

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### CHEBANCA!

Groupe Mediobanca  
Société étrangère au capital de 226 250 000 euros entièrement libéré  
Siège légal : Viale Bodio, 37 (Palazzo 4) - 20158 Milano  
Adresse Internet : [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it)  
Succursale en France : 19, rue Eugène Deruelle 69003 Lyon  
491 569 828 R.C.S LYON

**Comptes approuvés par l'Assemblée Ordinaire des Actionnaires du 21 octobre 2016.**

#### Bilan au 30 juin 2016

(montants en euros)

| Postes de l'actif                               | 30 juin 2016          | 30 juin 2015          |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 10. Caisse et disponibilités liquides           | 50 469 446            | 40 355 347            |
| 40. Actifs financiers disponibles pour la vente | 460 350 878           | 612 151 869           |
| 60. Crédits envers banques                      | 8 615 114 234         | 8 032 335 961         |
| 70. Crédits envers clientèle                    | 5 362 528 123         | 4 942 444 243         |
| 80. Dérivés de couverture                       | -                     | 17 566 797            |
| 100. Participations                             | 193 501               | 68 501                |
| 110. Actifs matériels                           | 4 132 181             | 5 231 666             |
| 120. Actifs immatériels                         | 1 217 094             | 1 656 073             |
| 130. Actifs fiscaux                             | 34 712 197            | 34 330 265            |
| <i>a) courants</i>                              | 3 429 544             | 3 988 365             |
| <i>b) anticipés</i>                             | 31 282 653            | 30 341 900            |
| <i>b1) visés à la Loi 214/2011</i>              | 23 815 272            | 23 838 736            |
| 150. Autres actifs                              | 161 106 364           | 166 486 751           |
| <b>Total de l'actif</b>                         | <b>14 689 824 018</b> | <b>13 852 627 473</b> |

| Postes du passif et du patrimoine net          | 30 juin 2016          | 30 juin 2015          |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 10. Dettes envers banques                      | 3 533 527 560         | 3 731 330 004         |
| 20. Dettes envers clientèle                    | 10 724 056 737        | 9 634 808 299         |
| 60. Dérivés de couverture                      | 24 341 386            | 64 489 783            |
| 80. Passifs fiscaux                            | 6 821 650             | 9 408 931             |
| <i>a) courants</i>                             | 2 148 538             | 3 594 672             |
| <i>b) différés</i>                             | 4 673 112             | 5 814 259             |
| 100. Autres passifs                            | 164 914 190           | 178 438 757           |
| 110. Traitement de fin de rapport du personnel | 1 225 392             | 1 215 038             |
| 120. Fonds pour risques et charges             | 7 150 621             | 6 735 786             |
| <i>b) autres fonds</i>                         | 7 150 621             | 6 735 786             |
| 130. Réserves d'évaluation                     | - 142 545             | 2 542 607             |
| 160. Réserves                                  | -136 322 214          | -123 498 423          |
| 170. Surcotes d'émission                       | 140 000 000           | 140 000 000           |
| 180. Capital                                   | 220 000 000           | 220 000 000           |
| 200. Bénéfice (perte) de l'exercice (+/-)      | 4 251 241             | - 12 843 309          |
| <b>Total du passif et du patrimoine net</b>    | <b>14 689 824 018</b> | <b>13 852 627 473</b> |

#### Compte de résultat

(montants en euros)

| Postes   | 30 juin 2016        | 30 juin 2015 |
|--|---------------------|--------------|
| 10. Intérêts actifs et recettes assimilées                               | 298 210 357         | 353 348 064  |
| 20. Intérêts passifs et charges assimilées                               | -149 693 632        | -214 101 376 |
| <b>30. Marge d'intérêt</b>   | <b>148 516 725</b>  | 139 246 688  |
| 40. Commissions actives  | 50 836 299          | 34 305 384   |
| 50. Commissions passives   | -7 823 969          | -7 233 223   |
| <b>60. Commissions nettes</b>  | <b>43 012 330</b>   | 27 072 161   |
| 70. Dividendes et recettes similaires                                    | 60 961              | -            |
| 90. Résultat net de l'actif de couverture                                | 469 273             | -120 237     |
| 100. Bénéfices (pertes) de cession ou de rachat de :                     | -                   | -53 884      |
| <i>b) actifs financiers disponibles pour la vente</i>                    | -                   | -            |
| <b>120. Marge d'intermédiation</b>                                       | <b>192 059 289</b>  | 166 144 728  |
| 130. Rectifications/reprises de valeur nettes pour la détérioration de : | -16 563 686         | -20 437 528  |
| <i>a) crédits</i>  | -16 563 686         | -20 437 528  |
| <b>140. Résultat net de la gestion financière</b>                        | <b>175 495 603</b>  | 145 707 200  |
| 150. Frais administratifs :  | -185 201 434        | -178 269 554 |
| <i>a) frais pour le personnel</i>  | -65 007 069         | -59 985 294  |
| <i>b) autres frais administratifs</i>                                    | -120 194 365        | -118 284 260 |
| 160. Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges              | -1 345 410          | -1 728 637   |
| 170. Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels      | -1 723 321          | -2 624 672   |
| 180. Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels    | - 826 608           | - 948 061    |
| 190. Autres charges/recettes de gestion                                  | 21 284 869          | 24 543 921   |
| <b>200. Coûts opérationnels</b>  | <b>-167 811 904</b> | -159 027 003 |
| 240. Bénéfices (Pertes) prov. de cession d'investissements               | -                   | 3 524        |
| <b>250. Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits</b> | <b>7 683 699</b>    | -13 316 279  |
| 260. Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes         | -3 432 458          | 472 970      |
| <b>270. Bénéfice (Perte) des opérations courantes net d'impôts</b>       | <b>4 251 241</b>    | -12 843 309  |
| <b>290. Bénéfice (perte) de l'exercice</b>                               | <b>4 251 241</b>    | -12 843 309  |

Tableau de la rentabilité globale

(montants en euros)

| Postes  | 30 juin 2016      | 30 juin 2015 |
|---|-------------------|--------------|
| 10. Bénéfice (perte) de l'exercice  | 4 251 241         | -12 843 309  |
| <b>Autres composants de revenus après impôts sans transfert sur le compte de résultat</b> |                   |              |
| 20. Actifs matériels  | -                 | -            |
| 30. Actifs immatériels  | -                 | -            |
| 40. Plans à bénéfices définis   | 22 060            | -57 096      |
| 50. Actifs non courants en cours d'élimination  | -                 | -            |
| 60. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net          | -                 | -            |
| <b>Autres composants de revenus après impôts avec transfert sur le compte de résultat</b> |                   |              |
| 70. Couverture d'investissements étrangers  | -                 | -            |
| 80. Différences de change   | -                 | -            |
| 90. Couverture des flux financiers  | -                 | -            |
| 100. Actifs financiers disponibles pour la vente  | -2 707 212        | -3 776 524   |
| 110. Actifs non courants en cours d'élimination   | -                 | -            |
| 120. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net         | -                 | -            |
| <b>130. Total des autres éléments de revenus nets d'impôts</b>                            | <b>-2 685 152</b> | -3 833 619   |
| <b>140. Rentabilité globale (Poste 10+130)</b>  | <b>1 566 089</b>  | -16 676 928  |

Tableau des variations du patrimoine net

(montants en euros)

| Exercice 14/15                    | Disponibilités<br>au 30 juin 2014 | Modification<br>soldes ouverture | Disponibilités<br>initiales<br>au 1 <sup>er</sup> juillet 2014 | Allocation résultat exercice précédent |   |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--|--|---|
|                                   |                                   |                                  |  | Réserves                               | Dividendes<br>et autres<br>destinations |
| <b>Capital :</b>                  | <b>220 000 000</b>                | -                                | <b>220 000 000</b>   | -                                      | -                                       |
| a) actions ordinaires             | 220 000 000                       | -                                | 220 000 000  | -                                      | -                                       |
| b) autres actions                 | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| <b>Surcotes d'émission</b>        | <b>140 000 000</b>                | -                                | <b>140 000 000</b>   | -                                      | -                                       |
| <b>Réserves :</b>                 | <b>-98 386 968</b>                | -                                | <b>- 98 386 968</b>  | <b>- 25 138 076</b>                    | -                                       |
| a) de bénéfices                   | 358 591                           | -                                | 358 591  | -                                      | -                                       |
| b) autres                         | -98 745 559                       | -                                | - 98 745 559   | -25 138 076                            | -                                       |
| <b>Réserves d'évaluation :</b>    | <b>6 376 226</b>                  | -                                | <b>6 376 226</b>   | -                                      | -                                       |
| a) disponibles pour la vente      | 6 656 870                         | -                                | 6 656 870  | -                                      | -                                       |
| b) couverture des flux financiers | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| c) lois spéciales de réévaluation | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| d) autres                         | - 280 644                         | -                                | - 280 644  | -                                      | -                                       |
| Instruments de capital            | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| Actions propres                   | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| Bénéfice (perte) de l'exercice    | -25 138 076                       | -                                | -25 138 076  | 25 138 076                             | -                                       |
| <b>Patrimoine net</b>             | <b>242 851 182</b>                | -                                | <b>242 851 182</b>   | -                                      | -                                       |

| Exercice 14/15                    | Variation de l'exercice |                                  |                               |   |                                  |                             |               | Rentabilité globale de l'exercice 14/15 | Patrimoine net au 30 juin 2015 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------|---------------|---|--------------------------------|
|                                   | Variations de réserves  | Opérations sur le patrimoine net |                               |   |                                  |                             |               |   |                                |
|                                   |                         | Emission de nouvelles actions    | Acquisition d'actions propres | Distribution exceptionnelle de dividendes | Variation instruments de capital | Dérivés sur propres actions | Stock options |   |                                |
| Capital :                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 220 000 000                    |
| a) actions ordinaires             | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 220 000 000                    |
| b) autres actions                 | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Surcotes d'émission               | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 140 000 000                    |
| Réserves :                        | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 26 620        | -                                       | -123 498 424                   |
| a) de bénéfices                   | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 358 591                        |
| b) autres                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 26 620        | -                                       | -123 857 015                   |
| Réserves d'évaluation :           | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -3 833 619                              | 2 542 607                      |
| a) disponibles pour la vente      | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -3 776 524                              | 2 880 346                      |
| b) couverture des flux financiers | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| c) lois spéciales de réévaluation | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| d) autres                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -57 096                                 | - 337 740                      |
| Instruments de capital            | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Actions propres                   | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Bénéfice (perte) de l'exercice    | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -12 843 309                             | -12 843 309                    |
| Patrimoine net                    | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 26 620        | -16 676 928                             | 226 200 874                    |

Tableau des variations du patrimoine net

(montants en euros)

| Exercice 15/16                 | Disponibilités<br>au 30 juin 2015 | Modification<br>soldes ouverture | Disponibilités<br>initiales<br>au 1 <sup>er</sup> juillet 2015 | Allocation résultat exercice précédent |   |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--|--|---|
|                                |                                   |                                  |  | Réserves                               | Dividendes<br>et autres<br>destinations |
| <b>Capital :</b>               | <b>220 000 000</b>                | -                                | <b>220 000 000</b>   | -                                      | -                                       |
| a) actions ordinaires          | 220 000 000                       | -                                | 220 000 000  | -                                      | -                                       |
| b) autres actions              | -                                 | -                                | -  | -                                      | -                                       |
| <b>Surcotes d'émission</b>     | <b>140 000 000</b>                | -                                | <b>140 000 000</b>   | -                                      | -                                       |
| <b>Réserves :</b>              | <b>-123 498 424</b>               | -                                | <b>-123 498 424</b>  | <b>-12 843 309</b>                     | -                                       |
| a) de bénéfices                | 358 591                           | -                                | 358 591  | -                                      | -                                       |
| b) autres                      | -123 857 015                      | -                                | -123 857 015   | -12 843 309                            | -                                       |
| <b>Réserves d'évaluation :</b> | <b>2 542 607</b>                  | -                                | <b>2 542 607</b>   | -                                      | -                                       |
| a) disponibles pour la vente   | 2 880 346                         | -                                | 2 880 346  | -                                      | -                                       |

|                                   |                    |   |                    |            |   |
|-----------------------------------|--------------------|---|--------------------|------------|---|
| b) couverture des flux financiers | -                  | - | -                  | -          | - |
| c) lois spéciales de réévaluation | -                  | - | -                  | -          | - |
| d) autres                         | -337 740           | - | -337 740           | -          | - |
| Instruments de capital            | -                  | - | -                  | -          | - |
| Actions propres                   | -                  | - | -                  | -          | - |
| Bénéfice (perte) de l'exercice    | -12 843 309        | - | -12 843 309        | 12 843 309 | - |
| <b>Patrimoine net</b>             | <b>226 200 874</b> | - | <b>226 200 874</b> | -          | - |

| Exercice 15/16                    | Variation de l'exercice |                                  |                               |   |                                  |                             |               | Rentabilité globale de l'exercice 15/16 | Patrimoine net au 30 juin 2016 |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------|---------------|---|--------------------------------|
|                                   | Variations de réserves  | Opérations sur le patrimoine net |                               |   |                                  |                             |               |   |                                |
|                                   |                         | Emission de nouvelles actions    | Acquisition d'actions propres | Distribution exceptionnelle de dividendes | Variation instruments de capital | Dérivés sur propres actions | Stock options |   |                                |
| Capital :                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 220 000 000                    |
| a) actions ordinaires             | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 220 000 000                    |
| b) autres actions                 | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Surcotes d'émission               | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 140 000 000                    |
| Réserves :                        | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 19 518        | -                                       | -136 322 215                   |
| a) de bénéfices                   | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | 358 591                        |
| b) autres                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 19 518        | -                                       | -136 680 806                   |
| Réserves d'évaluation :           | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -2 685 152                              | -142 545                       |
| a) disponibles pour la vente      | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -2 707 212                              | 173 135                        |
| b) couverture des flux financiers | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| c) lois spéciales de réévaluation | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| d) autres                         | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | 22 060                                  | -315 680                       |
| Instruments de capital            | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Actions propres                   | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | -                                       | -                              |
| Bénéfice (perte) de l'exercice    | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | -             | 4 251 241                               | 4 251 241                      |
| Patrimoine net                    | -                       | -                                | -                             | -   | -                                | -                           | 19 518        | 1 566 089                               | 227 786 480                    |

## Compte rendu financier

## Méthode directe

(montants en euros)

| A. Actifs opérationnels   | Montant             |                       |
|---|---------------------|-----------------------|
|   | 30 juin 2016        | 30 juin 2015          |
| <b>1. Gestion</b>   | <b>-74 663 534</b>  | <b>-39 991 715</b>    |
| - intérêts actifs encaissés (+)   | 282 435 595         | 314 538 763           |
| - intérêts passifs payés (-)  | -206 000 404        | -212 547 992          |
| - dividendes et recettes similaires (+)   | 60 961              | -                     |
| - commissions nettes (+1-)  | 39 136 625          | 23 181 114            |
| - frais pour le personnel (-)   | -64 587 463         | -59 229 127           |
| - autres frais (-)  | -124 642 574        | -105 693 859          |
| - autres recettes (+)   | 25 867 189          | 29 387 454            |
| - impôts et taxes (-)   | -26 933 463         | -29 628 068           |
| - coûts/recettes relatifs aux groupes d'actifs en cours d'élimination et nets de l'effet fiscal /+/-) | -                   | -                     |
| <b>2. Liquidité générée/absorbée par les actifs financiers</b>  | <b>-843 202 279</b> | <b>1 907 806 454</b>  |
| - actifs financiers détenus pour la négociation   | -                   | -                     |
| - actifs financiers évalués à la juste valeur   | -                   | -                     |
| - actifs financiers disponibles pour la vente   | 150 000 000         | -20 400 000           |
| - crédits envers clientèle  | -389 443 861        | -348 373 681          |
| - crédits envers banques : à vue  | -1 840 536 517      | 1 936 929 036         |
| - crédits envers banques : autres crédits   | 1 260 909 996       | 318 069 835           |
| - autres actifs   | -24 131 897         | 21 581 264            |
| <b>3. Liquidité générée/absorbée par les passifs financiers</b>                                       | <b>929 116 375</b>  | <b>-1 855 911 368</b> |
| - dettes envers banques : à vue   | 716 170             | -                     |
| - dettes envers banques : autres dettes   | -191 644 882        | 24 393 520            |
| - dettes envers clientèle   | 1 088 783 964       | -1 844 948 396        |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| - titres en circulation   | -                 | -                 |
| - passifs financiers de négociation                                     | -                 | -                 |
| - passifs financiers évalués à la juste valeur                          | -                 | -                 |
| - autres passifs  | 31 261 123        | -35 356 492       |
| <b>Liquidité nette générée/absorbée par les actifs opérationnels</b>    | <b>11 250 562</b> | <b>11 903 371</b> |
| <b>B. Actifs d'investissement</b>                                       |                   |                   |
| <b>1. Liquidité générée par :</b>                                       |                   |                   |
| - ventes de participations  | -                 | -                 |
| - dividendes encaissés sur participations                               | -                 | -                 |
| - ventes/remboursements d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  | -                 | -                 |
| - ventes d'actifs matériels   | -                 | -                 |
| - ventes d'actifs immatériels   | -                 | -                 |
| - ventes de branches d'entreprise                                       | -                 | -                 |
| <b>2. Liquidité absorbée par :</b>                                      | <b>-1 136 463</b> | <b>-2 550 784</b> |
| - acquisitions de participations  | - 125 000         | -                 |
| - acquisitions d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance           | -                 | -                 |
| - acquisitions d'actifs matériels                                       | -623 835          | -1 238 467        |
| - acquisitions d'actifs immatériels                                     | -387 628          | -1 312 317        |
| - acquisitions de branches d'entreprise                                 | -                 | -                 |
| <b>Liquidité nette générée/absorbée par les actifs d'investissement</b> | <b>-1 136 463</b> | <b>-2 550 784</b> |
| <b>C. Actifs de provision</b>   |                   |                   |
| - émissions/acquisitions d'actions propres                              | -                 | -                 |
| - émissions/acquisitions instruments de capital                         | -                 | -                 |
| - distribution de dividendes et autres finalités                        | -                 | -                 |
| <b>Liquidité nette générée/absorbée par les actifs de provision</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Liquidité nette générée absorbée pendant l'exercice</b>              | <b>10 114 099</b> | <b>9 352 587</b>  |
| <i>Légende :</i>  |                   |                   |
| <i>(+) générée</i>  |                   |                   |
| <i>(-) absorbée</i>   |                   |                   |

**Réconciliation**  
(montants en euros)

| Postes d'états financiers   | Montant           |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 30 juin 2016      | 30 juin 2015      |
| Caisse et disponibilités liquides au début de l'exercice            | 40 355 347        | 31 002 760        |
| Liquidité totale nette générée/absorbée pendant l'exercice          | 10 114 099        | 9 352 587         |
| <b>Caisse et disponibilités liquides à la clôture de l'exercice</b> | <b>50 469 446</b> | <b>40 355 347</b> |

**Partie A — Politiques comptables**

**A.1 – Partie Générale**

**Section 1 — Déclaration de conformité aux principes comptables internationaux**

Les états financiers de CheBanca! sont rédigés, aux termes du Décret Législatif n° 38 du 28 février 2005, selon les *International Financial Reporting Standards* (IFRS) et les *International Accounting Standards* (IAS) promulgués par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) et adoptés par la Commission Européenne selon la procédure décrite à l'art. 6 du Règlement (CE) n° 1606/2002 du Parlement Européen et du Conseil du 19 juillet 2002. Par la circulaire n° 262 du 22 décembre 2005 (quatrième actualisation du 15 décembre 2015), la Banque d'Italie a réglementé l'application des nouveaux principes comptables internationaux aux états financiers bancaires.

**Section 2 — Principes généraux de rédaction**

Les présents états financiers se composent des documents suivants :

- le tableau du bilan ;
- le tableau du compte de résultat ;
- le tableau de la rentabilité globale ;
- le tableau des variations du patrimoine net ;

- le tableau du compte rendu financier, rédigé selon la méthode directe ;
- les notes d'explication et complémentaires.

Tous les tableaux, rédigés conformément aux principes généraux dictés par l'IASB et aux principes illustrés dans la partie A.2, présentent les données de la période de référence comparées à celles de l'exercice précédent.

Conformément aux dispositions de l'art. 5 du D.L. 38/2005, les états financiers ont été rédigés en utilisant l'euro en guise de monnaie de compte. Les montants des tableaux comptables sont exprimés en unités d'euro, tandis que ceux qui sont indiqués dans les notes explicatives complémentaires sont donnés en milliers d'euros.

Les principes comptables adoptés pour la rédaction des états financiers, concernant les phases d'inscription, de classement, d'évaluation et d'élimination des différents postes des actifs et des passifs, ainsi que pour les modalités de reconnaissance des produits et des coûts, n'ont pas changé par rapport à ceux des états financiers clos au mardi 30 juin 2015 auxquels nous renvoyons pour avoir un exposé plus complet.

