

COEFFICIENTI PATRIMONIALI DELLA CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA SPA AL 31/12/18

A seguito approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, si comunicano i coefficienti patrimoniali della Cassa di Risparmio di Volterra Spa alla medesima data:

- CET 1 CAPITAL RATIO 11,89%
- TIER 1 CAPITAL RATIO 11,89%
- TOTAL CAPITAL RATIO 13,74%

Il principio contabile IFRS9 entrato in vigore dal 1° gennaio 2018 ha introdotto una nuova modalità di classificazione degli strumenti finanziari, in base al modello di business con cui gli strumenti sono gestiti e alle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali degli stessi (SPPI test). Il business model rappresenta la modalità con la quale sono gestite le attività finanziarie al fine di perseguire determinati obiettivi strategici.

In sede di prima applicazione dell'IFRS9 il modello di business individuato dalla Cassa ai fini della classificazione dei crediti verso la clientela è stato il modello Held to Collect (HTC), che rispecchia la modalità operativa da sempre seguita dalla Banca nella gestione dei finanziamenti erogati alla clientela retail e corporate. Per il portafoglio titoli di proprietà sono stati invece individuati tre modelli di business - rispettivamente Held to Collect (HTC), Held to Collect and Sell (HTCS) e Trading (Other) .

Nella seconda metà del 2018 l'analisi dei risultati in corso di maturazione ha enfatizzato alcuni aspetti di attenzione presenti nella gestione delle attività di investimento rispetto ai target del Piano e agli obiettivi di rischio, dando ulteriore impulso all'attuazione delle iniziative volte alla protezione del patrimonio. Tali iniziative, a conclusione di uno specifico assessment commissionato dal Consiglio di Amministrazione, hanno previsto un mutamento di approccio nel complessivo processo di gestione delle attività finanziarie:

- confermando la centralità della filiera creditizia quale motore principale della redditività;
- privilegiando, per il portafoglio titoli di proprietà, un obiettivo di gestione prudente e conservativa con un progressivo aumento del portafoglio allocato al business model HTC quale categoria principale per le finalità di investimento;
- attribuendo una natura residuale al portafoglio HTCS, quale categoria destinata all'attività di tesoreria di breve termine;
- mantenendo un portafoglio Other per sfruttare le opportunità di mercato mediante l'attività di negoziazione in ottica di breve/brevissimo periodo, secondo una definita e limitata esposizione ai rischi di mercato.

Sotto il profilo operativo, gli obiettivi gestionali associati ai nuovi modelli di business hanno determinato l'esigenza di rivedere l'allocatione delle attività finanziarie del portafoglio titoli, secondo le caratteristiche proprie di ciascuno strumento rispetto alle nuove finalità di gestione. Gli effetti contabili di tale operazione, aventi natura esclusivamente patrimoniale, hanno avuto luogo dal 1° gennaio 2019, "data di riclassificazione" in cui risultavano soddisfatte le condizioni stabilite dal principio contabile IFRS9 in caso di cambiamento del modello di business.

Gli effetti contabili del cambio del modello di business, simulati pro-forma alla data di riferimento del 31 dicembre 2018 sui coefficienti di vigilanza, risultano i seguenti:

- CET 1 CAPITAL RATIO 12,95%
- TIER 1 CAPITAL RATIO 12,95%
- TOTAL CAPITAL RATIO 14,80%

Volterra, Aprile 2019

Cassa di Risparmio di Volterra S.p.A.

Direzione Generale
Piazza dei Priori 16, 56048 Volterra
Tel. 0588 91111 - info@crvolterra.it

www.crvolterra.it

CASSA DI RISPARMIO DI VOLTERRA SPA
IL DIRETTORE GENERALE

Cod. ABI 6370 - Cap. Sociale versato € 72.304.400,00 - C.F. / P. IVA e numero iscrizione Registro Imprese di Pisa: 01225610508 - Iscritta all'Albo degli Enti Creditizi - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia.

