	-	3.597	-	-	-
Totale	13.977	64	415	0	3.597	0	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	3.712	-	-	-	101.469	-	-	-
Totale	3.712	0	0	0	101.469	0	0	0
Totale 31.12.2014	17.689	64	415	0	105.066	0	0	0
Totale 31.12.2013	22.079	0	1	0	1.234	0	0	0

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni / Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	59.646	-	2.672.629	-	8.873	-	39.811	-	5.530	-
Totale	59.646	0	2.672.629	0	8.873	0	39.811	0	5.530	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	36.043	-	29.861	-	-	-	-	-	-	-
Totale	36.043	0	29.861	0	0	0	0	0	0	0
Totale 31.12.2014	95.689	0	2.702.490	0	8.873	0	39.811	0	5.530	0
Totale 31.12.2013	392.359	0	2.067.410	0	3.010	0	21.821	0	1.514	0

B.3.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni / Aree geografiche	Italia nord Ovest		Italia Nord Est		Italia centro		Italia Sud e isole	
	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive	posizione netta	rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	59.034	-	0	-	612	-	-	-
Totale	59.034	0	0	0	612	0	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	36.043	-	-	-	-	-	-	-
Totale	36.043	0	0	0	0	0	0	0
Totale 31.12.2014	95.077	0	0	0	612	0	0	0
Totale 31.12.2013	391.550	0	790	0	3	0	16	0

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni / Controparti	Governi			Altri enti pubblici		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio

A. Esposizioni per cassa

A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	-	-	-	773	-	-
Totale A	0	0	0	773	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	101.372	-	-
Totale B	0	0	0	101.372	0	0
Totale 31.12.2014	0	0	0	102.145	0	0
Totale 31.12.2013	0	0	0	6	0	0

Esposizioni / Controparti	Società finanziarie			Società di assicurazione		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio

A. Esposizioni per cassa

A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	64	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	845.386	-	-	91	-	-
Totale A	845.386	64	0	91	0	0
B. Esposizioni "fuori bilancio"						
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	3.805	-	-	-	-	-
Totale B	3.805	0	0	0	0	0
Totale 31.12.2014	849.191	64	0	91	0	0
Totale 31.12.2013	270.217	0	0	0	0	0

Esposizioni / Controparti	Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valori di portafoglio

A. Esposizioni per cassa

A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	1	-	-	-	-	-
Totale A	1	0	0	0	0	0

B. Esposizioni "fuori bilancio"

B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	4	-	-
Totale B	0	0	0	4	0	0
Totale 31.12.2014	1	0	0	4	0	0
Totale 31.12.2013	0	0	0	12	0	0

Distribuzione del portafoglio per vita residua contrattuale

(dati in migliaia di euro)

Voci / scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Indeterminata
Attività per cassa	354.352	811.614	0	66.955	54.985	273.254	301.741	1.638.290	79.000	26.111
A.1 Titoli di Stato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2 Altri titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.3 Quote OICR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.4 Finanziamenti	354.352	811.614	0	66.955	54.985	273.254	301.741	1.638.290	79.000	26.111
- Banche	319.650	-	-	66.955	54.985	273.254	301.741	1.638.290	79.000	26.111
- Clientela	34.702	811.614	-	-	-	-	-	-	-	-
Passività per cassa	3.346.590	30	0	0	0	0	0	0	15	0
B.1 Depositi	3.346.590	30	0	0	0	0	0	0	15	0
- Banche	538.353	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	2.808.237	30	-	-	-	-	-	-	15	-
B.2 Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Altre passività	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operazioni "fuori bilancio"	5.395	6.387	268	(87)	14	0	0	0	0	0
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	0	992	268	(87)	14	0	0	0	0	0
- Posizioni lunghe	49	242.699	3.621.296	80.892	187.679	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	(49)	(241.707)	(3.621.028)	(80.979)	(187.665)	0	0	0	0	0
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	5.395	5.395	0	0	0	0	0	0	0	0
- Posizioni lunghe	5.395	-	-	-	-	-	-	-	0	-
- Posizioni corte	-	5.395	-	-	-	-	-	0	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

7. Rischio di credito: attività non vincolate (art. 443 CRR)

SGSS S.p.A. al 31 dicembre 2014 non ha operazioni in essere che determinano vincoli di attività di proprietà o di attività ricevute in garanzia.