Le 1er juillet 2015, sont entrées en vigueur les actualisations des IFRS 2, 3 et 8, ainsi que des IAS 16, 24, 38, 19 et 40.

Ces modifications ne revêtent pas d'importance particulière pour la banque.

L'on a également accueilli l'actualisation de la circulaire 262.

Donnant suite à ce que prévoit le document commun Banque d'Italie / Consob / Isvap n° 2 du 6 février 2009 inhérent aux informations relatives à la continuité de l'entreprise et dans le respect de ce que requiert le même thème de l'IAS 1 Revised, les administrateurs ont effectué une évaluation de la capacité de la banque à continuer d'opérer, en tenant compte de toutes les informations disponibles sur un cadre à moyen terme. Suite à l'analyse de ces informations et sur la base des résultats soulignés dans les exercices précédents, les administrateurs ont préparé les états financiers en respectant le principe de la continuité de l'entreprise. En particulier, il n'a été enregistré aucune incertitude susceptible de générer des doutes quant à la continuité de l'entreprise.

### **Section 3 — Faits advenus après la date de référence des états financiers**

Après le 30 juin 2016 ont eu lieu les événements décrits dans le Rapport sur la gestion (page 11) :

1. Augmentation du capital social ;
2. Acquisition de la branche d'entreprise Barclays ;
3. Fusion par incorporation de CB! NewCo S.r.l. dans CheBanca! S.p.A.

### **A.2 – Partie relative aux principaux postes des états financiers**

#### **Actifs financiers disponibles pour la vente**

La présente catégorie inclut les actifs financiers, différents des contrats dérivés, non classés dans les postes Actifs financiers détenus pour la négociation, Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, ou Crédits et financements.

Ils sont inscrits à la juste valeur et incluent les coûts ou les recettes de transaction directement attribuables à l'instrument lui-même.

Après l'inscription initiale, ils continuent d'être valorisés à la juste valeur déterminée par les instruments cotés en référence au prix de la date de référence du marché actif (voir Niveau 1). En cas d'absence de valeurs de marché, on utilise les modèles d'évaluation (voir Niveau 2) alimentés par des *inputs* de marché (évaluation d'instruments cotés présentant des caractéristiques analogues, calculs de flux de caisses escomptés, modèles de détermination du prix d'option, valeurs relevées lors de transactions comparables récentes) ou bien modèles d'évaluation basés sur des données estimées de façon interne (voir Niveau 3). Les titres de capital et les instruments dérivés, pour lesquels il n'est pas possible de déterminer la juste valeur de façon crédible avec les méthodes mentionnées ci-dessus sont évalués au coût (cette catégorie rentre dans le Niveau 3). Au cas où apparaîtraient des réductions de valeur, ces actifs sont adéquatement dévalorisés jusqu'à leur valeur courante. Pour les titres de dette appartenant à ce compartiment, l'on relève aussi, en contrepartie du compte de résultat, la valeur correspondant au coût amorti.

La variation de la juste valeur est inscrite dans une réserve de patrimoine net spécifique qui, au moment du retrait ou de l'inscription d'une dévalorisation, est annulée dans la contrepartie du compte de résultat.

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, l'on contrôle s'il y a éventuellement des réductions de valeur durables (*impairment*). S'il en est ainsi, l'on enregistre sur le compte de résultat la perte relative subie, pour les titres cotés, au prix de marché et, pour les titres non cotés, à la valeur actuelle des futurs flux financiers estimés, escomptés au taux d'intérêt originel effectif.

Au cas où les motifs de la perte viendraient à disparaître, des reprises de valeur seront effectuées avec imputation au compte de résultat.

#### **Crédits**

Elles incluent les crédits en faveur de la clientèle et des banques qui prévoient des paiements fixes ou, du moins, déterminables, non cotés sur un marché actif et non classés à l'origine parmi les actifs financiers disponibles pour la vente. Ce poste inclut également les opérations en mises en pension.

Les crédits sont inscrits à la date de la distribution pour un montant égal à la somme remise incluant des coûts/recettes directement imputables aux différentes opérations et déterminables dès l'origine à condition qu'ils soient liquidés en des moments ultérieurs. En sont exclus les coûts qui, tout en ayant les caractéristiques susdites, font l'objet d'un remboursement séparé de la part de la partie débitrice ou comptant au nombre des coûts internes normaux de nature administrative. Les contrats de report et les opérations de mise en pension avec rachat ou revente obligatoire à terme sont inscrits dans les états financiers à titre d'opérations de collecte ou d'utilisation pour le montant perçu ou versé au comptant.

L'évaluation est faite au coût amorti (c'est-à-dire la valeur initiale réduite/majorée des remboursements de capital, des rectifications/reprises de valeur et de l'amortissement – calculé avec la méthode du taux d'intérêt effectif – de la différence entre le montant remis et celui qui est remboursable à échéance).

Le taux d'intérêt effectif est déterminé en calculant le taux qui égale la valeur actuelle des flux futurs du crédit, pour capital et intérêt, à la valeur de première inscription.

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, l'on effectue une analyse des différentes positions de façon à identifier celles qui, à la suite de faits survenus après leur inscription, montrent des évidences objectives d'une possible perte de valeur. Lorsqu'elles existent, ces positions font l'objet d'un processus d'évaluation analytique et, si elle est due, la rectification de valeur est calculée en tant que différence entre la valeur de chargement au moment de la dévalorisation (coût amorti) et la valeur actuelle des flux de caisse prévus, calculée en appliquant le taux d'intérêt originel effectif. Les flux de caisse prévus tiennent compte des temps d'encaissement attendu, de la valeur présumée de réalisation des éventuelles garanties ainsi que des coûts que l'on estime devoir supporter pour le recouvrement de l'exposition de crédit. Les flux de caisse relatifs à des crédits dont le recouvrement est prévu à court terme ne sont pas actualisés.

Le taux effectif originel de chaque crédit reste le même dans le temps même s'il y a eu une renégociation du rapport ayant impliqué la variation du taux contractuel au-dessous de celui du marché, y compris le cas où le crédit devient improductif. La rectification de valeur est inscrite dans le compte de résultat.

La valeur originelle des crédits est reportée dans les exercices suivants si les raisons qui en avaient déterminé la rectification ont disparu. La reprise de valeur est inscrite dans le compte de résultat jusqu'à concurrence du coût amorti.

Les crédits pour lesquels ne sont pas signalées d'évidences objectives de perte, y compris ceux envers des parties résidant dans des pays jugés à risque, sont soumis à l'évaluation d'une perte de valeur collective. Cette évaluation est menée par catégories de crédits homogènes en termes de risque et les taux de perte relatifs sont estimés en tenant compte de séries historiques d'éléments internes et externes observés à la date de l'évaluation. Même les rectifications de valeur déterminées collectivement sont imputées dans le compte de résultat. À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, les éventuelles rectifications/reprises de valeur sont recalculées de façon différentielle en référence à tout le portefeuille de créances *in bonis* à la même date.

### Opérations de couverture

Les typologies d'opérations de couverture sont les suivantes :

- couverture de juste valeur visant à neutraliser l'exposition à la variation de la juste valeur d'un poste des états financiers ;
- couverture de flux financiers, visant à neutraliser l'exposition aux variations des flux de caisse futurs attribuables à des risques particuliers associés à des postes des états financiers.

Les dérivés de couverture sont évalués à la juste valeur. En particulier :

- en cas de couverture de la juste valeur, la variation de la juste valeur de l'élément couvert est compensée par la variation de la juste valeur de l'instrument de couverture, toutes deux relevées sur le compte de résultat, où apparaît par différence l'éventuelle inefficacité partielle de l'opération de couverture ;
- en cas de couverture de flux financiers, les variations de la juste valeur sont imputées au patrimoine net pour la part efficace de la couverture et, au compte de résultat, uniquement quand, en référence au poste couvert, se manifeste la variation des flux de caisse à compenser.

L'instrument dérivé peut être considéré de couverture s'il existe une documentation formalisée sur le rapport univoque avec l'élément couvert et que cette dernière s'avère efficace au moment où la couverture a commencé, en perspective de toute la durée de celle-ci.

La couverture est considérée efficace lorsque les variations de la juste valeur (ou des flux de caisse) de l'instrument financier de couverture neutralisent (avec un écart compris dans une fourchette de 80-125 %) celles de l'élément couvert.

L'évaluation de l'efficacité est effectuée à chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, avec des tests prospectifs pour démontrer l'attente de son efficacité et des tests rétrospectifs mettant en évidence le niveau d'efficacité de la couverture atteint au cours de la période à laquelle ils se réfèrent. Si les contrôles font apparaître que la couverture est inefficace, la comptabilisation des opérations de couverture est interrompue et le contrat dérivé est reclassé dans les instruments de négociation, avec indication des impacts respectifs dans le compte de résultat.

Le rapport de couverture peut également être interrompu volontairement ou en cas de décomptabilisation de l'instrument couvert ou d'élimination anticipée de l'instrument de couverture.

### Participations

Les participations détenues n'ont pas une valeur importante.

Les participations dans des sociétés contrôlées de façon conjointe ou soumises à une influence remarquable sont maintenues au coût.

### Actifs matériels

Ils comprennent les terrains, les immeubles opérationnels et d'investissement, les installations techniques, les meubles et les accessoires d'ameublement et les équipements de toutes natures.

Ils sont inscrits au coût qui comprend, outre le prix payé, toutes les éventuelles charges complémentaires directement imputables à l'acquisition et à la pose du bien. Les frais d'entretien exceptionnels sont comptabilisés à l'augmentation de la valeur des sources. Les frais d'entretien courants sont indiqués dans le compte de résultat.

Les immobilisations sont amorties, le long de leur vie utile, à des prix constants.

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, si l'on remarque qu'un actif a subi une perte de valeur, on compare la valeur de chargement avec la valeur actualisée, égale à la valeur supérieure entre celle de la juste valeur, nette des éventuels frais de vente, et la valeur d'utilisation respective. Les éventuelles rectifications sont reportées dans le compte de résultat. Si, par la suite, les raisons qui ont poussé à reporter la perte ont disparu, l'on effectue une reprise de valeur, qui ne peut pas dépasser la valeur que l'actif aurait eue, nette des amortissements calculés sans les précédentes pertes de valeur.

### **Actifs immatériels**

Ils incluent essentiellement le *logiciel* d'application à utilisation pluriannuelle.

Ils sont inscrits au coût, rectifié avec les éventuels frais complémentaires, seulement s'il est probable que l'on réalisera les futurs bénéfices économiques attribuables aux actifs et que le coût de l'actif pourra être déterminé de façon plausible. En cas contraire, le coût de l'actif immatériel est reporté dans le compte de résultat dans l'exercice où il a été affronté.

Le coût des immobilisations immatérielles est amorti à prix constants sur la base de la vie utile relative. Si cette dernière est indéfinie, l'on ne procède pas à l'amortissement, mais uniquement au contrôle périodique du caractère approprié de la valeur d'inscription.

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, en cas d'évidences de pertes de valeur, l'on procède à l'estimation de la valeur de réalisation de l'actif. Le montant de la perte, relevé sur le compte de résultat, est égal à la différence existant entre la valeur comptable de l'actif et la valeur récupérable.

### **Élimination d'actifs**

Les actifs financiers sont éliminés quand disparaissent les droits de percevoir les flux financiers respectifs ou lorsqu'ils sont cédés avec transfert de tous les risques/bénéfices leur étant liés. Les immobilisations matérielles et immatérielles sont éliminées au moment du retrait ou lorsque le bien est définitivement retiré de l'utilisation sans les bénéfices économiques attendus.

Les actifs ou les groupes d'actifs cédés restent inscrits dans les états financiers si les risques et bénéfices sont maintenus (sous leur forme technique pertinente), en relevant le passif correspondant au montant éventuellement reçu comme rémunération (dans les « autres dettes » ou dans les « opérations de mise en pension »).

Actuellement, les seules opérations effectuées par la banque qui ne déterminent pas l'élimination de l'actif ci-dessous sont les opérations de mises en pension et l'opération de séparation d'actifs pour 3,1 milliards dans la société de titrisation Mediobanca Covered Bond Srl, visant à remettre 2,25 milliards d'obligations sécurisées de la part de la Maison mère.

### **Dettes envers les banques et envers la clientèle**

La première inscription, au moment de l'encaissement des sommes recueillies, est effectuée à la juste valeur égale au montant encaissé net des coûts de transaction directement attribuables à ces dettes.

Après l'inscription initiale, les dettes sont évaluées au coût amorti sur la base du taux d'intérêt effectif, à l'exception des dettes à court terme qui restent inscrites pour la valeur encaissée.

### **Traitement de fin de rapport du personnel**

Le traitement de fin de rapport du personnel est inscrit sur la base de la valeur actuarielle calculée selon les règles prévues pour les plans à bénéfices définis. L'estimation des dépenses futures est effectuée sur la base d'analyses historiques statistiques (par exemple, renouvellement du personnel et départs en retraite) et de la courbe démographique. Ces flux sont ensuite actualisés sur la base d'un taux d'intérêt du marché. Les valeurs ainsi déterminées sont comptabilisées dans les coûts du personnel en tant que montant net des contributions versées, des contributions relevant d'exercices précédents et non encore comptabilisées et des intérêts nets.

En revanche, à partir du 1er juillet 2013, les bénéfices/pertes actuariels sont comptabilisés dans les réserves d'évaluation du patrimoine net, c'est-à-dire dans le tableau de la rentabilité globale (OCI - Other Comprehensive Income) comme le prévoit le nouveau principe IAS 19 – « Avantages pour le personnel » (IAS 19 Revised) approuvé par l'IASB le 16 juin 2011 et adopté par le règlement UE 475/2012.

Les parts acquises à partir du 1er janvier 2007 versées aux fonds de retraite complémentaire ou à l'INPS (Sécurité Sociale) sont reportées sur la base des contributions courues dans l'exercice.

### **Fonds pour risques et charges**

Ils concernent les risques liés au travail de la banque, non obligatoirement inhérents au non-remboursement de créances pouvant comporter des charges futures et estimables d'une façon fiable. Lorsque l'élément temps est important, les sommes mises de côté sont actualisées en utilisant les taux courants de marché. La somme mise de côté est reportée dans le compte de résultat.

Les fonds mis de côté sont réexaminés périodiquement et lorsque le fait de devoir encourir de possibles charges devient improbable, les fonds mis de côté sont totalement ou partiellement virés sur le compte de résultat.

Une réserve est utilisée uniquement pour les charges pour lesquelles elle a été prévue à l'origine.

### **Actifs et passifs fiscaux**

Les impôts sur le revenu sont reportés sur le compte de résultat, à l'exception de ceux qui concernent des postes mis directement à débit ou à crédit au patrimoine net. La réserve de fonds pour impôts sur le revenu est déterminée sur la base d'une prévision de prudence de la charge fiscale courante, de ce qui a été anticipé et de ce qui a été différé.

En particulier, les impôts anticipés et les différés sont déterminés sur la base des différences temporaires – sans limites de temps – entre la valeur attribuée à un actif ou à un passif selon les critères du droit civil et les valeurs correspondantes prises à titre fiscal.

Les actifs pour impôts anticipés sont inscrits dans les états financiers dans la mesure où il existe une probabilité de les récupérer.



Les passifs pour impôts différés sont inscrits dans les états financiers, avec la seule exception des réserves en suspension d'impôt, si l'importance des réserves disponibles déjà assujetties à la taxation permet raisonnablement d'estimer qu'il n'y aura pas d'opérations susceptibles d'entraîner leur taxation.

Les actifs et les passifs de nature fiscale sont corrigés en fonction des éventuelles modifications inhérentes aux normes ou selon les taux appliqués, ainsi que pour faire face aux éventuelles charges susceptibles de découler des contrôles ou des contentieux en cours avec le fisc.

### Options d'actions et actions de performance

Les plans d'options d'actions et d'actions de performance en faveur des salariés et des collaborateurs de la banque représentent un composant du coût du travail. La juste valeur respective et l'attribution au patrimoine correspondante sont déterminées à la date d'attribution en utilisant le modèle d'évaluation des actions/options rectifié pour tenir compte de la série historique des exercices. La valeur ainsi déterminée est imputée au compte de résultat *pro-rata temporis* sur la base de la période des différentes attributions.

### Intérêts, commissions et dividendes

Les intérêts sont reconnus *pro-rata temporis* sur la base du taux d'intérêt contractuel ou du taux effectif en cas d'application du coût amorti ; les intérêts moratoires sont comptabilisés au moment de l'encaissement effectif.

Les dividendes et les commissions sont inscrits au moment où ils sont réalisés, à condition que les bénéfices futurs soient fiables.

Sont exclues les commissions considérées au coût amorti, aux fins de la détermination du taux d'intérêt effectif, qui sont relevées dans les intérêts.

### Parties associées

Les parties associées définies sur la base du principe IAS 24, sont :

a) les personnes qui, directement ou indirectement :

1. sont soumises au contrôle de la banque ;

2. détiennent une participation dans la banque ou dans la maison mère, susceptible de permettre d'exercer une influence remarquable. Sont également inclus dans cette catégorie les membres du pacte syndical de la maison mère, ayant une cote bloquée supérieure à 5 % du capital de la maison mère, accompagnée de la désignation du conseiller d'administration et les entités contrôlées par lesdits membres ;

b) les sociétés associées, les coentreprises et les entités contrôlées par celles-ci ;

c) les dirigeants ayant des responsabilités stratégiques, c'est-à-dire les personnes auxquelles sont attribués des pouvoirs et des responsabilités directement ou indirectement liés à la planification, à la direction et au contrôle des activités de la Banque ou de la Maison mère, y compris les administrateurs et les membres du collège des commissaires aux comptes ;

d) les entités contrôlées ou contrôlées conjointement par un des sujets mentionnés au point c) ;

e) les parents étroits des personnes mentionnées sous la lettre c), c'est-à-dire des personnes susceptibles d'influencer, ou d'être influencées, dans leurs rapports avec la Banque ou la Maison mère (cette catégorie inclut le conjoint, les enfants, les enfants du conjoint, les personnes étant à la charge de la personne et du conjoint), ainsi que les entités contrôlées ou contrôlées conjointement par l'une de ces personnes ;

f) les fonds de retraite pour les salariés de la Banque ou de la Maison mère ou de toute autre entité associée à celles-ci.

### A.3 – Note d'information sur les transferts entre portefeuilles d'actifs financiers

Il n'y a pas eu de transferts entre les portefeuilles d'actifs financiers dans le courant de l'exercice.

### A.4 – Note d'information sur la juste valeur

#### INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

Cette section présente les informations sur la juste valeur requises par l'*IFRS* 13 par. 91 qui définit la juste valeur comme étant la somme qui pourrait être reçue pour vendre un actif, ou payée pour transférer un passif, dans une transaction ordinaire entre des contreparties de marché, dans le marché principal.

En cas d'instruments financiers cotés sur des marchés actifs, la juste valeur est déterminée à partir des cotations officielles du marché principal, ou du plus avantageux, auquel la banque a accès ; on dit alors que le prix des instruments en question est effectué *Mark to Market*. Un marché est actif si les opérations relatives à l'actif ou au passif ont lieu selon une fréquence et avec des volumes suffisants pour fournir des informations utiles pour déterminer le prix sur une base continue.

À défaut de cotation sur un marché actif ou à défaut d'un fonctionnement régulier du marché, c'est-à-dire quand le marché n'a pas un nombre suffisant et continu de transactions, écart argent-lettre et volatilité, insuffisamment contenues, on utilise des modèles d'évaluation alimentés par des inputs de marché, en particulier :

- évaluation d'instruments cotés qui présentent des caractéristiques analogues,

- calculs de flux de trésorerie escomptés,

- modèles de détermination du prix d'options, valeurs relevées dans des transactions récentes comparables, rectifiés à titre de prudence pour tenir compte de l'illiquidité de certaines données de marché, ainsi que des autres risques liés à des opérations spécifiques (de réputation, de substitution, etc.).

À défaut d'inputs de marché, les modèles d'évaluation seront basés sur des données estimées en interne.

Les titres de capital et les instruments dérivés, pour lesquels il n'est pas possible de déterminer la valeur de façon crédible avec les méthodes mentionnées ci-dessus sont évalués au coût. Pour les fonds d'investissement, y compris les fonds communs, les fonds *private equity*, *hedge funds* (fonds de fonds inclus) et les fonds immobiliers, la juste valeur est représentée par la *Net Asset Value (NAV)* pour un quota publié par ces derniers.

Comme le prévoit la Circulaire n° 262 du 22 décembre 2005 de la Banque d'Italie « Les états financiers bancaires : schémas et règles de compilation » (dernière mise à jour du mardi 15 décembre 2015), la banque doit mentionner la juste valeur selon une hiérarchie basée sur la qualité des paramètres d'entrée utilisés pour sa détermination.

La hiérarchie de la *juste valeur*, conformément à ce qu'indique le principe IFRS 13, donne une priorité décroissante aux évaluations basées sur des paramètres différents : la priorité la plus haute (niveau 1) est attribuée aux évaluations basées sur des prix cotés (non rectifiés) sur un marché actif pour les actifs ou les passifs identiques ; la priorité la plus basse (niveau 3) va à ceux qui dérivent, dans une mesure significative, de paramètres non observables.

Le niveau de hiérarchie de la juste valeur associé aux actifs et aux passifs est défini comme étant le niveau minimal entre tous les inputs significatifs utilisés. On distingue les niveaux suivants :

- Niveau 1 : cotations (univoques et sans ajustements) relevées sur un marché actif pour l'instrument financier faisant l'objet de l'évaluation ;
- Niveau 2 : inputs différents de ceux du niveau précédent, qui sont observables directement (prix) ou indirectement (dérivant des prix) sur le marché. Dans ce cas, la juste valeur est mesurée selon une approche comparable ou au travers de l'utilisation d'un modèle de cotation ne laissant pas de marges trop amples et normalement utilisés par les autres opérateurs financiers ;
- Niveau 3 : inputs significatifs non observables sur le marché et/ou modèles d'évaluation de prix complexes. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée sur les engagements des flux de trésorerie qui pourraient aboutir à des estimations différentes entre un évaluateur et l'autre pour le même instrument financier.

#### A.4.1 – Niveaux de juste valeur 2 et 3 : techniques d'évaluation et inputs utilisés

##### Actifs et passifs évalués à la juste valeur sur une base récurrente

Nous présentons ci-dessous les informations requises par l'IFRS 13 pour ce qui concerne les techniques d'évaluation et les inputs utilisés pour les actifs et les passifs évalués à la juste valeur sur une base récurrente :

- Dérivés : la juste valeur des dérivés non échangés sur un marché actif découle de l'application de techniques d'évaluation. Quand un marché actif existe pour les paramètres d'entrée au modèle d'évaluation de différentes composantes du dérivé, la juste valeur est calculée sur la base des cotations de marché de ces derniers. Les techniques d'évaluation basées sur des inputs observables sont classées en tant que niveau 2 tandis que celles qui sont classées sur des inputs non observables sont classées au niveau 3 ;

- Titres de capital : les titres de capital sont attribués au Niveau 1 quand on dispose d'une cotation sur un marché actif considéré liquide et au Niveau 3 quand il n'y a pas de cotations ou que les cotations ont été suspendues pour une durée indéterminée.

##### Actifs et passifs évalués à la juste valeur sur une base non récurrente

Les instruments financiers évalués à la juste valeur sur une base non récurrente (y compris les dettes et les créances envers la clientèle et envers les banques) ne sont pas gérés sur la base de la juste valeur.

Pour ces instruments, la juste valeur est calculée uniquement pour répondre aux demandes d'informations données au marché et elle n'a pas d'impact sur les états financiers ou en termes de bénéfices ou de pertes.

Pour les instruments financiers non évalués à la juste valeur sur une base récurrente, il est précisé que :

- la juste valeur des créances et des dettes vis-à-vis des banques a été conventionnellement égale à la valeur correspondante des états financiers ;
- la juste valeur des créances et des dettes vis-à-vis de la clientèle se base sur un modèle d'évaluation qui prévoit l'actualisation des flux de trésorerie futurs actualisés à un taux de remise en ligne avec les politiques de rémunération courantes du financement.

#### A.4.3 – Hiérarchie de la juste valeur

##### Transferts entre les niveaux de hiérarchie de la juste valeur

Les principaux facteurs qui contribuent aux transferts entre les niveaux de la juste valeur comprennent des changements des conditions de marché, des améliorations des modèles d'évaluation et/ou des entrées non observables.

Le passage d'un instrument du niveau 1 au niveau 2 de la juste valeur et vice versa découle principalement de la perte de signification du prix exprimé par le marché actif de référence pour l'instrument.

Le degré de signification des données d'entrée, en particulier du poids qu'assument celles qui ne sont pas observables par rapport à celles qui sont observables, détermine, en revanche, le passage du niveau 2 au niveau 3 ou vice versa.

Aucun transfert entre les niveaux de hiérarchie de la juste valeur n'a eu lieu pendant l'exercice.

#### A.4.5 – Hiérarchie de la juste valeur

(montants en milliers d'euros)

##### A.4.5.1 Actifs et passifs évalués à la juste valeur sur base récurrente : répartition par niveaux de juste valeur

| Actifs/Passifs financiers évalués à la juste valeur | 30 juin 2016 |          |          | 30 juin 2015 |          |          |
|---|--------------|----------|----------|--------------|----------|----------|
|   | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 |
| 1. Actifs financiers détenus pour la négociation    | -            | -        | -        | -            | -        | -        |
| 2. Actifs financiers évalués à la juste valeur      | -            | -        | -        | -            | -        | -        |

|   |                |               |           |                |               |           |
|---|----------------|---------------|-----------|----------------|---------------|-----------|
| 3. Actifs financiers disponibles pour la vente    | 460 299        |               | 52        | 612 100        |               | 52        |
| 4. Dérivés de couverture                          | -              | -             | -         | -              | 17 567        | -         |
| 5. Actifs matériels                               | -              | -             | -         | -              | -             | -         |
| 6. Actifs immatériels                             | -              | -             | -         | -              | -             | -         |
| <b>Total</b>                                      | <b>460 299</b> |               | <b>52</b> | <b>612 100</b> | <b>17 567</b> | <b>52</b> |
| 1. Passifs financiers détenus pour la négociation | -              | -             | -         | -              | -             | -         |
| 2. Passifs financiers évalués à la juste valeur   | -              | -             | -         | -              | -             | -         |
| 3. Dérivés de couverture                          | -              | 24 341        | -         | -              | 64 490        | -         |
| <b>Total</b>                                      | <b>-</b>       | <b>24 341</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>       | <b>64 490</b> | <b>-</b>  |

#### A.4.5.2. Variations annuelles des actifs financiers évalués à la juste valeur sur base récurrente (niveau 3)

|                                       | Actifs financiers détenus pour la négociation | Actifs financiers évalués à la juste valeur | Actifs financiers disponibles pour la vente | Dérivés de couverture | Actifs matériels | Actifs immatériels |
|---------------------------------------|---|---|---|-----------------------|------------------|--------------------|
| <b>1. Disponibilités initiales</b>    | -   | -   | 52  | -                     | -                | -                  |
| <b>2. Augmentations</b>               | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.1 Acquisitions                      | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.2 Profils imputés à :               | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.2.1 Compte de Résultat              | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| - dont : plus-values                  | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.2.2 Patrimoine net                  | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.3 Transferts prov. d'autres niveaux | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 2.4 Autres variations en augmentation | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| <b>3. Diminutions</b>                 | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.1 Ventes                            | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.2 Remboursements                    | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.3 Pertes imputées à :               | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.3.1 Compte de Résultat              | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| - dont moins-values                   | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.3.2 Patrimoine net                  | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.4 Transferts vers d'autres niveaux  | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| 3.5 Autres variations en diminution   | -   | -   | -   | -                     | -                | -                  |
| <b>4. Soldes finaux</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                    | <b>52</b>                                   | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>           |

#### A.4.5.4 Actifs et passifs non évalués à la juste valeur ou évalués à la juste valeur sur base non récurrente : répartition par niveaux de juste valeur

| Actifs et passifs non évalués à la juste valeur ou évalués à la juste valeur sur base non récurrente | 30 juin 2016           |          |                   |                  | 30 juin 2015            |          |                   |                  |
|--|------------------------|----------|-------------------|------------------|-------------------------|----------|-------------------|------------------|
|  | Valeur états financier | Niveau 1 | Niveau 2          | Niveau 3         | Valeur états financiers | Niveau 1 | Niveau 2          | Niveau 3         |
| 1. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  | -                      | -        | -                 | -                | -                       | -        | -                 | -                |
| 2. Crédits envers banques  | 8 615 114              | -        | 8 507 324         | 107 790          | 8 032 336               | -        | 7 932 835         | 101 962          |
| 3. Crédits envers clientèle  | 5 362 528              | -        | 311 242           | 5 113 298        | 4 942 444               | -        | 336 595           | 4 718 624        |
| 4. Actifs matériels détenus à titre d'investissements  | -                      | -        | -                 | -                | -                       | -        | -                 | -                |
| 5. Actifs non récurrents et groupes d'actifs en cours d'élimination                                  | -                      | -        | -                 | -                | -                       | -        | -                 | -                |
| <b>Total</b>   | <b>13 977 642</b>      | <b>-</b> | <b>8 818 566</b>  | <b>5 221 088</b> | <b>12 974 780</b>       | <b>-</b> | <b>8 269 430</b>  | <b>4 820 586</b> |
| 1. Dettes envers banques   | 3 533 527              | -        | 3 533 527         | -                | 3 731 330               | -        | 3 726 154         | 5 176            |
| 2. Dettes envers clientèle   | 10 724 056             | -        | 10 724 056        | -                | 9 634 808               | -        | 9 634 808         | -                |
| 3. Titres en circulation   | -                      | -        | -                 | -                | -                       | -        | -                 | -                |
| 4. Passifs associés à des activités en cours d'élimination   | -                      | -        | -                 | -                | -                       | -        | -                 | -                |
| <b>Total</b>   | <b>14 257 582</b>      | <b>-</b> | <b>14 257 582</b> | <b>-</b>         | <b>13 366 138</b>       | <b>-</b> | <b>13 360 962</b> | <b>5 176</b>     |

#### A.5 – Informations sur le « day one profit/loss »

Aucune opération inhérente à l'IFRS 7, paragraphe 28, n'a été effectuée au cours de l'exercice.

#### Partie B — Information sur le bilan

**ACTIF****Section 1 — Caisse et disponibilités liquides – Poste 10**

(montants en milliers d'euros)

**1.1 Caisse et disponibilités liquides : compositions**

|  | 30 juin 2016  | 30 juin 2015  |
|--|---------------|---------------|
| a) Caisse                                  | 50 464        | 39 701        |
| b) Dépôts libres près de Banques Centrales | 5             | 654           |
| <b>Total</b>                               | <b>50 469</b> | <b>40 355</b> |

**Section 4 — Actifs financiers disponibles pour la vente - Poste 40**

(montants en milliers d'euros)

**4.1 Actifs financiers disponibles pour la vente : composition commerciale**

| Postes/Valeurs                 | 30 juin 2016   |          |           | 30 juin 2015   |          |           |
|--------------------------------|----------------|----------|-----------|----------------|----------|-----------|
|                                | Niveau 1       | Niveau 2 | Niveau 3  | Niveau 1       | Niveau 2 | Niveau 3  |
| <b>1. Titres de dette</b>      | <b>441 160</b> | -        | -         | <b>592 368</b> |          | -         |
| 1.1 Titres structurés          | -              | -        | -         | -              |          | -         |
| 1.2 Autres titres de dette     | 441 160        | -        | -         | 592 368        |          | -         |
| <b>2. Titres de capital</b>    | -              | -        | <b>52</b> | -              |          | <b>52</b> |
| 2.1. Évalués à la juste valeur | -              | -        | -         | -              |          | -         |
| 2.2. Évalués au coût           | -              | -        | 52        | -              |          | 52        |
| <b>3. Parts de O.I.C.R *</b>   | <b>19 139</b>  | -        | -         | <b>19 732</b>  |          | -         |
| <b>4. Financements</b>         | -              | -        | -         | -              |          | -         |
| <b>Total</b>                   | <b>460 299</b> | -        | <b>52</b> | <b>612 100</b> |          | <b>52</b> |

\* Au mois de mai 2015, la banque a souscrit 230 000 parts de 5 compartiments du YellowFoods Sicav. Plus tard, au cours de l'exercice 2014/2015, 26 539 parts ont été démobilisées. Aucune opération n'a été effectuée au cours de l'exercice 2015/2016, ce qui implique qu'il y a encore 203 461 parts au 30 juin 2016.

**4.2 Actifs financiers disponibles pour la vente : composition par débiteurs/émetteurs**

| Postes/Valeurs                        | 30 juin 2016   | 30 juin 2015   |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Titre de dette</b>              | <b>441 160</b> | <b>592 368</b> |
| a) Gouvernements et Banques Centrales | 441 160        | 592 368        |
| b) Autres organismes publics          | -              | -              |
| a) Banques                            | -              | -              |
| c) Autres émetteurs                   | -              | -              |
| <b>2. Titres de capital</b>           | <b>52</b>      | <b>52</b>      |
| a) Banques                            | -              | -              |
| c) Autres émetteurs                   | 52             | 52             |
| - compagnies d'assurances             | -              | -              |
| - sociétés financières                | -              | -              |
| - entreprises non financières         | 52             | 52             |
| - autres                              | -              | -              |
| <b>3. Parts de O.I.C.R.</b>           | <b>19 139</b>  | <b>19 732</b>  |
| <b>4. Financements</b>                | -              | -              |
| a) Gouvernements et Banques Centrales | -              | -              |
| b) Autres organismes publics          | -              | -              |
| a) Banques                            | -              | -              |
| c) Autres sujets                      | -              | -              |
| <b>Total</b>                          | <b>460 351</b> | <b>612 152</b> |

**4.3 Actifs financiers disponibles pour la vente inhérente à la couverture spécifique**

|                      | Actifs couverts       |                 |                      |                 | Actifs non couverts | Total          |
|----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---------------------|----------------|
|                      | Couverture spécifique |                 | Couverture générique |                 |                     |                |
|                      | <i>Juste valeur</i>   | Flux financiers | <i>Juste valeur</i>  | Flux financiers |                     |                |
| 1. Titres de dette   | -                     | -               | -                    | -               | 441 160             | 441 160        |
| 2. Titres de capital | -                     | -               | -                    | -               | 52                  | 52             |
| 3. Parts de O.I.C.R. | -                     | -               | -                    | -               | 19 139              | 19 139         |
| 4. Financements      | -                     | -               | -                    | -               | -                   | -              |
| 5. Portefeuille      | -                     | -               | -                    | -               | -                   | -              |
| <b>Total</b>         | -                     | -               | -                    | -               | <b>460 351</b>      | <b>460 351</b> |

## Section 6 — Crédits envers les banques - Poste 60

(montants en milliers d'euros)

### 6.1 Crédits envers banques: composition commerciale

| Typologie opérations/Valeurs                | 30 juin 2016           |              |                  |                | 30 juin 2015            |              |                  |                |
|---|------------------------|--------------|------------------|----------------|-------------------------|--------------|------------------|----------------|
|   | Valeur états financier | Juste valeur |                  |                | Valeur états financiers | Juste valeur |                  |                |
|   |                        | Niveau 1     | Niveau 2         | Niveau 3       |                         | Niveau 1     | Niveau 2         | Niveau 3       |
| <b>A. Créances envers Banques Centrales</b> | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| 1. Dépôts bloqués                           | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| 2. Réserve obligatoire                      | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| 3. Mises en pension                         | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| 4. Autres                                   | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| <b>B. Crédits envers banques</b>            | 8 615 114              | -            | 8 507 324        | 107 790        | 8 032 336               | -            | 7 932 835        | 101 962        |
| 1. Financements                             | 8 615 114              | -            | 8 507 324        | 107 790        | 6 768 749               | -            | 6 666 787        | 101 962        |
| 1.1 Comptes courants et dépôts libres       | 8 507 324              | -            | 8 507 324        | -              | 6 666 787               | -            | 6 666 787        | -              |
| 1.2 Dépôts bloqués                          | 107 790                | -            | -                | 107 790        | 98 701                  | -            | -                | 98 701         |
| 1.3. Autres financements :                  | -                      | -            | -                | -              | 3 262                   | -            | -                | 3 262          |
| - Mises en pension actives                  | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| - Leasing financier                         | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| - Autres                                    | -                      | -            | -                | -              | 3 262                   | -            | -                | 3 262          |
| 2. Titres de dette                          | -                      | -            | -                | -              | 1 263 587               | -            | 1 266 048        | -              |
| 2.1 Titres structurés                       | -                      | -            | -                | -              | -                       | -            | -                | -              |
| 2.2 Autres titres de dette                  | -                      | -            | -                | -              | 1 263 587               | -            | 1 266 048        | -              |
| <b>Total</b>                                | <b>8 615 114</b>       | -            | <b>8 507 324</b> | <b>107 790</b> | <b>8 032 336</b>        | -            | <b>7 932 835</b> | <b>101 962</b> |

## 6.2. Crédits envers d'autres banques faisant l'objet de couverture spécifique.

| Typologie opérations/Valeurs   | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique de la juste valeur :</b>  |              | 365 303      |
| a) risque de taux d'intérêt  |              | 365 303      |
| b) risque de prix  |              | -            |
| c) risque de change  |              | -            |
| d) risque de crédit  |              | -            |
| e) autres risques  |              | -            |
| <b>2. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique des flux financiers :</b> |              | -            |
| a) taux d'intérêt  |              | -            |
| b) taux de change  |              | -            |
| c) autres  |              | -            |
| <b>Total</b>   |              | 365 303      |

## Section 7 — Crédits envers la clientèle - Poste 70

(montants en milliers d'euros)

### 7.1 Créances envers clientèle : composition commerciale :

[illegible]

|   |                  |          |                |          |                |                  |                  |          |                |          |                |                  |
|---|------------------|----------|----------------|----------|----------------|------------------|------------------|----------|----------------|----------|----------------|------------------|
| 3. Prêts  | 4 874 481        | -        | 148 346        | -        | -              | 5 084 839        | 4 432 687        | -        | 149 986        | -        | -              | 4 695 447        |
| 4. Carte de crédit, prêts personnels et cessions du cinquième | 28 303           | -        | 6              | -        | -              | 28 309           | 23 093           | -        | 4              | -        | -              | 23 097           |
| 5. Leasing financier  | -                | -        | -              | -        | -              | -                | -                | -        | -              | -        | -              | -                |
| 6. Affacturage  | -                | -        | -              | -        | -              | -                | -                | -        | -              | -        | -              | -                |
| 7. Autres financements  | 310 446          | -        | -              | -        | 310 446        | -                | 335 865          | -        | -              | -        | 335 865        | -                |
| <b>Titres de dette</b>  |                  |          |                |          |                |                  |                  |          |                |          |                |                  |
| 8. Titres structurés  | -                | -        | -              | -        | -              | -                | -                | -        | -              | -        | -              | -                |
| 9. Autres titres de dette                                     | -                | -        | -              | -        | -              | -                | -                | -        | -              | -        | -              | -                |
| <b>Total</b>  | <b>5 214 025</b> | <b>-</b> | <b>148 503</b> | <b>-</b> | <b>311 242</b> | <b>5 113 298</b> | <b>4 792 375</b> | <b>-</b> | <b>150 069</b> | <b>-</b> | <b>336 595</b> | <b>4 718 624</b> |

## 7.2 Créances envers la clientèle : composition par débiteurs/émetteurs

| Typologie opérations/Valeurs    | 30 juin 2016     |            |                | 30 juin 2015     |            |                |
|---------------------------------|------------------|------------|----------------|------------------|------------|----------------|
|                                 | Non détériorés   | Détériorés |                | Non détériorés   | Détériorés |                |
|                                 |                  | Acquises   | Autres         |                  | Acquises   | Autres         |
| <b>1. Titres de dette</b>       | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| a) Gouvernements                | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| b) Autres Organismes Publics    | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| c) Autres émetteurs             | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| - entreprises non financières   | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| - entreprises financières       | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| - assurances                    | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| - autres                        | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| <b>2. Financements envers :</b> | <b>5 214 025</b> | -          | <b>148 503</b> | <b>4 792 375</b> | -          | <b>150 070</b> |
| a) Gouvernements                | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| b) Autres Organismes Publics    | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| c) Autres sujets                | 5 214 025        | -          | 148 503        | 4 792 375        | -          | 150 070        |
| - entreprises non financières   | 4 853            | -          | 141            | 21 487           | -          | 5 117          |
| - entreprises financières       | 312 954          | -          | -              | 338 574          | -          | -              |
| - assurances                    | -                | -          | -              | -                | -          | -              |
| - autres                        | 4 896 218        | -          | 148 362        | 4 432 314        | -          | 144 952        |
| <b>Total</b>                    | <b>5 214 025</b> | <b>-</b>   | <b>148 503</b> | <b>4 792 375</b> | <b>-</b>   | <b>150 070</b> |

## 7.3. Crédits envers clientèle : actifs faisant l'objet de couverture spécifique

| Typologie opérations/Valeurs   | 30 juin 2016   | 30 juin 2015   |
|--|----------------|----------------|
| <b>1. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique de la juste valeur :</b>  | <b>807 734</b> | <b>359 789</b> |
| a) Risque de taux d'intérêt  | 807 734        | 359 789        |
| b) Risque de change  | -              | -              |
| c) Risque de crédit  | -              | -              |
| e) Plusieurs risques   | -              | -              |
| <b>2. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique des flux financiers :</b> | -              | -              |
| a) Risques de taux d'intérêt   | -              | -              |
| b) Risques de change   | -              | -              |
| c) Transactions attendues  | -              | -              |
| d) Autres actifs couverts  | -              | -              |
| <b>Total</b>   | <b>807 734</b> | <b>359 789</b> |

## Section 8 — Dérivés de couverture - Poste 80

(montants en milliers d'euros)