Nelle seguenti tabelle sono riportati gli importi riferiti alla situazione puntuale al 31/12/2014

	Impegnate		Non Impegnate		Totale
	VB	FV	VB	FV	
1 Cassa e disponibilità liquide	-	-	8	-	8
2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
3 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
4 Finanziamenti	-	-	3.632.804	-	3.632.804
5 Altre attività finanziarie	-	-	129.603	-	129.603
6 Attività non finanziarie	-	-	199.286	-	199.286
Totale 31.12.2014	0	0	3.961.701	0	3.961.701

8. Rischio di credito: uso delle ECAI (art. 443 CRR)

In virtù del grado di complessità dell'attività svolta, SGSS S.p.A. utilizza il metodo Standardizzato per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito e di controparte. Per il portafoglio delle esposizioni a medio lungo termine nei confronti degli intermediari vigilati, la Banca ha inoltre scelto di utilizzare i rating di tre delle ECAI approvate da Banca d'Italia.

(dati in migliaia di euro)	Importo Nominale	Importo Ponderato
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni e banche centrali	26.111	0
Esposizioni verso o garantite da Amministrazioni regionali e autorità locali	0	0
Esposizioni verso o garantite da Organismi del settore pubblico	154.005	35.590
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	0	0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	0	0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	3.760.559	706.744
Esposizioni verso o garantite da imprese	474.168	30.955
Esposizioni al dettaglio	6	5
Esposizioni garantite da immobili	0	0
Esposizioni in stato di default	12	0
Esposizioni ad alto rischio	4.893	7.339
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	0	0
Esposizioni a breve termine verso imprese	0	0
Esposizioni verso organismi in investimento collettivo del risparmio (OICR)	768.865	4.122
Esposizioni in strumenti di capitale	0	0
Altre esposizioni	72.043	62.639
Totale	5.260.662	847.393

9. Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)

L'esposizione al rischio di mercato è calcolata con la metodologia standard, con il dettaglio per ciascun rischio menzionato dalle disposizioni di cui all'art. 92, lettere b) e c) del Regolamento (UE) n. 575/2015.

Ci si riferisce in particolare alle attività classificate nel portafoglio di negoziazione che costituiscono una percentuale poco significativa del totale.

10. Rischio operativo (art. 445 CRR)

Il rischio operativo è il rischio di subire perdite economiche derivanti da errori, infrazioni, interruzioni o danni riconducibili a processi interni, persone, sistemi informativi o eventi esterni secondo una logica causa-effetto. SGSS S.p.A. risulta esposta maggiormente alle categorie "Errori di esecuzione" e "Malfunzionamento dei sistemi informativi".

SGSS S.p.A. utilizza il metodo avanzato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi a livello locale; a tale fine ha implementato un idoneo sistema di gestione dei rischi operativi, le cui principali componenti sono: (i) la raccolta delle perdite operative, (ii) la mappatura dei rischi e dei controlli legati ai processi aziendali e (iii) la definizione e l'analisi periodica dei Key Risk Indicator.

La U.O. Global Risk Management di SGSS S.p.A. è responsabile della gestione del rischio operativo della Banca e si relaziona con la divisione SAFE, che coordina le entità di GBIS nello sviluppo e il mantenimento dell'operational risk management system. Inoltre la divisione di gruppo RISQ/OPE definisce e implementa le linee guida a livello di Gruppo, assicurando l'integrità del sistema di operational risk management e il rispetto dei vincoli normativi, e definendo i metodi per l'identificazione, la misurazione, il monitoraggio e la mitigazione dei rischi operativi.

SGSS S.p.A. ha predisposto un sistema di gestione del rischio operativo, conforme alle linee guida dell'Impresa Madre e alla normativa vigente, che si articola nelle seguenti fasi/attività:

- Raccolta e conservazione dei dati sugli eventi operativi:

SGSS S.p.A. raccoglie le perdite o i profitti dovuti ad eventi operativi con importi superiori a 500 €. Il processo di raccolta dei dati sugli eventi operativi prevede anche un sistema di verifica sistematica delle informazioni attraverso un'analisi del piano contabile e una riconciliazione periodica con le scritture contabili. La raccolta è supportata dall'applicativo informatico (denominato "Caroline"), fornito dall'Impresa Madre, che raccoglie le perdite operative, che alimentano il modello di Gruppo per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi.