## 8.1 Dérivés de couverture : composition par typologie de couverture et par niveaux

|                       | 30 juin 2016 |          |          | Valeur<br>de notion | 30 juin 2015 |          |          | Valeur<br>de notion |
|-----------------------|--------------|----------|----------|---------------------|--------------|----------|----------|---------------------|
|                       | Juste Valeur |          |          |                     | Juste Valeur |          |          |                     |
|                       | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 |                     | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 |                     |
|                       |              |          |          |                     |              |          |          |                     |
| A. Dérivés financiers | -            | -        | -        |                     | -            | 17 567   | -        | 300 000             |
| 1) Juste valeur       | -            | -        | -        |                     | -            | 17 567   | -        | 300 000             |

|                              |   |   |   |   |   |        |   |         |
|------------------------------|---|---|---|---|---|--------|---|---------|
| 2) Flux financiers           | - | - | - | - | - | -      | - | -       |
| 3) Investissements étrangers | - | - | - | - | - | -      | - | -       |
| <b>B. Dérivés de crédit</b>  | - | - | - | - | - | -      | - | -       |
| 1) Juste valeur              | - | - | - | - | - | -      | - | -       |
| 2) Flux financiers           | - | - | - | - | - | -      | - | -       |
| <b>Total</b>                 | - | - | - | - | - | 17 567 | - | 300 000 |

## Section 10 — Les participations - Poste 100

(montants en milliers d'euros)

## 10.1 Participations : informations sur les rapports de participation

| Dénominations  | Siège légal | Siège opérationnel | Quote-part de participation % | Disponibilité de voix % |
|--|-------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------|
| <b>A. Entreprises contrôlées de façon exclusive</b>        |             |                    |                               |                         |
| CB ! NewCo s.r.l.  | Milan       | Milan              | 100,0                         | -                       |
| <b>B. Entreprises contrôlées de façon conjointe</b>        |             |                    |                               |                         |
| Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.                    | Milan       | Milan              | 0,001                         | -                       |
| <b>C. Entreprises soumises à une influence remarquable</b> |             |                    |                               |                         |
| Mediobanca Covered Bond s.r.l.                             | Milan       | Milan              | 90,0                          | -                       |

## 10.2 Participations significatives : valeur de bilan, juste valeur et dividendes perçus

| Dénominations  | Valeur de bilan | Juste valeur | Dividendes perçus |
|--|-----------------|--------------|-------------------|
| <b>A. Entreprises contrôlées de façon exclusive</b>        |                 |              |                   |
| CB ! NewCo s.r.l.  | 125             | 125          | -                 |
| <b>B. Entreprises contrôlées de façon conjointe</b>        |                 |              |                   |
| Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.                    | -               | -            | -                 |
| <b>C. Entreprises soumises à une influence remarquable</b> |                 |              |                   |
| Mediobanca Covered Bond s.r.l.                             | 68              | 68           | -                 |

## 10.3 Participations significatives : informations comptables

| Dénomination   | Caisse et disponibilités liquides | Actifs financiers | Actifs non financiers | Passifs financiers | Passifs non financiers | Recettes totales | Marge d'intérêt |
|--|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|------------------|-----------------|
| <b>A. Entreprises contrôlées de façon exclusive</b>        |                                   |                   |                       |                    |                        |                  |                 |
| CB ! NewCo s.r.l.  | 125                               | -                 | -                     | -                  | -                      | -                | -               |
| <b>B. Entreprises contrôlées de façon conjointe</b>        |                                   |                   |                       |                    |                        |                  |                 |
| Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.                    | 1                                 | -                 | 68 165                | -                  | 30 583                 | 52 463           | -               |
| <b>C. Entreprises soumises à une influence remarquable</b> |                                   |                   |                       |                    |                        |                  |                 |
| Mediobanca Covered Bond s.r.l.                             | -                                 | -                 | 238                   | -                  | 262                    | 65               | -               |

| Dénomination   | Rectification et reprises de valeur sur actifs matériels et immatériels | Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits | Bénéfice (Perte) des opérations courantes net d'impôts | Bénéfice (Perte) des groupes d'actifs en cours d'élimination après impôts | Bénéfice (Perte) de l'exercice (1) | Autres éléments de recettes nets d'impôts (2) | Rentabilité globale (3) = (1) + (2) |
|--|---|--|--|---|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| <b>A. Entreprises contrôlées de façon exclusive</b>        |   |  |  |   |                                    |   |                                     |
| CB ! NewCo s.r.l.  | -   | -  | -  | -   | -                                  | -   | -                                   |
| <b>B. Entreprises contrôlées de façon conjointe</b>        |   |  |  |   |                                    |   |                                     |
| Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.                    | 9 378   | 630  | 1  | -   | 1                                  | -   | 1                                   |
| <b>C. Entreprises soumises à une influence remarquable</b> |   |  |  |   |                                    |   |                                     |
| Mediobanca Covered Bond s.r.l.                             | -   | -  | -  | -   | -                                  | -   | -                                   |

## 10.5 Participations : variations annuelles

|                                    | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Disponibilités initiales</b> | 68           | 68           |
| <b>B. Augmentations</b>            | 125          | -            |
| B.1 Acquisitions                   | 125          | -            |
| B.2 Reprises de valeur             | -            | -            |
| B.3 Revalorisations                | -            | -            |

|                                   |            |           |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| B.4 Autres variations             | -          | -         |
| <b>C. Diminutions</b>             | -          | -         |
| C.1 Ventes                        | -          | -         |
| C.2 Rectifications de valeur      | -          | -         |
| C.3 Autres variations             | -          | -         |
| <b>D. Soldes finaux</b>           | <b>193</b> | <b>68</b> |
| <b>E. Revalorisations totales</b> | -          | -         |
| <b>F. Rectifications totales</b>  | -          | -         |

## Section 11 — Actifs matériels - Poste 110

(montants en milliers d'euros)

## 11.1 Actifs matériels pour usage fonctionnel : composition des actifs évalués au coût

| Actifs/valeurs                               | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Actifs propriétaires</b>               | <b>4 132</b> | <b>5 232</b> |
| a) terrains                                  | -            | -            |
| b) bâtiments                                 | -            | -            |
| c) meubles                                   | 2 981        | 3 697        |
| d) équipements électroniques                 | 1 031        | 1 380        |
| e) autres                                    | 120          | 154          |
| <b>2. Actifs acquis en leasing financier</b> | -            | -            |
| a) terrains                                  | -            | -            |
| b) bâtiments                                 | -            | -            |
| c) meubles                                   | -            | -            |
| d) équipements électroniques                 | -            | -            |
| e) autres                                    | -            | -            |
| <b>Total</b>                                 | <b>4 132</b> | <b>5 232</b> |

## 11.5 Actifs matériels à usage fonctionnel : variations annuelles

|  | Terrains | Bâtiments | Meubles      | Équipements électroniques | Autres     | Total        |
|--|----------|-----------|--------------|---------------------------|------------|--------------|
| A. Disponibilités initiales brutes                                   | -        | -         | 15 373       | 11 617                    | 2 517      | 29 507       |
| A.1. Réductions de valeurs totales nettes                            | -        | -         | 11 675       | 10 237                    | 2 363      | 24 275       |
| <b>A.2. Disponibilités initiales nettes</b>                          | -        | -         | <b>3 697</b> | <b>1 380</b>              | <b>154</b> | <b>5 232</b> |
| <b>B. Augmentations</b>  | -        | -         | <b>589</b>   | <b>35</b>                 | -          | <b>624</b>   |
| B.1 Acquisitions   | -        | -         | 589          | 35                        | -          | 624          |
| B.2 Frais pour améliorations capitalisées                            | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| B.3 Reprises de valeur   | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| B.4 Variations positives de juste valeur imputées à :                | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| a) patrimoine net  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| b) compte de résultat  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| B.5 Différences positives de change                                  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| B.6 Transfert à partir d'immeubles possédés à titre d'investissement | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| B.7 Autres variations  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| <b>C. Diminutions</b>  | -        | -         | <b>1 305</b> | <b>384</b>                | <b>35</b>  | <b>1 723</b> |
| C.1 Ventes   | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| C.2 Amortissements   | -        | -         | 1 305        | 384                       | 35         | 1 723        |
| C.3 Rectifications de valeur de détérioration imputées à :           | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| a) patrimoine net  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| b) compte de résultat  | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |
| C.4 Variations négatives de juste valeur imputées à :                | -        | -         | -            | -                         | -          | -            |



|   |   |   |               |               |              |               |
|---|---|---|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <i>a) patrimoine net</i>                                    | - | - | -             | -             | -            | -             |
| <i>b) compte de résultat</i>                                | - | - | -             | -             | -            | -             |
| C.5 Différences négatives de change                         | - | - | -             | -             | -            | -             |
| C.6 Transferts à :  | - | - | -             | -             | -            | -             |
| <i>a) actifs matériels détenus à titre d'investissement</i> | - | - | -             | -             | -            | -             |
| <i>b) actifs en cours d'élimination</i>                     | - | - | -             | -             | -            | -             |
| C.7 Autres variations                                       | - | - | -             | -             | -            | -             |
| <b>D. Soldes finaux nets</b>                                | - | - | <b>2 981</b>  | <b>1 031</b>  | <b>120</b>   | <b>4 132</b>  |
| D.1. Réductions de valeurs totales nettes                   | - | - | 12 980        | 10 621        | 2 398        | 25 998        |
| <b>D.2 Soldes finaux bruts</b>                              | - | - | <b>15 961</b> | <b>11 652</b> | <b>2 517</b> | <b>30 130</b> |
| <b>E. Evaluation au coût</b>                                | - | - | <b>15 961</b> | <b>11 652</b> | <b>2 517</b> | <b>30 130</b> |

## Section 12 — Actifs immatériels - Poste 120

(montants en milliers d'euros)

## 12.1 Actifs immatériels : composition par typologie d'actifs

| Actifs/valeurs                                   | 30 juin 2016  |                 | 30 juin 2015  |                 |
|--|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | Durée définie | Durée indéfinie | Durée définie | Durée indéfinie |
| <b>A.1 Mise en train</b>                         |               | -               |               | -               |
| <b>A.2 Autres actifs immatériels</b>             | <b>1 217</b>  | -               | <b>1 656</b>  | -               |
| A.2.1 Actifs évalués au coût :                   | 1 217         | -               | 1 656         | -               |
| <i>a) Actifs immatériels générés internement</i> |               | -               | -             | -               |
| <i>b) Autres actifs</i>                          | 1 217         | -               | 1 656         | -               |
| A.2.2 Actifs évalués à la juste valeur :         | -             | -               | -             | -               |
| <i>a) Actifs immatériels générés internement</i> | -             | -               | -             | -               |
| <i>b) Autres actifs</i>                          | -             | -               | -             | -               |
| <b>Total</b>                                     | <b>1 217</b>  | -               | <b>1 656</b>  | -               |

## 12.2 Actifs immatériels : variations annuelles

|  | Mise en train | Autres actifs immatériels :<br>générés internement |                   | Autres actifs immatériels :<br>autres |                   | Total         |
|--|---------------|--|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------|
|  |               | À durée définie                                    | À durée indéfinie | À durée définie                       | À durée indéfinie |               |
| <b>A Disponibilités initiales</b>            | -             | -  | -                 | <b>16 843</b>                         | -                 | <b>16 843</b> |
| A.1. Réductions de valeurs totales nettes    | -             | -  | -                 | 15 188                                | -                 | 15 188        |
| <b>A.2. Disponibilités initiales nettes</b>  | -             | -  | -                 | <b>1 656</b>                          | -                 | <b>1 656</b>  |
| <b>B Augmentations</b>                       | -             | -  | -                 | <b>388</b>                            | -                 | <b>388</b>    |
| B.1 Acquisitions                             | -             | -  | -                 | 388                                   | -                 | 388           |
| B.2 Incréments d'actifs immatériels internes | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| B.3 Reprises de valeur                       | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| B.4 Variations positives de juste valeur :   | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| - <i>au patrimoine net</i>                   | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| - <i>au compte de résultat</i>               | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| B.5 Différences positives de change          | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| B.6 Autres variations                        | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| <b>C. Diminutions</b>                        | -             | -  | -                 | <b>827</b>                            | -                 | <b>827</b>    |
| C.1 Ventes                                   | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| C.2 Rectifications de valeur                 | -             | -  | -                 | 827                                   | -                 | 827           |
| - Amortissements                             | -             | -  | -                 | 827                                   | -                 | 827           |
| - Dévalorisations                            | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| + <i>Patrimoine net</i>                      | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| + <i>Compte de résultat</i>                  | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |
| C.3 Variations négatives de juste valeur :   | -             | -  | -                 | -                                     | -                 | -             |

|   |   |   |   |               |   |               |
|---|---|---|---|---------------|---|---------------|
| - au patrimoine net   | - | - | - | -             | - | -             |
| - au compte de résultat                                       | - | - | - | -             | - | -             |
| C.4 Transferts aux actifs non courants en cours d'élimination | - | - | - | -             | - | -             |
| C.5 Différences négatives de change                           | - | - | - | -             | - | -             |
| C.6 Autres variations   | - | - | - | -             | - | -             |
| <b>D. Soldes finaux nets</b>                                  | - | - | - | <b>1 217</b>  | - | <b>1 217</b>  |
| D.1 Rectifications de valeurs totales nettes                  | - | - | - | 16 014        | - | 16 014        |
| <b>E. Soldes finaux bruts</b>                                 | - | - | - | <b>17 231</b> | - | <b>17 231</b> |
| <b>F. Évaluation au coût</b>                                  | - | - | - | <b>17 231</b> | - | <b>17 231</b> |

**Section 13 — Les actifs et les passifs fiscaux - Poste 130 de l'actif et Poste 80 du passif**

(montants en milliers d'euros)

**13.1 Actifs pour impôts anticipés : composition**

|                                     | <b>30 juin 2016</b> | <b>30 juin 2015</b> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Actifs pour impôts anticipés - IRES | 29 047              | 28 445              |
| Actifs pour impôts anticipés - IRAP | 2 236               | 1 897               |
| <b>Total</b>                        | <b>31 283</b>       | <b>30 342</b>       |

**13.2 Passifs pour impôts différés : composition**

|                                     | <b>30 juin 2016</b> | <b>30 juin 2015</b> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Passifs pour impôts différés - IRES | 4 591               | 5 540               |
| Passifs pour impôts différés - IRAP | 82                  | 274                 |
| <b>Total</b>                        | <b>4 673</b>        | <b>5 814</b>        |

*13.3 Variation des impôts anticipés (en contrepartie du compte de résultat)*

|  | <b>30 juin 2016</b> | <b>30 juin 2015</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>1. Montant initial</b>                                  | <b>30 079</b>       | <b>27 968</b>       |
| <b>2. Augmentations</b>                                    | <b>8 730</b>        | <b>9 345</b>        |
| 2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice              | 8 730               | 9 241               |
| a) relatifs à des exercices précédents                     | 651                 | -                   |
| b) dus au changement de critères comptables                | -                   | -                   |
| c) reprises de valeur                                      | -                   | -                   |
| d) autres  | 8 079               | 9 241               |
| 2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux         | -                   | 79                  |
| 2.3 Autres augmentations                                   | -                   | 25                  |
| <b>3. Diminutions</b>                                      | <b>7 977</b>        | <b>7 234</b>        |
| 3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice               | 6 720               | 5 333               |
| a) mouvements circulaires                                  | 6 720               | 5 315               |
| b) dévalorisations pour récupération impossible            | -                   | -                   |
| c) changement de critères comptables                       | -                   | -                   |
| d) autres  | -                   | 18                  |
| 3.2 Réductions de taux fiscaux                             | -                   | -                   |
| 3.3 Autres diminutions                                     | 1 257               | 1 901               |
| a) transformation en crédits d'impôt selon la Loi 214/2011 | 1 252               | 1 901               |
| b) autres  | 5                   | -                   |
| <b>4. Montant final</b>                                    | <b>30 832</b>       | <b>30 079</b>       |

*13.3.1 Variation des impôts anticipés selon la Loi 214/2011 (en contrepartie du compte de résultat)*

|                           | <b>30 juin 2016</b> | <b>30 juin 2015</b> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1. Montant initial</b> | <b>23 839</b>       | <b>20 245</b>       |
| <b>2. Augmentations</b>   | <b>5 478</b>        | <b>6 900</b>        |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>3. Diminutions</b>                   | <b>5 502</b>  | <b>3 306</b>  |
| 3.1 Mouvements circulaires              | 4 108         | 1 405         |
| 3.2 Transformation en crédits d'impôt   | 1 252         | 1 901         |
| a) <i>dérivant de pertes d'exercice</i> | -             | -             |
| b) <i>dérivant de pertes fiscales</i>   | 1 252         | 1 901         |
| 3.3 Autres diminutions                  | 142           | -             |
| <b>4. Montant final</b>                 | <b>23 815</b> | <b>23 839</b> |

## 13.4 Variation des impôts différés (en contrepartie du compte de résultat)

|  | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Montant initial</b>                          | <b>4 188</b> | <b>4 188</b> |
| <b>2. Augmentations</b>                            | -            | -            |
| 2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice       | -            | -            |
| a) <i>relatifs à des exercices précédents</i>      | -            | -            |
| b) <i>dus au changement de critères comptables</i> | -            | -            |
| c) <i>autres</i>                                   | -            | -            |
| 2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux | -            | -            |
| 2.3 Autres augmentations                           | -            | -            |
| <b>3. Diminutions</b>                              | -            | -            |
| 3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice        | -            | -            |
| a) <i>mouvements circulaires</i>                   | -            | -            |
| b) <i>dus au changement de critères comptables</i> | -            | -            |
| c) <i>autres</i>                                   | -            | -            |
| 3.2 Réductions de taux fiscaux                     | -            | -            |
| 3.3 Autres diminutions                             | -            | -            |
| <b>4. Montant final</b>                            | <b>4 188</b> | <b>4 188</b> |

## 13.5 Variation des impôts anticipés (en contrepartie du compte de résultat)

|  | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Montant initial</b>                              | <b>263</b>   | <b>38</b>    |
| <b>2. Augmentations</b>                                | <b>203</b>   | <b>225</b>   |
| 2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice          | 203          | 225          |
| a) <i>relatifs à des exercices précédents</i>          | -            | -            |
| b) <i>dus au changement de critères comptables</i>     | -            | -            |
| c) <i>autres</i>                                       | 203          | 225          |
| 2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux     | -            | -            |
| 2.3 Autres augmentations                               | -            | -            |
| <b>3. Diminutions</b>                                  | <b>16</b>    | -            |
| 3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice           | 16           | -            |
| a) <i>mouvements circulaires</i>                       | -            | -            |
| b) <i>dévalorisations pour récupération impossible</i> | -            | -            |
| c) <i>dus au changement de critères comptables</i>     | -            | -            |
| d) <i>autres</i>                                       | 16           | -            |
| 3.2 Réductions de taux fiscaux                         | -            | -            |
| 3.3 Autres diminutions                                 | -            | -            |
| <b>4. Montant final</b>                                | <b>451</b>   | <b>263</b>   |

## 13.6 Variation des impôts différés (en contrepartie du compte de résultat)

|  | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| <b>1. Montant initial</b>                          | <b>1 626</b> | <b>3 223</b> |
| <b>2. Augmentations</b>                            | <b>9</b>     | <b>22</b>    |
| 2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice       | 9            | -            |
| a) <i>relatifs à des exercices précédents</i>      | -            | -            |
| b) <i>dus au changement de critères comptables</i> | -            | -            |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <i>c) autres</i>                                   | 9            | -            |
| 2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux | -            | 22           |
| 2.3 Autres augmentations                           | -            | -            |
| <b>3. Diminutions</b>                              | <b>1 150</b> | <b>1 619</b> |
| 3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice        | 1 150        | 1 619        |
| <i>a) mouvements circulaires</i>                   | -            | -            |
| <i>b) dus au changement de critères comptables</i> | -            | -            |
| <i>c) autres</i>                                   | 1 150        | 1 619        |
| 3.2 Réductions de taux fiscaux                     | -            | -            |
| 3.3 Autres diminutions                             | -            | -            |
| <b>4. Montant final</b>                            | <b>485</b>   | <b>1 626</b> |

## Section 15 — Autres actifs - Poste 150

(montants en milliers d'euros)

## 15.1 Autres actifs : composition

|  | 30 juin 2016   | 30 juin 2015   |
|--|----------------|----------------|
| 1. Or, argent et métaux précieux   | -              | -              |
| 2. Produits à recevoir autres que ceux qui sont capitalisés sur les actifs financiers relatifs             | 1 946          | 2 049          |
| 3. Crédits de fonctionnement et factures à émettre   | 53 230         | 44 311         |
| 4. Crédits envers le Fisc ( <i>non imputés au poste 130</i> )  | 84 309         | 109 260        |
| 5. Autres opérations   | 21 621         | 10 867         |
| 5.1 - <i>effets à l'encaissement</i>   | 7 749          | 5 142          |
| 5.2 - <i>pour primes, contributions, indemnisations et divers relatifs à des opérations de financement</i> | 15             | 11             |
| 5.3 - <i>pour opérations autres que de nature transitoire</i>  | 9 947          | 5 448          |
| 5.4 - <i>crédits envers le personnel</i>   | 46             | 53             |
| 5.5 - <i>autres opérations*</i>  | 3 864          | 213            |
| <b>Total</b>   | <b>161 106</b> | <b>166 487</b> |

*\*La donnée du 30 juin 2016 comprend le crédit envers la maison mère Mediobanca pour le consolidé fiscal (3,6 millions d'euros).*

## PASSIF

## Section 1 — Dettes envers les banques - Poste 10

(montants en milliers d'euros)

## 1.1 Dettes envers banques: composition commerciale

| Typologie opérations/Valeurs   | 30 juin 2016     | 30 juin 2016     |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Dettes envers les banques centrales</b>                            | -                | -                |
| <b>2. Dettes envers banques</b>  | <b>3 533 527</b> | <b>3 731 330</b> |
| 2.1 Comptes courants et dépôts libres                                    | 716              | -                |
| 2.2 Dépôts bloqués   | -                | -                |
| 2.3 Financements   | 3 532 811        | 3 726 154        |
| 2.3.1 <i>misés en pension passives</i>                                   | 130 817          | 514 467          |
| 2.3.2 <i>autres</i>  | 3 401 994        | 3 211 686        |
| 2.4 Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres | -                | -                |
| 2.5 Autres dettes  | -                | 5 176            |
| <b>Total</b>   | <b>3 533 527</b> | <b>3 731 330</b> |
| <i>Juste valeur - Niveau 1</i>   | -                | -                |
| <i>Juste valeur - Niveau 2</i>   | 3 533 527        | 3 726 154        |
| <i>Juste valeur - Niveau 3</i>   | -                | 5 176            |
| <i>Juste valeur totale</i>   | <i>3 533 527</i> | <i>3 731 330</i> |

## 1.2 Détail du poste 10 « Dettes envers les banques » : dettes subordonnées

Les dettes subordonnées incluses au poste « Dettes envers banques » s'élèvent à 140 680 et se réfèrent totalement à deux prêts subordonnés de 90 000 et de 50 000 octroyés par la maison mère, respectivement au mois de juin 2015 et au mois de mars 2016.

Le montant inclut les intérêts acquis et non encore touchés à la date du 30 juin.

## Section 2 — Dettes envers la clientèle - Poste 20

(montants en milliers d'euros)

### 2.1 Dettes envers clientèle : composition commerciale

| Typologie opérations/Valeurs  | 30 juin 2016      | 30 juin 2015     |
|---|-------------------|------------------|
| 1. Comptes courants et dépôts libres                                    | 5 493 188         | 4 121 874        |
| 2. Dépôts bloqués   | 5 171 920         | 5 461 981        |
| 3. Financements   | -                 | -                |
| 3.1 Mises en pension passives   | -                 | -                |
| 3.2 Autres  | -                 | -                |
| 4. Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres | -                 | -                |
| 5. Autres dettes  | 58 948            | 50 953           |
| <b>Total</b>  | <b>10 724 056</b> | <b>9 634 808</b> |
| <i>Juste valeur - Niveau 1</i>  | -                 | -                |
| <i>Juste valeur - Niveau 2</i>  | <i>10 724 056</i> | <i>9 634 808</i> |
| <i>Juste valeur - Niveau 3</i>  | -                 | -                |
| <i>Juste valeur totale</i>  | <i>10 724 056</i> | <i>9 634 808</i> |

## Section 6 — Dérivés de couverture - Poste 60

(montants en milliers d'euros)

### 6.1 Dérivés de couverture : composition par typologie de couverture et par niveaux hiérarchiques

|                              | 30 juin 2016 |          |          | Valeur de notion | 30 juin 2015 |          |          | Valeur de notion |
|------------------------------|--------------|----------|----------|------------------|--------------|----------|----------|------------------|
|                              | Juste Valeur |          |          |                  | Juste Valeur |          |          |                  |
|                              | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 |                  | Niveau 1     | Niveau 2 | Niveau 3 |                  |
| A. Dérivés financiers        | -            | 24 341   | -        | 582 189          | -            | 64 490   | -        | 300 699          |
| 1) Juste valeur              | -            | 24 341   | -        | 582 189          | -            | 64 490   | -        | 300 699          |
| 2) Flux financiers           | -            | -        | -        | -                | -            | -        | -        | -                |
| 3) Investissements étrangers | -            | -        | -        | -                | -            | -        | -        | -                |
| B. Dérivés de crédit         | -            | -        | -        | -                | -            | -        | -        | -                |
| 1) Juste valeur              | -            | -        | -        | -                | -            | -        | -        | -                |
| 2) Flux financiers           | -            | -        | -        | -                | -            | -        | -        | -                |
| Total                        | -            | 24 341   | -        | 582 189          | -            | 64 490   | -        | 300 699          |

### 6.2 Dérivés de couverture : composition par portefeuilles couverts et par typologie de couverture

| Opérations/Type de couverture                   | Juste valeur   |                  |                  |                |              |           | Flux financiers |           |   | Investissements étrangers |
|---|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------|-----------|-----------------|-----------|---|---------------------------|
|   | Spécifique     |                  |                  |                |              | Générique | Spécifique      | Générique |   |                           |
|   | Risque de taux | Risque de change | Risque de crédit | Risque de prix | Plus risques |           |                 |           |   |                           |
| 1. Actifs financiers disponibles pour la vente  | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 2. Crédits                                      | 24 341         | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 4. Portefeuille                                 | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 5. Autres opérations                            | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| Total Actifs                                    | 24 341         | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 1. Passifs financiers                           | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 2. Portefeuille                                 | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| Total Passifs                                   | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 1. Transactions attendues                       | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |
| 2. Portefeuille d'actifs et passifs financiers  | -              | -                | -                | -              | -            | -         | -               | -         | - |                           |

## Section 8 — Passifs fiscaux - Poste 80

(montants en milliers d'euros)

**8.1 Passifs pour impôts courants : composition**

|                  | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|------------------|--------------|--------------|
| 1. IRES          | -            | -            |
| 2. IRAP          | 2 149        | 3 595        |
| 3. Autres impôts | -            | -            |
| <b>Total</b>     | <b>2 149</b> | <b>3 595</b> |

**8.2 Variation annuelles des impôts courants**

|   | Total        | IRES | IRAP         | Autres |
|---|--------------|------|--------------|--------|
| <b>A. Disponibilités initiales</b>        | <b>3 595</b> | -    | <b>3 595</b> | -      |
| <b>B. Augmentations</b>                   | <b>1 959</b> | -    | <b>1 959</b> | -      |
| B1. Réserves inhérentes à la période      | 1 959        | -    | 1 959        | -      |
| B2. Virements                             | -            | -    | -            | -      |
| B3. Reprises de fonds devenus disponibles | -            | -    | -            | -      |
| B4. Autres variations en augmentation     | -            | -    | -            | -      |
| <b>C. Diminutions</b>                     | <b>3 405</b> | -    | <b>3 405</b> | -      |
| C1. Utilisations de la période            | 3 405        | -    | 3 405        | -      |
| C2. Virements                             | -            | -    | -            | -      |
| C3. Autres variations en diminution       | -            | -    | -            | -      |
| <b>D. Soldes finaux</b>                   | <b>2 149</b> | -    | <b>2 149</b> | -      |

**Section 10 — Autres passifs - Poste 100**

(montants en milliers d'euros)

**10.1 Autres passifs : composition**

|   | 30 juin 2016   | 30 juin 2015   |
|---|----------------|----------------|
| 1. Accords de paiement que IFRS 2 classe en tant que dettes   | -              | -              |
| 2. Altération crédits de signature  | -              | -              |
| 3. Garanties financières CDS (ex IAS 37)  | -              | -              |
| 4. Dettes de fonctionnement et factures à recevoir  | 90 374         | 89 859         |
| 5. Comptes de régularisation passifs autres que ceux qui sont capitalisés sur les passifs financiers                    | -              | -              |
| 6. Dettes envers le fisc  | 32 856         | 54 452         |
| 7. Dettes envers le personnel salarié (montants acquis, contributions et retenues au personnel et à des tiers à verser) | 14 951         | 14 595         |
| 8. Autres opérations :  | 26 734         | 19 533         |
| 8.1. <i>cédant effets à l'encaissement</i>  | 16 387         | 18 474         |
| 8.2 - <i>commissions à verser aux banques</i>   | -              | -              |
| 8.3 - <i>sommes disponibles à remettre à des tiers</i>  | 437            | 359            |
| 8.4 - <i>primes, contributions et divers relatifs à des opérations de financement</i>                                   | -              | -              |
| 8.5 - <i>autres opérations*</i>   | 9 910          | 700            |
| <b>Total</b>  | <b>164 914</b> | <b>178 439</b> |

\* La donnée du 30 juin 2016 se compose de la dette envers la maison mère Mediobanca pour le consolidé fiscal (6,7 millions d'euros) et de la dette estimée envers le Single Resolution Fund – SRF (3,2 millions d'euros, soit 50 % de la contribution annuelle estimée).

**Section 11 — Traitement de fin de rapport du personnel - Poste 110**

(montants en milliers d'euros)

**11.1 Traitement de fin de rapport du personnel : variations annuelles**

|                                    | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Disponibilités initiales</b> | <b>1 215</b> | <b>1 193</b> |
| <b>B. Augmentations</b>            | <b>2 373</b> | <b>2 286</b> |
| B.1 Réserves de l'exercice         | 2 359        | 2 235        |

|                             |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| B.2 Autres variations       | 14           | 51           |
| <b>C. Diminutions</b>       | <b>2 362</b> | <b>2 265</b> |
| C.1 Liquidations effectuées | 10           | 50           |
| C.2 Autres variations       | 2 352        | 2 214        |
| <b>D. Soldes finaux</b>     | <b>1225</b>  | <b>1 215</b> |

### 11.2 Autres informations

Le traitement de fin de rapport calculé selon le Code Civil s'élève à 1 129.

Aux fins de la détermination de la valeur actuelle, on a utilisé l'Indice IBoxx Eurozone Corporate AA, relevé à la date d'évaluation et correspondant à la durée moyenne du passif, soit 1,58 %.

Les autres variations en diminution comprennent des parts de TFR destinées à la prévoyance complémentaire (1 119) et au fonds trésorerie de l'INPS (1 210).

## Section 12 — Fonds pour risques et charges - Poste 120

(montants en milliers d'euros)

### 12.1 Fonds pour risques et charges : composition

| Postes/Valeurs                          | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|---|--------------|--------------|
| 1. Fonds de retraite de l'entreprise    | -            | -            |
| 2. Autres fonds pour risques et charges | 7 151        | 6 736        |
| 2.1 Différents juridiques               | 5 156        | 4 870        |
| 2.2 Frais pour le personnel             | -            | -            |
| 2.3 Autres                              | 1 995        | 1 866        |
| <b>Total</b>                            | <b>7 151</b> | <b>6 736</b> |

### 12.2 Fonds pour risques et charges : variations annuelles

|  | Différents juridiques | Autres fonds | Total        |
|--|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Disponibilités initiale s</b>                      | <b>4 870</b>          | <b>1 866</b> | <b>6 736</b> |
| <b>B. Augmentations</b>                                  | <b>920</b>            | <b>439</b>   | <b>1 359</b> |
| B.1 Provision de l'exercice                              | 920                   | 425          | 1 345        |
| B.2 Variations dues au temps passant                     | -                     | -            | -            |
| B.3 Variations dues aux modifications du taux d'escompte | -                     | -            | -            |
| B.4 Autres variations                                    | -                     | 14           | -            |
| <b>C. Diminutions</b>                                    | <b>634</b>            | <b>311</b>   | <b>944</b>   |
| C.1 Utilisation pendant l'exercice                       | 634                   | 311          | 944          |
| C.2 Variations dues aux modifications du taux d'escompte | -                     | -            | -            |
| C.3 Autres variations                                    | -                     | -            | -            |
| <b>D. Soldes finaux</b>                                  | <b>5 156</b>          | <b>1 995</b> | <b>7 151</b> |

## Section 14 — Patrimoine de l'entreprise - Postes 130, 150, 160, 170, 180, 190 et 200

(montants en milliers d'euros)

### 14.1 Capital et actions propres : composition

| Postes/Valeurs         | 30 juin 2016             |                 | 30 juin 2015             |                 |
|------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
|                        | Valeur nominale unitaire | Valeur nominale | Valeur nominale unitaire | Valeur nominale |
| <b>Capital</b>         | <b>0,5</b>               | <b>220 000</b>  | <b>0,5</b>               | <b>220 000</b>  |
| 1. Actions ordinaires  | 0,5                      | 220 000         | 0,5                      | 220 000         |
| 2. Autres actions      | -                        | -               | -                        | -               |
| <b>Actions propres</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>        |
| 1. Actions ordinaires  | -                        | -               | -                        | -               |
| 2. Autres actions      | -                        | -               | -                        | -               |
| <b>Total</b>           | <b>0,5</b>               | <b>220 000</b>  | <b>0,5</b>               | <b>220 000</b>  |

### 14.2 Capital - Nombre d'actions : variations annuelles

| Postes/Typologies  | Ordinaires         | Autres |
|--|--------------------|--------|
| <b>A. Actions existantes au début de l'exercice</b>          | <b>440 000 000</b> | -      |
| - <i>entièrement libérées</i>                                | <i>440 000 000</i> | -      |
| - <i>non entièrement libérées</i>                            | -                  | -      |
| A.1. Actions propres (-)                                     | -                  | -      |
| <b>A.2 Actions en circulation : disponibilités initiales</b> | <b>440 000 000</b> | -      |
| <b>B. Augmentations</b>                                      | -                  | -      |
| B.1. Nouvelles émissions                                     | -                  | -      |
| - à paiement   | -                  | -      |
| - <i>opérations d'agrégation d'entreprises</i>               | -                  | -      |
| - <i>conversion d'obligations</i>                            | -                  | -      |
| - <i>exercice de warrants</i>                                | -                  | -      |
| - <i>autres</i>  | -                  | -      |
| - à titre gratuit  | -                  | -      |
| - <i>en faveur des salariés</i>                              | -                  | -      |
| - <i>en faveur des administrateurs</i>                       | -                  | -      |
| - <i>autres</i>  | -                  | -      |
| B.2. Vente d'actions propres                                 | -                  | -      |
| B.3. Autres variations                                       | -                  | -      |
| <b>C. Diminutions</b>  | -                  | -      |
| C.1. Annulation  | -                  | -      |
| C.2. Acquisition d'actions propres                           | -                  | -      |
| C.3. Opérations de cession d'entreprises                     | -                  | -      |
| C.4. Autres variations                                       | -                  | -      |
| <b>D. Actions en circulation : soldes finaux</b>             | <b>440 000 000</b> | -      |
| D.1. Actions propres (+)                                     | -                  | -      |
| D.2. Actions existantes à la fin de l'exercice               | <b>440 000 000</b> | -      |
| - <i>entièrement libérées</i>                                | <i>440 000 000</i> | -      |
| - <i>non entièrement libérées</i>                            | -                  | -      |

## 14.3 Capital : autres informations

|  | Montant         | Possibilité d'utilisation (A,B,C) | Part disponible | Récapitulation des utilisations effectuées dans les trois exercices précédents |                     |
|--|-----------------|-----------------------------------|-----------------|--|---------------------|
|  |                 |                                   |                 | Pour couverture des pertes   | Pour autres raisons |
| <b>Capital social</b>  | <b>220 000</b>  | -                                 | -               | -  | -                   |
| <b>Surcotes d'émission</b>   | <b>140 000</b>  | A-B-C                             | 140 000         | -  | -                   |
| <b>Réserves d'évaluation</b>   | <b>-143</b>     | -                                 | -143            | -  | -                   |
| <b>Réserves de bénéfices :</b>   | -               | -                                 | -               | -  | -                   |
| 1. Réserve légale  | 359             | B                                 | 359             | -  | -                   |
| 2. Autres réserves   | -               | -                                 | -               | -  | -                   |
| 3. Bénéfices reportés à nouveau  | -               | -                                 | -               | -  | -                   |
| 4. Réserve stock option  | 675             | -                                 | 675             | -  | -                   |
| <b>Autres réserves</b>   | <b>-137 356</b> | A-B-C                             | <b>-137 356</b> | -  | -                   |
| Résultat (perte) de l'exercice   | 4 251           | -                                 | -               | -  | -                   |
| <b>Total</b>   | <b>227 786</b>  | -                                 | <b>3 003</b>    | -  | -                   |
| <b>Part non disponible</b>   | -               | -                                 | 359             | -  | -                   |
| <b>Part résiduelle distribuable</b>  | -               | -                                 | 2 644           | -  | -                   |
| <b>Légende :</b><br><i>A. pour augmentation de capital</i><br><i>B. pour couverture des pertes</i><br><i>C. pour distribution aux actionnaires</i> |                 |                                   |                 |  |                     |



## 14.4 Réserves de bénéfices: autres informations

|                                   | Légale | Statutaire | Réserves actions propres | Autres   |
|-----------------------------------|--------|------------|--------------------------|----------|
| <b>A Disponibilités initiales</b> | 359    | -          | -                        | -123 856 |
| <b>B Augmentations</b>            | -      | -          | -                        | -12 843  |
| B.1. Attributions de bénéfices    | -      | -          | -                        | -        |
| B.2. Autres variations            | -      | -          | -                        | -12 843  |
| <b>C. Diminutions</b>             | -      | -          | -                        | 20       |
| C.1. Utilisations                 | -      | -          | -                        | -        |
| - couvertures pertes              | -      | -          | -                        | -        |
| - distribution                    | -      | -          | -                        | -        |
| - transfert au capital            | -      | -          | -                        | -        |
| C.4. Autres variations            | -      | -          | -                        | 20       |
| <b>D Soldes finaux</b>            | 359    | -          | -                        | -136 681 |

## AUTRES INFORMATIONS

(montants en milliers d'euros)

## 1. Garanties remises et engagements

| Opérations  | 30 juin 2016     | 30 juin 2015     |
|---|------------------|------------------|
| 1) Garanties remises de nature financière                                 | 11 519           | 31 276           |
| a) Banques  | 11 519           | 31 276           |
| b) Clientèle  | -                | -                |
| 2) Garanties remises de nature commerciale                                | 296              | 296              |
| a) Banques  | 286              | 286              |
| b) Clientèle  | 10               | 10               |
| 3) Engagements irrévocables à remettre des fonds                          | 15 692           | 11 433           |
| a) Banques  | -                | -                |
| i) à utilisation certaine   | -                | -                |
| ii) à utilisation incertaine  | -                | -                |
| b) Clientèle  | 15 692           | 11 433           |
| i) à utilisation certaine   | -                | -                |
| ii) à utilisation incertaine  | 15 692           | 11 433           |
| 4) Engagements subordonnés aux dérivés sur crédits : ventes de protection | -                | -                |
| 5) Actifs constitués en garantie d'obligations de tiers*                  | 4 335 377        | 4 062 498        |
| 6) Autres engagements   | -                | -                |
| <b>Total</b>  | <b>4 362 884</b> | <b>4 105 503</b> |

\* La donnée du 30 juin 2016 représente le montant des prêts donnés en garantie dans le cadre de l'opération d'obligations sécurisées (3 142,3 millions) et le montant des prêts donnés en gage à la Banque d'Italie par le biais de la maison mère Mediobanca, à utiliser en garantie des opérations de financement avec l'Eurosystème (1 193,1 millions).