- Monitoraggio dei controlli di secondo livello attraverso un sistema di reporting sugli Operational Risk Indicator:

SGSS S.p.A. ha implementato un modello di sorveglianza di secondo livello dei rischi operativi ("Risk Reporting"), tramite il quale ha effettuato il mapping dei rischi associati ai singoli processi aziendali e l'identificazione dei controlli di secondo livello degli indicatori di rischio associati. Il Risk Reporting è supportato da un tool di Gruppo, denominato GPS, Group Permanent Supervision, che raccoglie i risultati dei controlli di permanent supervision, effettuati con diversi livelli gerarchici, sulla base dei quali è possibile individuare le anomalie, sintetizzare le informazioni sui rischi e sui controlli, di effettuare, anche, un'analisi di Key Risk Indicators.

- Processo di Auto-valutazione dei rischi operativi e dei controlli di tutte attività della Banca:

Su base periodica la Banca effettua un esercizio di auto-valutazione dei rischi operativi (RCSA – Risk and Control Self Assessment). Tale valutazione è effettuata

secondo la metodologia dell'Impresa Madre che, coinvolgendo i responsabili delle Unità Operative, ha l'obiettivo di identificare i rischi operativi ai quali la Banca risulta esposta, valutare tali rischi e la bontà dei controlli in essere per mitigarli e successivamente calcolare i rischi residui. Attraverso l'RCSA è possibile, quindi, individuare le aree da migliorare e predisporre un piano di azione.

- Comitato "Nuovi Prodotti":

Ogni volta che la Banca intende offrire nuovi servizi o vendere nuovi prodotti, si riunisce un organo collegiale, il cui parere è vincolante sull'autorizzazione o bocciatura del nuovo prodotto. Il Comitato decide grazie all'ausilio dei pareri tecnici delle U.O. coinvolte nella decisione.

- BCP: Business Continuity Planning e Crisis Management

Il CM e il BCP mirano a ridurre il più possibile l'impatto dei danni potenziali sui clienti, il personale e le infrastrutture, proteggendo così la reputazione e l'immagine della Banca e del Gruppo di appartenenza, e non ultima la sua stabilità finanziaria.

L'approccio utilizzato per implementare e ottimizzare i sistemi di business continuity di ciascuna entità del Gruppo SG si basa su una metodologia conforme agli standard internazionali. Consiste principalmente nell'identificazione dei rischi ai quali la società è esposta, nonché i loro possibili impatti e la successiva implementazione di una capacità di risposta efficace per resistere a diversi scenari di crisi (compresi gli shock estremi).

L'organizzazione per "attività" principali si accompagna inoltre a una "governance" che prevede:

- Report di analisi dei rischi operativi, che contiene l'analisi delle perdite operative, l'andamento degli indicatori, il focus su eventi particolarmente rilevanti.

È predisposto un report di analisi con lo scopo di informare le strutture organizzative interessate del profilo di rischio dei singoli segmenti dell'attività.

- Relazione annuale di convalida interna del sistema di Op Risk Management:

Il Responsabile della U.O Global Risk Management descrive i risultati del processo di convalida interna sul sistema di gestione dei rischi operativi. Tale processo consente di valutare su base continuativa la qualità del sistema di operational risk management e nello specifico verificare che l'identificazione, il monitoraggio, la prevenzione e attenuazione dei rischi operativi siano correttamente condotti.

11. Esposizione al Rischio di Tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)

Il rischio di tasso è il rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse specifiche per divise e scadenze. Il banking book di SGSS S.p.A. è composto prevalentemente da finanziamenti a clientela in conto corrente, da investimenti in Pronti contro Termine o depositi interbancari. La liquidità disponibile è rappresentata dalla giacenza raccolta quotidianamente dai clienti ed è investita in depositi interbancari o in Pronti contro Termine.

L'impresa Madre ha stabilito una soglia di operatività per ogni società del Gruppo. Ogni trimestre SGSS S.p.A. verifica che tale soglia non sia stata superata. La U.O. Finance effettua uno stress test per verificare che la sensitivity non superi il limite assegnato dall'Impresa Madre. La Banca calcola l'esposizione al rischio di tasso considerando tutte le voci di bilancio e le poste fuori bilancio attive e passive, suddivise per currency rilevanti e distinte tra operazioni a tasso fisso e quelle a tasso variabile. Per ogni scadenza si calcola la sensitivity applicando alla posizione netta uno shift parallelo di +/- 100 basis point dei tassi di interesse. Si calcolano 3 sensitivity: una di breve, una di medio ed una di lungo periodo; la posizione complessiva si ottiene dalla somma dei risultati calcolati per le singole scadenze. Nel caso di superamento del limite prestabilito la Banca deve rientrare effettuando delle coperture ad hoc. In calce alle tabelle seguenti sono indicati i risultati dell'analisi di sensitivity effettuata sulla base dei dati al 31 dicembre 2014.