## 2. Actifs constitués à titre de garantie de passifs et d'engagements propres

| Portefeuilles                                    | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|--|--------------|--------------|
| 1) Actifs financiers détenus pour la négociation | -            | -            |
| 2) Actifs financiers évalués à la juste valeur   | -            | -            |
| 3) Actifs financiers disponibles pour la vente   | 190 844      | 561 869      |
| 4) Actifs financiers détenus jusqu'à échéance    | -            | -            |
| 5) Crédits envers les banques                    | -            | -            |
| 6) Crédits envers la clientèle                   | 1 193 087    | 1 235 607    |
| 7) Actifs matériels                              | -            | -            |

## 4. Gestion et intermédiation pour le compte de tiers

| Typologie services                                       | Montant |
|--|---------|
| 1. Exécution de commandes pour le compte de la clientèle | -       |

|   |           |
|---|-----------|
| a) Acquisitions   | -         |
| 1. Régles   | -         |
| 2. Non régles   | -         |
| b) Ventes   | -         |
| 1. Régles   | -         |
| 2. Non régles   | -         |
| <b>2. Gestions de portefeuilles</b>   | -         |
| a) individuelles  | -         |
| b) collectives  | -         |
| <b>3. Garde et administration de titres</b>   | 2 514 071 |
| a) titres de tiers en dépôt : liés avec le déroulement de banque dépositaire ( <i>gestions de portefeuilles exclues</i> ) | -         |
| 1. titres émis par la banque qui rédige les états financiers  | -         |
| 2. autres titres  | -         |
| b) titres de tiers en dépôt ( <i>gestions de portefeuilles exclues</i> ) : autres   | 1 036 934 |
| 1. titres émis par la banque qui rédige les états financiers  | -         |
| 2. autres titres  | 1 036 934 |
| c) titres de tiers déposés auprès de tiers  | 1 036 934 |
| d) titres possédés tiers déposés auprès de tiers  | 440 204   |
| <b>4. Autres opérations</b>   | -         |

### Partie C. — INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### Section 1 — Les intérêts - Postes 10 et 20

(montants en milliers d'euros)

##### 1.1 Intérêts actifs et recettes assimilées : composition

| Postes/Formes techniques                         | Titres de dette | Financements   | Autres opérations | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|--|-----------------|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Actifs financiers détenus pour la négociation | -               | -              | -                 | -                  | -                  |
| 2. Actifs financiers disponibles pour la vente   | 5 361           | -              | -                 | 5 361              | 8 069              |
| 3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance  | -               | -              | -                 | -                  | -                  |
| 4. Crédits envers banques                        | 16 361          | 180 303        | -                 | 196 664            | 245 977            |
| 5. Crédits envers clientèle                      | -               | 96 175         | -                 | 96 175             | 99 302             |
| 6. Actifs financiers évalués à la juste valeur   | -               | -              | -                 | -                  | -                  |
| 7. Dérivés de couverture                         | -               | -              | -                 | -                  | -                  |
| 8. Autres actifs                                 | -               | -              | 10                | 10                 | -                  |
| <b>Total</b>                                     | <b>21 722</b>   | <b>276 478</b> | <b>10</b>         | <b>298 210</b>     | <b>353 348</b>     |

##### 1.4 Intérêts passifs et charges assimilées : composition

| Postes/Formes techniques                        | Dettes         | Titres   | Autres opérations | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|----------------|----------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Dettes envers les banques centrales          | -              | -        | -                 | -                  | -                  |
| 2. Dettes envers banques                        | 39 999         | -        | -                 | 39 999             | 54 703             |
| 3. Dettes envers clientèle                      | 96 030         | -        | -                 | 96 030             | 149 720            |
| 4. Titres en circulation                        | -              | -        | -                 | -                  | -                  |
| 5. Passifs financiers de négociation            | -              | -        | -                 | -                  | -                  |
| 6. Passifs financiers évalués à la juste valeur | -              | -        | -                 | -                  | -                  |
| 7. Autres passifs et fonds                      | -              | -        | -                 | -                  | -                  |
| 8. Dérivés de couverture                        | -              | -        | 13 665            | 13 665             | 9 679              |
| <b>Total</b>                                    | <b>136 029</b> | <b>-</b> | <b>13 665</b>     | <b>149 694</b>     | <b>214 101</b>     |

##### 1.5 Intérêts passifs et charges assimilées : différences relatives aux opérations de couverture

| Postes  | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Différences positives relatives aux opérations de couverture | 7 076              | 5 677              |
| B. Différences négatives relatives aux opérations de couverture | 20 741             | 15 356             |
| <b>C. Solde (A-B)</b>   | <b>-13 665</b>     | <b>-9 679</b>      |

## Section 2 — Les commissions - Postes 40 et 50

(montants en milliers d'euros)

## 2.1 Commissions actives : composition

| Typologie des services/Valeurs                                    | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| a) garanties remises  | -                  | -                  |
| b) dérivés sur crédits  | -                  | -                  |
| c) services de gestion, intermédiation et conseil :               | 36 661             | 21 978             |
| 1. négociation d'instruments financiers                           | -                  | -                  |
| 2. négociation de devises   | -                  | -                  |
| 3. gestions de portefeuilles                                      | -                  | -                  |
| 3.1 individuelles   | -                  | -                  |
| 3.2 collectives   | -                  | -                  |
| 4. garde et gestion de titres                                     | -                  | -                  |
| 5. banque dépositaire   | -                  | -                  |
| 6. placement de titres*   | 13 603             | 8 376              |
| 7. activité de réception et de transmission des commandes         | 1 981              | 2 628              |
| 8. actifs de conseil  | -                  | -                  |
| 8.1 en matière d'investissements                                  | -                  | -                  |
| 8.2 en matière de structure financière                            | -                  | -                  |
| 9. distribution de services de tiers                              | 21 078             | 10 974             |
| 9.1. gestions de portefeuilles                                    | -                  | -                  |
| 9.1.1 individuelles   | -                  | -                  |
| 9.1.2 collectives   | -                  | -                  |
| 9.2 produits d'assurance **                                       | 19 258             | 9 344              |
| 9.3 autres produits   | 1 819              | 1 630              |
| d) services d'encaissement et paiement                            | 6 857              | 6 540              |
| e) services de <i>servicing</i> pour opérations de titrisation    | -                  | -                  |
| f) services pour opérations d' <i>affacturage</i>                 | -                  | -                  |
| g) exercice de perception   | -                  | -                  |
| h) activité de gestion de systèmes multilatéraux de négociation   | -                  | -                  |
| i) tenue et gestion des comptes courants                          | 1 350              | 872                |
| j) autres services  | 5 968              | 4 916              |
| 1. pénalités et remboursement des frais pour extinction anticipée | 495                | 487                |
| 2. commissions sur financements à la clientèle                    | 2 666              | 2 854              |
| 3. conseil et assistance à la clientèle                           | -                  | -                  |
| 4. autres services  | 2 807              | 1 565              |
| <b>Total</b>  | <b>50 836</b>      | <b>34 305</b>      |

\* La donnée relative à l'exercice 2015/2016 représente le montant des commissions relatives aux activités de placement de titres obligataires (799,1) et le montant des commissions relatives aux activités de placement de parts de fonds et de SICAV (12 803,5).

\*\* La donnée relative à l'exercice 2015/2016 représente le montant des commissions relatives à la vente de polices d'assurance liées à des emprunts et individuelles (4 773,1) et le montant des commissions relatives aux activités de placement de l'épargne assurée (14 485,2).

## 2.2 Commissions actives : canaux de distribution des produits et des services

| Canaux/Valeurs                   | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>a) à nos guichets :</b>       | <b>33 609</b>      | <b>17 990</b>      |
| 1. gestions de portefeuilles     | -                  | -                  |
| 2. placement de titres           | 12 650             | 7 520              |
| 3. services et produits de tiers | 20 959             | 10 470             |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>b) offre hors siège :</b>              | -             | -             |
| 1. gestions de portefeuilles              | -             | -             |
| 2. placement de titres                    | -             | -             |
| 3. services et produits de tiers          | -             | -             |
| <b>c) autres canaux de distribution :</b> | <b>1 072</b>  | <b>1 360</b>  |
| 1. gestions de portefeuilles              | -             | -             |
| 2. placement de titres                    | 953           | 856           |
| 3. services et produits de tiers          | 119           | 504           |
| <b>Total</b>                              | <b>34 681</b> | <b>19 350</b> |

### 2.3 Commissions passives : composition

| Services/Valeurs   | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| a) garanties reçues  | -                  | -                  |
| b) dérivés sur crédits   | -                  | -                  |
| c) services de gestion et intermédiation :                         | 208                | 288                |
| 1. négociation d'instruments financiers                            | -                  | -                  |
| 2. négociation de devises  | -                  | -                  |
| 3. gestions de portefeuilles                                       | -                  | -                  |
| 3.1 propres  | -                  | -                  |
| 3.2 déléguées par des tiers  | -                  | -                  |
| 4. garde et gestion de titres                                      | 192                | 269                |
| 5. placement d'instruments financiers                              | 16                 | 19                 |
| 6. offre hors siège d'instruments financiers, produits et services | -                  | -                  |
| d) services d'encaissement et paiement                             | 6 141              | 5 480              |
| e) autres services   | 1 475              | 1 465              |
| 1. Commissions aux intermédiaires                                  | 1 221              | 1 019              |
| 2. Autres  | 254                | 446                |
| <b>Total</b>   | <b>7 824</b>       | <b>7 233</b>       |

### Section 3 — Dividendes et recettes similaires - Postes 70

(montants en milliers d'euros)

#### 3.1 Dividendes et recettes similaires : compositions

| Postes/Recettes                                  | Exercice 2015/2016 |                               | Exercice 2014/2015 |                               |
|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
|  | Dividendes         | Provenant de parts d'O.I.C.R. | Dividendes         | Provenant de parts d'O.I.C.R. |
| A. Actifs financiers détenus pour la négociation | -                  | -                             | -                  | -                             |
| B. Actifs financiers disponibles pour la vente   | -                  | 61                            | -                  | -                             |
| C. Actifs financiers évalués à la juste valeur   | -                  | -                             | -                  | -                             |
| D. Participations                                | -                  | -                             | -                  | -                             |
| <b>Total</b>                                     | <b>-</b>           | <b>61</b>                     | <b>-</b>           | <b>-</b>                      |

### Section 5 — Résultat net de l'actif de couverture - Poste 90

(montants en milliers d'euros)

#### 5.1 Résultat net de l'actif de couverture : composition

| Composants de revenu/Valeurs                            | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>A. Recettes relatifs à :</b>                         | -                  | -                  |
| A.1 Dérivés de couverture de la juste valeur            | -                  | 26 233             |
| A.2 Actifs financiers couverts (juste valeur)           | 32 351             | -                  |
| A.3 Passifs financiers couverts (juste valeur)          | -                  | -                  |
| A.4 Dérivés financiers de couverture de flux financiers | -                  | -                  |
| A.5 Actifs et passifs en devise                         | -                  | -                  |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Total des recettes de l'actif de couverture (A)</b>  | <b>32 351</b> | <b>26 233</b> |
| <b>B. Charges relatives à :</b>                         | -             | -             |
| B.1 Dérivés de couverture de la juste valeur            | 31 882        | -             |
| B.2 Actifs financiers couverts (juste valeur)           | -             | 26 353        |
| B.3 Passifs financiers couverts (juste valeur)          | -             | -             |
| B.4 Dérivés financiers de couverture de flux financiers | -             | -             |
| B.5 Actifs et passifs en devise                         | -             | -             |
| <b>Total des frais de l'actif de couverture (B)</b>     | <b>31 882</b> | <b>26 353</b> |
| <b>C. Résultat net de l'actif de couverture (A - B)</b> | <b>469</b>    | <b>-120</b>   |

## Section 6 — Bénéfices (pertes) de cession/rachat - Poste 100

(montants en milliers d'euros)

## 6.1 Bénéfices (Pertes) de cession/rachat : composition

| Postes/Composants de revenu                     | Exercice 2015/2016 |        |              | Exercice 2014/2015 |        |              |
|---|--------------------|--------|--------------|--------------------|--------|--------------|
|   | Bénéfices          | Pertes | Résultat net | Bénéfices          | Pertes | Résultat net |
| <b>Actifs financiers</b>                        |                    |        |              |                    |        |              |
| 1. Crédits envers banques                       | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 2. Crédits envers clientèle                     | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 3. Actifs financiers disponibles pour la vente  | -                  | -      | -            | -                  | 54     | -54          |
| 3.1 Titres de dette                             | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 3.2 Titres de capital                           | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 3.3 Parts de O.I.C.R                            | -                  | -      | -            | -                  | 54     | -54          |
| 3.4. Financements                               | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 4. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| <b>Total Actifs</b>                             | -                  | -      | -            | -                  | 54     | -54          |
| <b>Passifs financiers</b>                       |                    |        |              |                    |        |              |
| 1. Dettes envers banques                        | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 2. Dettes envers clientèle                      | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| 3. Titres en circulation                        | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |
| <b>Total Passifs</b>                            | -                  | -      | -            | -                  | -      | -            |

## Section 8 — Les rectifications/reprises de valeurs nettes pour détérioration - Poste 130

(montants en milliers d'euros)

## 8.1 Rectifications de valeur nettes pour détérioration de crédits : composition

| Opérations /<br>Composants de revenu | Rectifications de valeur |        |                    | Reprises de valeur |       |                  |   | Exercice 2015/<br>2016 | Exercice<br>2014/2015 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------|--------------------|--------------------|-------|------------------|---|------------------------|-----------------------|
|                                      | Spécifiques              |        | De<br>portefeuille | Spécifiques        |       | De portefeuilles |   |                        |                       |
|                                      | Eliminations             | Autres |                    | A                  | B     | A                | B |                        |                       |
| A. Crédits envers banques            |                          |        |                    |                    |       |                  |   |                        |                       |
| - Financements                       | -                        | -      | -                  | -                  | -     | -                | - | -                      | -                     |
| - Titres de dette                    | -                        | -      | -                  | -                  | -     | -                | - | -                      | -                     |
| B. Crédits envers clientèle          |                          |        |                    |                    |       |                  |   |                        |                       |
| Crédits détériorés acquis            |                          |        |                    |                    |       |                  |   |                        |                       |
| - Financements                       | -                        | -      | -                  | -                  | -     | -                | - | -                      | -                     |
| - Titres de dette                    | -                        | -      | -                  | -                  | -     | -                | - | -                      | -                     |
| Autres crédits                       |                          |        |                    |                    |       |                  |   |                        |                       |
| - Financements                       | -                        | 23 620 | 16                 | 2 226              | 4 846 | -                | - | 16 564                 | 20 438                |
| - Titres de dette                    | -                        |        |                    |                    |       | -                | - |                        |                       |
| C. Total                             | -                        | 23 620 | 16                 | 2 226              | 4 846 | -                | - | 16 564                 | 20 438                |

Légende :

A = prov. d'intérêts

B = autres reprises

## Section 9 — Les frais administratifs - Poste 150

(montants en milliers d'euros)

**9.1 Frais pour le personnel : composition**

| Typologie de frais/Valeurs  | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1) Personnel salarié  | 64 679             | 59 828             |
| a) salaires   | 45 458             | 41 734             |
| b) charges sociales   | 12 152             | 11 397             |
| c) indemnité de fin de rapport  | -                  | -                  |
| d) frais de prévoyance  | -                  | -                  |
| e) provision pour traitement de fin de rapport du personnel                         | 2 359              | 2 235              |
| f) réserve pour fonds de retraite et obligations similaires:                        | -                  | -                  |
| - à contribution définie  | -                  | -                  |
| - à bénéfices définis   | -                  | -                  |
| g) versements aux fonds de prévoyance complémentaire externes :                     | 464                | 420                |
| - à contribution définie  | 464                | 420                |
| - à bénéfices définis   | -                  | -                  |
| h) coûts découlant d'accords de paiement basés sur les instruments patrimoniaux*    | 20                 | 27                 |
| i) autres bénéfices en faveur des salariés  | 4 226              | 4 015              |
| 2) Autre personnel actif  | 10                 | 33                 |
| 3) Administrateurs et commissaires aux comptes                                      | 172                | 119                |
| 4) Personnel mis au repos   | -                  | -                  |
| 5) Récupérations de frais pour les salariés détachés auprès d'autres entreprises    | -261               | -268               |
| 6) Remboursements de frais pour les salariés de tiers détachés auprès de la société | 407                | 274                |
| <b>Total</b>  | <b>65 007</b>      | <b>59 985</b>      |

\* Dans le cadre de la rétribution variable pour l'exercice 2015-2016, 18 334 Performance Shares ont été attribuées avec un coût figuratif global de 29 200 euros. Il s'agit d'un plan de Performance Shares réservé aux salariés et aux collaborateurs de la Société, basé sur des actions de la Maison mère Mediobanca S.p.A.. Les actions, subordonnées à des objectifs de performance sur une période de trois ou de quatre ans, seront disponibles en tranche en juin 2018 (11 000 maximum), en juin 2019 (4 767 maximum), en juin 2020 (2 567 maximum).

**9.2 Nombre moyen de salariés par catégorie**

|                              | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Personnel salarié :          | 960                | 915                |
| a) dirigeants                | 17                 | 17                 |
| b) cadres de direction       | 222                | 205                |
| c) personnel salarié restant | 721                | 693                |
| Autre personnel              |                    | 1                  |
| <b>Total</b>                 | <b>960</b>         | <b>916</b>         |

**9.5 Autres frais administratifs : composition**

| Typologie de frais/Valeurs                                     | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Autres frais administratifs</b>                             |                    |                    |
| 1 - juridiques, fiscaux et professionnels                      | 10 702             | 11 874             |
| 2 - activités de recouvrement des créances                     | 2 262              | 2 207              |
| 3 - marketing et communication                                 | 19 834             | 22 640             |
| 4 - loyers et entretien d'immeubles                            | 12 297             | 12 802             |
| 5 - coût d'élaboration des données                             | 19 919             | 19 701             |
| 6 - services bancaires, commissions d'encaissement et paiement | 897                | 877                |
| 7 - frais de fonctionnement                                    | 17 623             | 15 301             |
| 8 - Frais pour fournisseur d'informations                      | 3 247              | 2 904              |
| 9 - autres frais du personnel                                  | 3 574              | 3 514              |
| 10 - autres  | 6 430              | 1 492              |
| 11 - impôts indirects et taxes                                 | 23 410             | 24 971             |
| <b>Total des autres frais administratifs</b>                   | <b>120 194</b>     | <b>118 284</b>     |

(montants en milliers d'euros)

**10.1 Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges : composition**

|                       | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Différends juridiques | 920                | 1 290              |
| Autres fonds          | 425                | 438                |
| <b>Total</b>          | <b>1 345</b>       | <b>1 729</b>       |

**Section 11 — Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs matériels - Poste 170**

(montants en milliers d'euros)

**11.1 Rectifications de valeur nettes sur actifs matériels : composition**

| Actifs / Composant de revenu    | Amortissement<br>(a) | Rectifications<br>de valeur<br>pour détérioration<br>(b) | Reprises de valeur<br>(c) | Résultat net<br>(a+b-c) |
|---------------------------------|----------------------|--|---------------------------|-------------------------|
| <b>A. Actifs matériels</b>      |                      |  |                           |                         |
| A.1 Possédés                    | 1 723                | -  | -                         | 1 723                   |
| - À usage fonctionnel           | 1 723                | -  | -                         | 1 723                   |
| - Pour investissement           | -                    | -  | -                         | -                       |
| A.2 Acquis en leasing financier | -                    | -  | -                         | -                       |
| - À usage fonctionnel           | -                    | -  | -                         | -                       |
| - Pour investissement           | -                    | -  | -                         | -                       |
| <b>Total</b>                    | <b>1 723</b>         |  |                           | <b>1 723</b>            |

**Section 12 — Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels - Poste 180**

(montants en milliers d'euros)

**12.1 Rectifications de valeur nettes sur actifs immatériels : composition**

| Actifs / Composant de revenu      | Amortissement<br>(a) | Rectifications<br>de valeur pour<br>détérioration<br>(b) | Reprises de valeur<br>(c) | Résultat net<br>(a+b-c) |
|-----------------------------------|----------------------|--|---------------------------|-------------------------|
| <b>A. Actifs immatériels</b>      |                      |  |                           |                         |
| A.1 Possédés                      | 827                  | -  | -                         | 827                     |
| - Générés au sein de l'entreprise | -                    | -  | -                         | -                       |
| - Autres                          | 827                  | -  | -                         | 827                     |
| A.2 Acquis en leasing financier   | -                    | -  | -                         | -                       |
| <b>Total</b>                      | <b>827</b>           |  |                           | <b>827</b>              |

**Section 13 — Les autres charges et recettes de gestion - Poste 190**

(montants en milliers d'euros)

**13.1 Autres charges de gestion : composition**

| Composant de revenu/Valeurs              | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| a - charges de la gestion des assurances | -                  | -                  |
| b - autres charges                       | 916                | 1 032              |
| <b>Total</b>                             | <b>916</b>         | <b>1 032</b>       |

**13.2 Autres recettes de gestion : composition**

| Composant de revenu/Valeurs                  | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| a - recettes de la gestion des assurances    | -                  | -                  |
| b - récupération des frais de clients        | 477                | 543                |
| c - récupération impôt substitutif et timbre | 20 677             | 23 560             |

|                                   |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| d - autres récupérations de frais | 378           | 463           |
| e - autres recettes               | 669           | 1 011         |
| <b>Total</b>                      | <b>22 201</b> | <b>25 576</b> |

### Section 17 - Bénéfices (Pertes) prov. de cession d'investissements - Poste 240

(montants en milliers d'euros)

#### 17.1 Bénéfices (Pertes) de cession d'investissement : composition

| Composant de revenu/Valeurs | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Immeubles</b>         | -                  | -                  |
| 1. Bénéfices de cession     | -                  | -                  |
| 2. Pertes de cession        | -                  | -                  |
| <b>B. Autres actifs</b>     | -                  | 4                  |
| 1. Bénéfices de cession     | -                  | 4                  |
| 2. Pertes de cession        | -                  | -                  |
| <b>Résultat net</b>         | -                  | -4                 |

### Section 18 — Les impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes - Poste 260

(montants en milliers d'euros)

#### 18.1 Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes : composition

| Composant de revenu/Valeurs   | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>1. Impôts courants (-)</b>   | <b>-5 280</b>      | <b>-3 744</b>      |
| 2. Variation des impôts courants des exercices précédents (+/-)                                       | -156               | 205                |
| 3. Réduction des impôts courants de l'exercice (+)  | -                  | -                  |
| 3.bis Réduction des impôts courants de l'exercice pour crédits d'impôt visés à la Loi n° 214/2011 (+) | 1 252              | 1 901              |
| 4. Variation des impôts anticipés (+/-)   | 753                | 2 111              |
| 5. Variation des impôts différés (+/-)  | -                  | -                  |
| <b>6. Impôts inhérents à l'exercice (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)</b>                                  | <b>-3 432</b>      | <b>473</b>         |

#### 18.2 Réconciliation entre la charge fiscale théorique et la charge fiscale effective des états financiers

|   | Exercice 2015/2016 |                | Exercice 2014/2015 |                |
|---|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | Absolues           | %              | Absolues           | %              |
| Bénéfice (perte) avant impôts                   | 7 684              |                | -13 316            |                |
| Taux théorique applicable                       | -27,5%             |                | 27,5%              |                |
| <b>Impôts théoriques</b>                        | <b>-2 113</b>      | <b>-27,5%</b>  | <b>3 662</b>       | <b>27,50%</b>  |
| Variation sur impôts d'exercices précédents (-) | 490                | 6,38%          | 187                | 1,40%          |
| Déductibilité 10 % IRAP (-)                     | 94                 | 1,22%          | 714                | 5,36%          |
| Intérêts passifs indéductibles 4 % (+)          | -1 647             | -21,43%        | -2 356             | -17,69%        |
| Bénéfice du consolidé fiscal (-)                | 544                | 7,08%          | 699                | 5,25%          |
| Autres variations (-/+)                         | 261                | 3,40%          | 191                | 1,43%          |
| <b>Ires</b>                                     | <b>-2 371</b>      | <b>-30,86%</b> | <b>3,097</b>       | <b>23,26%</b>  |
| <b>IRAP</b>                                     | <b>-1 061</b>      | <b>-13,81%</b> | <b>-2 624</b>      | <b>-19,71%</b> |
| <b>Total poste</b>                              | <b>-3 432</b>      | <b>-44,67%</b> | <b>473</b>         | <b>3,55%</b>   |

### Partie D. — Rentabilité globale

#### Tableau analytique de la Rentabilité Globale

(montants en euros)

| Postes                                    | Montant brut | Impôt sur le revenu | Montant net  |
|---|--------------|---------------------|--------------|
| <b>10. Bénéfice (perte) de l'exercice</b> |              |                     | <b>4 251</b> |



|  |               |              |               |
|--|---------------|--------------|---------------|
| <b>Autres composants de revenus sans transfert sur le compte de résultat</b>               |               |              |               |
| <b>20. Actifs matériels</b>  | -             | -            | -             |
| <b>30. Actifs immatériels</b>  |               |              |               |
| <b>40. Plans à bénéfices définis</b>   | 30            | -8           | 22            |
| <b>50. Actifs non courants en cours d'élimination</b>                                      |               |              | -             |
| <b>60. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net</b>    | -             | -            | -             |
| <b>Autres composants de revenus avec transfert sur le compte de résultat</b>               |               |              |               |
| <b>70. Couverture d'investissements étrangers :</b>  | -             | -            | -             |
| a) variations de juste valeur  | -             | -            | -             |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>80. Différences de change :</b>   | -             | -            | -             |
| a) variations de valeur  | -             | -            | -             |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>90. Couverture des flux financiers :</b>  | -             | -            | -             |
| a) variations de juste valeur  | -             | -            | -             |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>100. Actifs financiers disponibles pour la vente :</b>                                  | -4 045        | 1 338        | -2 707        |
| a) variations de juste valeur  | -4 045        | 1 338        | -2 707        |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| - rectifications de détérioration  | -             | -            | -             |
| - bénéfices (pertes) de réalisation  | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>110. Actifs non courants en cours d'élimination :</b>                                   | -             | -            | -             |
| a) variations de juste valeur  | -             | -            | -             |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>120. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net :</b> | -             | -            | -             |
| a) variations de juste valeur  | -             | -            | -             |
| b) mouvement circulaire sur compte de résultat   | -             | -            | -             |
| - rectifications de détérioration  | -             | -            | -             |
| - bénéfices (pertes) de réalisation  | -             | -            | -             |
| c) autres variations   | -             | -            | -             |
| <b>130. Total des autres composants de revenu</b>  | <b>-4 014</b> | <b>1 329</b> | <b>-2 685</b> |
| <b>140. Rentabilité globale (Poste 10+130)</b>   |               |              | <b>1 566</b>  |

## Partie E – Informations sur les risques et sur les politiques de couverture respectives

### Avant-propos

La banque a procédé à l'identification, dans le domaine du processus de définition du cadre de tolérance au risque, du niveau de risque (global et par typologie) qu'elle entend assumer pour atteindre ses objectifs stratégiques, en identifiant les paramètres à surveiller, les seuils de tolérance relatifs et les limites de risque.

### SECTION 1

#### Risque de crédit

## INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

### Le projet Bâle II

Dans le cadre du « Nouvel Accord de Bâle sur le Capital, Bâle II », transposé par la Banque d'Italie avec la Circulaire n° 285 du mardi 17 décembre 2013 et ses actualisations ultérieures, la banque, dans le cadre du projet de groupe, s'est fixé l'objectif de mesurer les risques de crédit avec la méthode « IRB avancée ». Il a donc été lancé un projet visant à obtenir la validation de la part de l'Organe de Vigilance des modèles internes pour le calcul des paramètres de risque – probabilité par défaut (PD), perte attendue (LGD) et exposition au défaut (EAD) – à utiliser à des fins réglementaires pour le calcul des conditions requises de capital pour le risque de crédit.

Jusqu'à la validation donnée par l'Organe de Vigilance, on utilisera la méthode standardisée déjà utilisée depuis le 1er janvier 2008.

## 1. Aspects généraux

La banque est exposée au risque de crédit essentiellement en relation aux emprunts hypothécaires.

## 2. Politiques de gestion du risque de crédit

### 2.1. Aspects organisationnels

Le processus d'attribution, de remise et de recouvrement du crédit est accompli par des unités organisationnelles différentes, de manière à assurer la séparation gestionnaire qui s'impose. L'analyse des pratiques de financement est effectuée de façon monographique, avec l'aide du modèle de notation interne afin d'identifier les organes décisionnaires compétents en fonction de la bande de risque attribuée par le modèle aux demandes de financement.

### 2.2. Systèmes de gestion, de mesurage et de contrôle

La surveillance du crédit (opérations anormales incluses) est assurée par un système de report qui permet aux gérants de vérifier l'évolution de la qualité du portefeuille et - par le biais d'indicateurs opportuns - l'identification immédiate des positions à risque, également pour entreprendre les corrections nécessaires en matière de stratégies du crédit.

### 2.3. Techniques de mitigation du risque de crédit

Le risque de crédit est mitigé par les garanties hypothécaires souvent doublées de cautionnements personnels. Les expertises des immeubles sont effectuées par des sociétés indépendantes.

Les immeubles mis en garantie sont soumis à un processus de revalorisation statistique effectué une fois par trimestre. Au cas où les contrôles feraient apparaître une diminution importante de la valeur de l'immeuble, une nouvelle expertise est effectuée par des sociétés indépendantes.

### 2.4 Actifs financiers détériorés

Conformément à ce qui est requis par la 7ème actualisation de la Circulaire 272 du 30 juillet 2008 (Matrice des comptes), les définitions des actifs financiers détériorés ont été modifiées afin de les aligner aux nouvelles notions de *Non Performing Exposures* et de *Forbearance* introduites par les normes techniques d'application définies par l'Autorité Bancaire Européenne dans le document « *FINAL draft Implementing Technical Standards - On Supervision reporting on forbearance and non-performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013 (EBA/ITS/2013/03) rev. 1* » du 24 juillet 2014 (ci-après dénommé ITS).

Les pratiques détériorées sont gérées - dans la phase extrajudiciaire du recouvrement - par une structure organisationnelle épaulée par des collecteurs externes. En cas d'insolvabilité de la position (ou en cas de situations substantiellement comparables), sont activées des procédures d'exécution immobilière incontournables, confiées à des hommes de loi externes. Les procédures internes prévoient le listage des manquements probables de tous les dossiers qui ont au moins quatre versements mensuels impayés, également non consécutifs, et la mise en souffrance en général après 10 versements totalement impayés.

S'agissant des nouvelles définitions des actifs détériorés, il convient de souligner :

- les *manquements probables*, c'est-à-dire les expositions de crédit, autres que les souffrances, pour laquelle la banque estime qu'il est improbable que, sans recours à des actions telles que l'exécution des garanties, le débiteur puisse honorer intégralement (capital et/ou intérêts) ses obligations de crédit ;

- *expositions échues et/ou proches détériorées*, c'est-à-dire des expositions, autres que celles qui sont classées parmi les souffrances ou les manquements probables, qui, à la date de référence de signalement, sont échues et/ou proches depuis plus de 90 jours et vont au-delà d'un seuil de matérialité préétabli. Il est prévu un mécanisme de *pulling effect* (une exposition échue  $\geq 20$  % par rapport à l'ensemble des expositions de caisse) selon lequel l'ensemble des expositions de caisse et « hors bilan » vers le même sujet doit être considéré comme étant échue et/ou proche.

S'agissant des expositions faisant l'objet de concession, sont identifiées en tant qu'expositions *forborne*, c'est-à-dire des expositions faisant l'objet de mesures de tolérance, les emprunts immobiliers, *in bonis* ou détériorés, vis-à-vis desquels la banque concède des modifications des conditions contractuelles originelles face à un état de difficulté financière du débiteur, attesté ou présumé, et en raison duquel il est estimé improbable qu'il puisse honorer intégralement et régulièrement ses obligations de crédit. Les expositions *forborne* sont qualifiées de la manière suivante :

- *forborne performing* :

- si, au moment de la demande de concession, le financement faisant l'objet de mesures de concession n'est pas classé comme étant détérioré (régulier ou avec les échus de moins de 90 jours) ;

- si le financement, à la fin de la période de remède, répond aux conditions prévues afin de ne plus être classé parmi les expositions *forborne non performing* (c'est-à-dire que, au moins un an a passé depuis l'application de la mesure de tolérance et que le financement ne présente aucun montant échue et impayé) ;

- *forborne non performing* :

- si, au moment de la demande de concession, le financement faisant l'objet de mesures de concession est classé comme étant détérioré (échue depuis plus de 90 jours ou à manquement probable) ;

- si le financement, après avoir répondu aux conditions prévues, afin que, à la fin de la période de remède, il soit classé parmi les expositions *forborne performing*, génère des montants échus depuis plus de 30 jours ou que le financement a bénéficié d'une autre mesure de concession.

La surveillance effectuée par la banque sur les expositions faisant l'objet de mesures de tolérance s'articule différemment en fonction du classement du financement au moment de la demande de la mesure de concession, à savoir 12 mois pour les *forborne non performing* (période dite de remède) et 24 mois pour les *forborne performing* (période dite de probation).

La quantification des fonds de risques se fait de façon analytique pour les pratiques en souffrance et au forfait pour les manquements probables, autres montants échus et bonis. En ce qui concerne les fonds analytiques sur les souffrances, l'on tient compte de la valeur d'expertise des sources (prudemment déflationnée), des temps et des coûts de recouvrement. En ce qui concerne les emprunts *in bonis* du portefeuille Italie, la banque utilise les paramètres de risque (PD et LGD), évalués selon le modèle de notation interne, pour la détermination des fonds de risques sur une base collective.

**Informations de nature quantitative****A. Qualité du crédit****A.1 Expositions de crédit détériorées et non détériorées : consistances, rectifications de valeur, dynamique, distribution économique et territoriale**

(montants en milliers d'euros)

*A.1.1 Distribution des expositions de crédit pour portefeuilles d'appartenance et pour qualité du crédit (valeurs dans les états financiers)*

| Portefeuilles/qualité                           | Souffrances    | Manquements probables | Expositions échues détériorées | Expositions échues non détériorées | Autre expositions non détériorées | Total             |
|---|----------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1. Actifs financiers disponibles pour la vente  | -              | -                     | -                              | -                                  | 441 160                           | 441 160           |
| 2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | -              | -                     | -                              | -                                  | -                                 | -                 |
| 3. Crédits envers banques                       | -              | -                     | -                              | -                                  | 8 615 114                         | 8 615 114         |
| 4. Crédits envers clientèle                     | 101 420        | 43 526                | 3 557                          | 119 860                            | 5 094 166                         | 5 362 528         |
| 5. Actifs financiers évalués à la juste valeur  | -              | -                     | -                              | -                                  | -                                 | -                 |
| 6. Actifs financiers en cours d'élimination     | -              | -                     | -                              | -                                  | -                                 | -                 |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>                    | <b>101 420</b> | <b>43 526</b>         | <b>3 557</b>                   | <b>119 860</b>                     | <b>14 150 440</b>                 | <b>14 418 802</b> |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>                    | <b>104 460</b> | <b>39 860</b>         | <b>5 750</b>                   | <b>140 739</b>                     | <b>13 276 339</b>                 | <b>13 567 148</b> |

*A.1.2 Distribution des expositions de crédit pour portefeuilles d'appartenance et pour qualité du crédit (valeurs brutes et nettes)*

| Portefeuilles/qualité                           | Actifs détériorés |                            |                  | Actifs non détériorés |                                |                   |                          |
|---|-------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|
|   | Exposition brute  | Rectifications spécifiques | Exposition nette | Exposition brute      | Rectifications de portefeuille | Exposition nette  | Total (exposition nette) |
| 1. Actifs financiers disponibles pour la vente  | -                 | -                          | -                | 441 160               | -                              | 441 160           | 441 160                  |
| 2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | -                 | -                          | -                | -                     | -                              | -                 | -                        |
| 3. Crédits envers banques                       | -                 | -                          | -                | 8 615 114             | -                              | 8 615 114         | 8 615 114                |
| 4. Crédits envers clientèle                     | 292 241           | 143 739                    | 148 503          | 5 233 320             | 19 294                         | 5 214 026         | 5 362 528                |
| 5. Actifs financiers évalués à la juste valeur  | -                 | -                          | -                | -                     | -                              | -                 | -                        |
| 6. Actifs financiers en cours d'élimination     | -                 | -                          | -                | -                     | -                              | -                 | -                        |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>                    | <b>292 241</b>    | <b>143 739</b>             | <b>148 503</b>   | <b>14 289 594</b>     | <b>19 294</b>                  | <b>14 270 301</b> | <b>14 418 802</b>        |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>                    | <b>287 603</b>    | <b>137 533</b>             | <b>150 070</b>   | <b>13 439 135</b>     | <b>22 057</b>                  | <b>13 417 078</b> | <b>13 567 148</b>        |

Dans les actifs disponibles pour la vente figurent des titres d'État italiens pour une valeur de marché de 441 160 euros (pour une valeur nominale de 440 000) et une durée calculée sur base annuelle de 0,08.

| Portefeuilles/qualité                               | Actifs ayant une évidente piètre qualité de crédit |                  | Autres actifs    |
|---|--|------------------|------------------|
|   | Moins-values cumulées                              | Exposition nette | Exposition nette |
| 1. Actions financières détenues pour la négociation | -  | -                | -                |
| 2. Dérivés de couverture                            | -  | -                | -                |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>                        | -  | -                | -                |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>                        | -  | -                | <b>17 567</b>    |

**A1.2a Crédits envers la clientèle : actifs in bonis**

| Catégories d'échus                                      | Exposition brute        | Impayé       |                      | Fonds         | Exposition nette |
|---|-------------------------|--------------|----------------------|---------------|------------------|
|   |                         | Part capital | Part intérêt, divers |               |                  |
| non échu  | 5 107 395               | -            | -                    | 13 229        | 5 094 166        |
| échu jusqu'à 3 mois                                     | 125 925                 | 1 367        | 259                  | 6 065         | 119 860          |
| échu de 3 à 6 mois                                      | -                       | -            | -                    | -             | -                |
| échu de 6 mois à 1 an                                   | -                       | -            | -                    | -             | -                |
| échu à plus d'un an                                     | -                       | -            | -                    | -             | -                |
| <b>Total</b>  | <b>5 233 320</b>        | <b>1 367</b> | <b>259</b>           | <b>19 294</b> | <b>5 214 026</b> |
| <i>Dont : actifs inhérents à des accords collectifs</i> | <b>Exposition brute</b> | Impayé       |                      | Fonds         | Exposition nette |
|   |                         | Part capital | Part intérêt,        |               |                  |

|                     |               |           | divers    |              |               |
|---------------------|---------------|-----------|-----------|--------------|---------------|
| non échu            | 26 104        | -         | -         | 1 472        | 24 632        |
| échu jusqu'à 3 mois | 6 132         | 43        | 13        | 343          | 5 789         |
| <b>Total</b>        | <b>32 236</b> | <b>43</b> | <b>13</b> | <b>1 815</b> | <b>30 421</b> |

### A1.3 Expositions de crédit pour caisse et hors bilan envers banques : valeurs brutes, nettes et catégories d'échus

| Typologies d'expositions/valeurs                 | Exposition brute  |                            |                          |              |                       | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille | Exposition Nette  |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|--------------|-----------------------|--------------------------------------|--|-------------------|
|  | Actifs détériorés |                            |                          |              | Actifs non détériorés |                                      |  |                   |
|  | Jusqu'à 3 mois    | De plus de 3 mois à 6 mois | De plus de 6 mois à 1 an | Plus de 1 an |                       |                                      |  |                   |
| <b>A. EXPOSITIONS POUR CAISSE</b>                |                   |                            |                          |              |                       |                                      |  |                   |
| a) Souffrances                                   | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| - dont : expositions relatives à des concessions | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| b) Manquements probables                         | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| - dont : expositions relatives à des concessions | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| c) Expositions échues détériorées                | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| - dont : expositions relatives à des concessions | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| d) Expositions échues non détériorées            |                   |                            |                          |              |                       | -                                    | -  | -                 |
| - dont : expositions relatives à des concessions |                   |                            |                          |              |                       | -                                    | -  | -                 |
| e) Autres expositions non détériorées            |                   |                            |                          |              | 8 615 114             |                                      |  | 8 615 114         |
| - dont : expositions relatives à des concessions |                   |                            |                          |              | -                     |                                      | -  | -                 |
| <b>Total A</b>                                   | -                 | -                          | -                        | -            | <b>8 615 114</b>      | -                                    | -  | <b>8 615 114</b>  |
| <b>B. EXPOSITIONS HORS BILAN</b>                 |                   |                            |                          |              |                       |                                      |  |                   |
| a) Détériorées                                   | -                 | -                          | -                        | -            |                       | -                                    |  | -                 |
| b) Non détériorées                               |                   |                            |                          |              | 4 348 537             |                                      | -  | 4 348 537         |
| <b>Total B</b>                                   | -                 | -                          | -                        | -            | <b>4 348 537</b>      | -                                    | -  | <b>4 348 537</b>  |
| <b>Total A+B</b>                                 | -                 | -                          | -                        | -            | <b>12 963 651</b>     | -                                    | -  | <b>12 963 651</b> |

### A1.6 Expositions de crédit pour caisse et hors bilan envers banques : valeurs brutes, nettes et catégories d'échus

| Typologies d'expositions/valeurs                 | Exposition brute  |                            |                          |                |                       | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille | Exposition Nette |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------|--|------------------|
|  | Actifs détériorés |                            |                          |                | Actifs non détériorés |                                      |  |                  |
|  | Jusqu'à 3 mois    | De plus de 3 mois à 6 mois | De plus de 6 mois à 1 an | Plus de 1 an   |                       |                                      |  |                  |
| <b>A. EXPOSITIONS POUR CAISSE</b>                |                   |                            |                          |                |                       |                                      |  |                  |
| a) Souffrances                                   | -                 | -                          | -                        | 224 642        |                       | 123 222                              |  | 101 420          |
| - dont : expositions relatives à des concessions | -                 | -                          | -                        | -              |                       | -                                    |  | -                |
| b) Manquements probables                         | 16 941            | 26 460                     | 16 410                   | 2 563          |                       | 18 848                               |  | 43 526           |
| - dont : expositions relatives à des concessions | 16 799            | 13 328                     | 10 922                   | 1 983          |                       | 13 037                               |  | 29 995           |
| c) Expositions échues détériorées                | -                 | 4 779                      | 198                      | 248            |                       | 1 669                                |  | 3 557            |
| - dont : expositions relatives à des concessions | -                 | -                          | -                        | -              |                       | -                                    |  | -                |
| d) Expositions échues non détériorées            |                   |                            |                          |                | 125 925               |                                      | 6 065                                    | 119 860          |
| - dont : expositions relatives à des concessions |                   |                            |                          |                | 33 055                |                                      | 1 760                                    | 31 295           |
| e) Autres expositions non détériorées            |                   |                            |                          |                | 5 548 555             |                                      | 13 229                                   | 5 535 326        |
| - dont : expositions relatives à des concessions |                   |                            |                          |                | 105 070               |                                      | 5 689                                    | 99 381           |
| <b>Total A</b>                                   | <b>16 941</b>     | <b>31 239</b>              | <b>16 608</b>            | <b>227 453</b> | <b>5 674 480</b>      | <b>143 739</b>                       | <b>19 294</b>                            | <b>5 803 689</b> |
| <b>B. EXPOSITIONS HORS BILAN</b>                 |                   |                            |                          |                |                       |                                      |  |                  |
| a) Détériorées                                   | 442               | -                          | -                        | -              |                       | -                                    |  | 442              |
| b) Non détériorées                               |                   |                            |                          |                |                       | 15 260                               | -  | 15 260           |
| <b>Total B</b>                                   | <b>442</b>        | <b>-</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>15 260</b>         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                                 | <b>15 702</b>    |
| <b>Total A+B</b>                                 | <b>17 383</b>     | <b>31 239</b>              | <b>16 608</b>            | <b>227 453</b> | <b>5 689 740</b>      | <b>143 739</b>                       | <b>19 294</b>                            | <b>5 819 391</b> |