Sulla base dei risultati dello stress test trimestrale la Banca valuta di volta in volta se effettuare la copertura delle attività e delle passività presenti nel portafoglio bancario. L'Impresa Madre gestisce tale rischio a livello aggregato, stabilendo eventuali coperture della posizione consolidata.

Nel caso fosse necessario la Banca può decidere di applicare il cash flow hedge per coprire i rischi sui flussi di cassa futuri originati da particolari poste di bilancio o da operazioni programmate.

Il risultato del calcolo del rischio di tasso di interesse raffigura il potenziale impatto che variazioni inattese dei tassi di interesse di mercato determinano sugli utili e sul patrimonio netto dell'impresa.

SGSS S.p.A. monitora trimestralmente tale esposizione misurando il possibile effetto di uno shock di +/- 100 basis points dei tassi di riferimento.

Sulla base del modello adottato e sulle poste di bilancio al 31/12/2014, una variazione di +100bps comporterebbe un impatto positivo sul margine di intermediazione di 2,2 milioni di Euro di cui +1,6 milioni per le esposizioni rientranti nel "Breve Periodo" (entro 12 mesi), -0,6 milioni per le esposizioni a "Medio Termine" (da 1 a 5 anni) ed +1,2 milioni per esposizioni nel "Lungo Termine" (oltre i 5 anni).

Per la composizione del portafoglio bancario di SGSS S.p.A., gli effetti economici sopra riportati si intendono speculari per l'ipotesi di -100 bps.

Tuttavia, applicando un floor ai tassi di interesse pari a zero, il calcolo eseguito nell'ipotesi di uno shock dei tassi di interesse riporta un aumento atteso del margine di intermediazione di 0,65 milioni di cui 0 milioni per esposizioni rientranti nel "Breve Periodo" (entro 12 mesi), -0,1 milioni per esposizioni a "Medio Termine" (da 1 a 5 anni) e di 0,75 milioni per le esposizioni a "Lungo Termine" (oltre i 5 anni).

Di seguito sono riportati gli effetti sui principali aggregati economici e patrimoniali.

	+100 bp	-100 bp
% impatto sul margine di intermediazione	6,40%	1,91%
% impatto sul risultato di esercizio (al lordo del relativo effetto fiscale)	5,48%	1,63%
% sul patrimonio netto (al lordo del relativo effetto fiscale)	0,64%	0,19%

12. Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)

SGSS S.p.A. non ha effettuato sul 31/12/2014 operazioni verso la cartolarizzazione.

13. Tecniche di Attenuazione del Rischio (art. 453 CRR)

Gli strumenti per mitigare le esposizioni di rischio di credito, che possono essere utilizzati da SGSS S.p.A. sono:

- le garanzie personali, richieste generalmente all'Impresa Madre per ridurre le esposizioni maggiori,
- Le garanzie reali finanziarie, riguardanti principalmente operazioni SFT e operazioni a termine su valute estere.

In merito alle garanzie personali, in caso di richiesta da parte di SGSS S.p.A., l'Impresa Madre può emettere una fideiussione omnibus a favore di SGSS S.p.A. sull'esposizione nei confronti dei clienti che potrebbero superare il limite individuale previsto dalla disciplina delle "Grandi Esposizioni". Al 31/12/2014 erano in essere due garanzie personali ricevute dall'Impresa Madre a copertura di eventuali "grandi" esposizioni nei confronti di due primari clienti.

Per quanto riguarda le garanzie reali finanziarie, la Banca al 31/12/2014, aveva:

- un'esposizione in Pronti contro Termine attivi con sottostante titoli obbligazionari del Governo Italiano, che rappresentano una garanzia reale;
- un'esposizione in operazioni a termine su valute estere verso un cliente, coperta da un pegno sotto la forma di denaro depositato su conto corrente intestato alla Banca.

Appendice 1

Dichiarazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il Sig. Bruno Prigent nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara ai sensi dell'art. 435, paragrafo 1, lettere e) ed f) del Regolamento 575/2013 (CRR) che:

- i sistemi di gestione dei rischi messi in atto da Société Générale Securities Services S.p.A. e descritti nel documento "Informativa al pubblico ai sensi delle nuove disposizioni di vigilanza delle banche – Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013/Regolamento UE N. 575/2013 - CRR" sono in linea con il profilo e la strategia della Banca;
- nel suddetto documento, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 18/12/2015, sono rappresentati i profili di rischio complessivo della Banca e gli stessi sono coerenti e raccordati con la strategia aziendale.

Milano, 18 dicembre 2015



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Bruno Prigent)