### A.1.7 Expositions de crédits pour caisse envers la clientèle : dynamique des expositions détériorées brutes

| Causes/Catégories                               | Souffrances    | Manquements probables | Expositions échues détériorées |
|---|----------------|-----------------------|--------------------------------|
| <b>A. Exposition brute initiale</b>             | <b>222 085</b> | <b>57 759</b>         | <b>7 759</b>                   |
| <i>dont : expositions cédées non supprimées</i> | -              | -                     | -                              |
| <b>B. Variations en augmentation</b>            | <b>24 282</b>  | <b>50 625</b>         | <b>18 194</b>                  |

|   |                |               |               |
|---|----------------|---------------|---------------|
| B1 entrées des expositions de crédit in bonis               | 511            | 36 775        | 13 332        |
| B2 transferts d'autres catégories d'expositions détériorées | 23 749         | 13 040        | 4 710         |
| B3 autres variations en augmentation                        | 22             | 810           | 152           |
| <b>C. Variations en diminution</b>                          | <b>21 725</b>  | <b>46 010</b> | <b>20 728</b> |
| C1 sorties envers expositions de crédit en bonis            | 2 596          | 13 180        | 6 244         |
| C2 éliminations   | 6 561          | -             | 160           |
| C3 encaissements  | 12 568         | 4 374         | 1 281         |
| C4 réalisations pour cessions                               | -              | -             | -             |
| C5 pertes prov. de cessions                                 | -              | -             | -             |
| C6 transferts à autres catégories d'expositions détériorées | -              | 28 456        | 13 043        |
| C7 autres variations en diminution                          | -              | -             | -             |
| <b>D. Exposition brute finale</b>                           | <b>224 642</b> | <b>62 374</b> | <b>5 225</b>  |
| <i>dont : expositions cédées non supprimées</i>             | -              | -             | -             |

#### A.1.8 Expositions détériorées de crédits pour caisse envers la clientèle : dynamique des rectifications de valeurs totales

| Causes/Catégories   | Souffrances    | Manquements probables | Expositions échues détériorées |
|---|----------------|-----------------------|--------------------------------|
| <b>A. Rectifications totales initiales</b>                  | <b>117 625</b> | <b>17 899</b>         | <b>2 009</b>                   |
| <i>dont : expositions cédées non supprimées</i>             | -              | -                     | -                              |
| <b>B. Variations en augmentation</b>                        | <b>23 012</b>  | <b>8 186</b>          | <b>2 887</b>                   |
| B1 rectifications de valeur                                 | 15 767         | 4 967                 | 2 887                          |
| B2 pertes de cession  | -              | -                     | -                              |
| B3 transferts d'autres catégories d'expositions détériorées | 7 245          | 3 219                 | -                              |
| B4 autres variations en augmentation                        | -              | -                     | -                              |
| <b>C. Variations en diminution</b>                          | <b>17 415</b>  | <b>7 237</b>          | <b>3 227</b>                   |
| C1 reprises de valeur d'évaluation                          | 3 433          | -                     | -                              |
| C2 reprises de valeur pour encaissement                     | 3 640          | -                     | -                              |
| C3 bénéfices de cession                                     | -              | -                     | -                              |
| C4 éliminations   | 6 561          | -                     | -                              |
| C5 transferts à autres catégories d'expositions détériorées | -              | 7 237                 | 3 227                          |
| C6 autres variations en diminution                          | 3 781          | -                     | -                              |
| <b>D. Rectifications totales finales</b>                    | <b>123 222</b> | <b>18 848</b>         | <b>1 669</b>                   |
| <i>dont : expositions cédées non éliminées</i>              | -              | -                     | -                              |

#### A.2 Classement des expositions en fonction des notations externes et internes

(montants en milliers d'euros)

##### A2.1 Distribution des expositions de crédit pour caisse et « hors bilan » pour les classes de notation externes

| Expositions                                | Classes de notation externes |                |                   |          |          |          | Sans notation    | Total             |
|--|------------------------------|----------------|-------------------|----------|----------|----------|------------------|-------------------|
|  | Classe 1                     | Classe 2       | Classe 3          | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 |                  |                   |
| <b>A Expositions de crédit pour caisse</b> | -                            | 310 739        | 9 055 981         | -        | -        | -        | 5 052 082        | 14 418 802        |
| <b>B. Dérivés</b>                          | -                            | -              | -                 | -        | -        | -        | -                | -                 |
| <i>B.1 Dérivés financiers</i>              | -                            | -              | -                 | -        | -        | -        | -                | -                 |
| <i>B.2 Dérivés de crédit</i>               | -                            | -              | -                 | -        | -        | -        | -                | -                 |
| <b>C. Garanties remises</b>                | -                            | -              | 4 335 663         | -        | -        | -        | 11 529           | 4 347 192         |
| <b>D. Engagements à octroyer</b>           | -                            | -              | -                 | -        | -        | -        | 15 692           | 15 692            |
| <b>E. Divers</b>                           | -                            | -              | 1 354             | -        | -        | -        | -                | 1 354             |
| <b>Total</b>                               | -                            | <b>310 739</b> | <b>13 392 999</b> | -        | -        | -        | <b>5 079 303</b> | <b>18 783 041</b> |

#### A.3 Distribution des expositions garanties par typologie de garantie

(montants en milliers d'euros)

##### A.3.2. Expositions de crédit envers la clientèle garanties

|  | Valeur exposition nette | Garanties réelles     |                             |        |                          |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------|--------------------------|
|  |                         | Immeubles Hypothèques | Immeubles leasing financier | Titres | Autres garanties réelles |

|   |           |           |   |   |
|---|-----------|-----------|---|---|
| 1. Expositions de crédits pour caisse garanties :   | 5 022 826 | 5 014 076 | - | - |
| 1.1 totalement garanties                            | 4 992 732 | 4 985 608 | - | - |
| - dont détériorées                                  | 145 733   | 145 539   | - | - |
| 1.2 partiellement garanties                         | 30 094    | 28 468    | - | - |
| - dont détériorées                                  | 2 613     | 2 612     | - | - |
| 2. Expositions de crédit « hors bilan » garanties : | 15 692    | 14 512    | - | - |
| 2.1 totalement garanties                            | 12 773    | 12 613    | - | - |
| - dont détériorées                                  | 442       | 442       | - | - |
| 2.2 partiellement garanties                         | 2 919     | 1 899     | - | - |
| - dont détériorées                                  | -         | -         | - | - |

|  | Garanties personnelles |                                 |         |               |   |  |                                 |         |               | Total     |
|--|------------------------|---------------------------------|---------|---------------|---|--|---------------------------------|---------|---------------|-----------|
|  | Dérivés sur crédits    |                                 |         |               |   | Crédits de signature                         |                                 |         |               |           |
|  | C L N                  | Autres dérivés                  |         |               |   | Gouverne<br>ments et<br>banques<br>centrales | Autres<br>organismes<br>publics | Banques | Autres sujets |           |
| Gouverne<br>ments et<br>banques<br>centrales           |                        | Autres<br>organismes<br>publics | Banques | Autres sujets |   |  |                                 |         |               |           |
| 1. Expositions de crédits pour<br>caisse garanties :   | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 7 384         | 5 021 460 |
| 1.1 totalement garanties                               | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 7 124         | 4 992 732 |
| - dont détériorées                                     | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 147           | 145 686   |
| 1.2 partiellement garanties                            | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 260           | 28 728    |
| - dont détériorées                                     | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | -             | 2 612     |
| 2. Expositions de crédit « hors<br>bilan » garanties : | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 66            | 14 578    |
| 2.1 totalement garanties                               | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | 66            | 12 679    |
| - dont détériorées                                     | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | -             | 442       |
| 2.2 partiellement garanties                            | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | -             | 1 899     |
| - dont détériorées                                     | -                      | -                               | -       | -             | - | -  | -                               | -       | -             | -         |

## B. DISTRIBUTION ET CONCENTRATION DES EXPOSITIONS DE CREDIT

(montants en milliers d'euros)

### B.1 Distribution sectorielle des expositions de crédit pour caisse et « hors bilan » envers la clientèle (valeur de bilan)

| Expositions/Contreparties                      | Gouvernements    |                                      |   | Autres organismes publics |                                      |  | Sociétés financières |                                      |  |
|--|------------------|--------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------------------|--|----------------------|--------------------------------------|--|
|  | Exposition nette | Rectifications de valeur spécifiques | Rectification de valeur de portefeuille | Exposition nette          | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille | Exposition nette     | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille |
| <b>A. Expositions pour caisse</b>              |                  |                                      |   |                           |                                      |  |                      |                                      |  |
| A.1 Souffrances                                | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| dont : expositions relatives à des concessions | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| A.2 Manquements probables                      | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| dont : expositions relatives à des concessions | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| A.3 Expositions échues détériorées             | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| dont : expositions relatives à des concessions | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| A.4 Expositions non détériorées                | 441 160          | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | 312 954              | -                                    | 3  |
| dont : expositions relatives à des concessions | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | 44                   | -                                    | 2  |
| <b>Total A</b>                                 | <b>441 160</b>   | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | <b>312 954</b>       | -                                    | <b>3</b>                                 |
| <b>B. Expositions « hors bilan »</b>           |                  |                                      |   |                           |                                      |  |                      |                                      |  |
| B.1 Souffrances                                | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| B.2 Manquements probables                      | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| B.3 Autres actifs détériorées                  | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | -                    | -                                    | -  |
| B.4 Expositions non détériorées                | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | 10                   | -                                    | -  |
| <b>Total B</b>                                 | -                | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | <b>10</b>            | -                                    | -  |
| <b>Total (A+B) au 30 juin 2016</b>             | <b>441 160</b>   | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | <b>312 964</b>       | -                                    | <b>3</b>                                 |
| <b>Total (A+B) au 30 juin 2015</b>             | <b>592 368</b>   | -                                    | -                                       | -                         | -                                    | -  | <b>338 584</b>       | -                                    | -  |

| Expositions/Contreparties | Compagnies d'assurances |                                      |   | Entreprises non financières |                                      |  | Autres sujets    |                                      |  | Total (exposition nette) |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|--|------------------|--------------------------------------|--|--------------------------|
|                           | Exposition nette        | Rectifications de valeur spécifiques | Rectification de valeur de portefeuille | Exposition nette            | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille | Exposition nette | Rectifications de valeur spécifiques | Rectifications de valeur de portefeuille |                          |

### B.2 Distribution territoriale des expositions de crédit pour caisse et « hors bilan » envers la clientèle (valeur de bilan)

| Expositions/<br>Zones géographiques  | Italie du Nord-Ouest |                                      | Italie du Nord-Est  |                                      | Centre              |                                      | Italie du Sud et Iles |                                      |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
|                                      | Exposition<br>nette  | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette   | Rectifications de<br>valeurs totales |
| <b>A. Expositions pour caisse</b>    |                      |                                      |                     |                                      |                     |                                      |                       |                                      |
| A.1 Souffrances                      | 9 119                | 9 539                                | 1 962               | 4 073                                | 19 169              | 19 818                               | 64 172                | 81 249                               |
| A.2 Manquements probables            | 3 735                | 1 591                                | 1 333               | 567                                  | 10 733              | 4 572                                | 26 075                | 11 082                               |
| A.3 Expositions échues détériorées   | 181                  | 248                                  | 224                 | 145                                  | 1 043               | 438                                  | 2 038                 | 809                                  |
| A.4 Expositions non détériorées      | 1 593 341            | 3 374                                | 300 654             | 699                                  | 1 876 832           | 5 043                                | 1 754 353             | 9 095                                |
| <b>Total</b>                         | <b>1 606 376</b>     | <b>14 752</b>                        | <b>304 173</b>      | <b>5 485</b>                         | <b>1 907 777</b>    | <b>29 872</b>                        | <b>1 846 637</b>      | <b>102 235</b>                       |
| <b>B. Expositions « hors bilan »</b> |                      |                                      |                     |                                      |                     |                                      |                       |                                      |
| B.1 Souffrances                      | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| B.2 Manquements probables            | -                    | -                                    | -                   | -                                    | 57                  | -                                    | 385                   | -                                    |
| B.3 Autres actifs détériorés         | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| B.4 Expositions non détériorées      | 3 254                | -                                    | 1 133               | -                                    | 2 761               | -                                    | 7 456                 | -                                    |
| <b>Total</b>                         | <b>3 254</b>         | <b>-</b>                             | <b>1 133</b>        | <b>-</b>                             | <b>2 818</b>        | <b>-</b>                             | <b>7 841</b>          | <b>-</b>                             |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>         | <b>1 609 630</b>     | <b>14 752</b>                        | <b>305 306</b>      | <b>5 485</b>                         | <b>1 910 595</b>    | <b>29 872</b>                        | <b>1 854 478</b>      | <b>102 235</b>                       |
| <i>Total au 30 juin 2015</i>         | <i>1 472 320</i>     | <i>14 585</i>                        | <i>266 638</i>      | <i>5 516</i>                         | <i>1 928 225</i>    | <i>28 723</i>                        | <i>1 713 992</i>      | <i>98 695</i>                        |

[illegible]

|                                      |                   |   |            |   |   |   |   |   |   |   |
|--------------------------------------|-------------------|---|------------|---|---|---|---|---|---|---|
| A.1 Souffrances                      | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Manquements probables            | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Expositions échues détériorées   | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Expositions non détériorées      | 8 615 076         | - | 38         | - | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total</b>                         | <b>8 615 076</b>  | - | <b>38</b>  | - | - | - | - | - | - | - |
| <b>B. Expositions « hors bilan »</b> |                   |   |            |   |   |   |   |   |   |   |
| B.1 Souffrances                      | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Manquements probables            | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Autres actifs détériorés         | -                 | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Expositions non détériorées      | 4 348 537         | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total</b>                         | <b>4 348 537</b>  | - | -          | - | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>         | <b>12 963 613</b> | - | <b>38</b>  | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Total au 30 juin 2015</i>         | <i>12 151 442</i> | - | <i>193</i> | - | - | - | - | - | - | - |

| Expositions/<br>Zones géographiques  | Italie du Nord-Ouest |                                      | Italie du Nord-Est  |                                      | Centre              |                                      | Italie du Sud et Iles |                                      |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
|                                      | Exposition<br>nette  | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette | Rectifications<br>de valeurs totales | Exposition<br>nette   | Rectifications de<br>valeurs totales |
| <b>A. Expositions pour caisse</b>    |                      |                                      |                     |                                      |                     |                                      |                       |                                      |
| A.1 Souffrances                      | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| A.2 Manquements probables            | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| A.3 Expositions échues détériorées   | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| A.4 Expositions non détériorées      | 8 615 076            | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| <b>Total</b>                         | <b>8 615 076</b>     | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| <b>B. Expositions « hors bilan »</b> |                      |                                      |                     |                                      |                     |                                      |                       |                                      |
| B.1 Souffrances                      | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| B.2 Manquements probables            | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| B.3 Autres actifs détériorés         | -                    | -                                    | -                   | -                                    | -                   | -                                    | -                     | -                                    |
| B.4 Expositions non détériorées      | 4 337 018            | -                                    | -                   | -                                    | 11 519              | -                                    | -                     | -                                    |
| <b>Total</b>                         | <b>4 337 018</b>     | -                                    | -                   | -                                    | <b>11 519</b>       | -                                    | -                     | -                                    |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>         | <b>12 952 094</b>    | -                                    | -                   | -                                    | <b>-11 519</b>      | -                                    | -                     | -                                    |
| <i>Total au 30 juin 2015</i>         | <i>12 120 165</i>    | -                                    | -                   | -                                    | <i>31 276</i>       | -                                    | -                     | -                                    |

**B.4 Grandes expositions**

|                                 | <b>30 juin 2016</b> | <b>30 juin 2015</b> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) Valeur dans états financiers | 13 823 354          | 13 696 428          |
| b) Valeur pondérée              | 310 700             | 367 523             |
| c) Nombre de dossiers           | 3                   | 4                   |

**C. Opérations de titrisation****C.1 - Opérations de titrisation****INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE****C.3 Société intermédiaire pour la titrisation**

(montants en milliers d'euros)

| Nom de la titrisation /<br>Dénomination de la société de<br>titrisation | Siège légal                      | Consolidation | Actifs  |                    |        | Passifs |           |        |
|---|----------------------------------|---------------|---------|--------------------|--------|---------|-----------|--------|
|   |                                  |               | Crédits | Titres<br>de dette | Autres | Senior  | Mezzanine | Junior |
| Mediobanca Covered Bond s.r.l.  | Milano - Galleria<br>del Corso 2 | -             | 338     | -                  | -      | -       | -         | -      |

**D. Informations sur les entités structurées non consolidées au niveau comptable (autres que la société de titrisation)****INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE**

Au mois de mai 2015, CheBanca! a lancé, au travers de la plateforme Allfunds Banks, le placement en exclusivité pour sa clientèle de cinq compartiments de la Yellow Funds Sicav (société luxembourgeoise autorisée), dont un compartiment obligataire, un compartiment actionnaire et trois fonds de fonds à volatilité cible contrôlée.

Les activités de gestion de la Sicav sont assurées par la société de gestion Duemme International Luxembourg, tandis que la gestion des fonds a été confiée à BlackRock pour les trois fonds de fonds et à Duemme Sgr pour les autres.

Dans le cadre des activités de parrainage, CheBanca! a souscrit les parts initiales des différents compartiments (230 000 parts avec un investissement de 23 millions) qui, au 30 juin, résultent encore en cours pour 203 461 parts, avec une valeur (NAV) égale à 19,1 millions. Cette activité ayant commencé depuis peu, à la date du 30 juin, les commissions encaissées par la banque ne sont pas significatives.



Le processus de délégation et de sous-délégation des activités d'investissement et l'ample discrétionnalité accordée aux entités déléguées permettent de ne pas faire configurer la capacité de grever les rendements prévue par l' IFRS 10 en tant que condition nécessaire à la reconnaissance du contrôle de la Sicav. Il n'y a donc aucun contrôle direct sur la Sicav.

Afin de permettre l'intégration technique de la branche d'entreprise de Barclays Italia, il s'est avéré nécessaire de créer un nouvel institut de paiement (CB! NewCo s.r.l.) entièrement contrôlé par CheBanca! et possédant un code ABI dédié différent de celui de CheBanca!.

Cet institut a été officiellement intégré par incorporation dans CheBanca! S.p.A. en vertu de l'acte notarié du 1er août 2016 et le code ABI respectif a été attribué aux anciens clients de Barclays, de manière à permettre la continuité des services bancaires offerts et un acheminement correct des flux interbancaires entrant et sortant.

### Informations de nature quantitative

(montants en milliers d'euros)

| Postes des états financiers / Typologie d'entité structurée | Portefeuilles comptables de l'actif         | Total des actifs (A) | Portefeuilles comptables du passif | Total des passifs (B) | Valeur comptable nette (C=A-B) | Exposition maximale au risque de perte (D) | Différence entre l'exposition au risque de perte et la valeur comptable (E=D-C) |
|---|---|----------------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--|---|
| Yellow Funds Sicav  | Actifs financiers disponibles pour la vente | 19 139               | -                                  | -                     | 19 139                         | 19 139                                     | -   |
| CB! NewCo s.r.l.  | Participations                              | 125                  | -                                  | -                     | 125                            | 125  | -   |

### E. - Opérations de cession

#### A. Actifs financiers cédés et pas complètement supprimés

##### Information de nature quantitative

#### E.1 Actifs financiers cédés non supprimés : valeur dans états financiers et valeur entière

| Formes techniques/portfeuille | Actifs financiers détenus pour la négociation |   |   | Actifs financiers évalués à la juste valeur |   |   | Actifs financiers disponibles pour la vente |   |   |
|-------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
|                               | A   | B | C | A   | B | C | A   | B | C |
| <b>A. Actifs pour caisse</b>  | -   | - | - | -   | - | - | 130 670                                     | - | - |
| 1. Titres de dette            | -   | - | - | -   | - | - | 130 670                                     | - | - |
| 2. Titres de capital          | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |
| 3. O.I.C.R.                   | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |
| 4. Financements               | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |
| <b>B. Instruments dérivés</b> | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>  | -   | - | - | -   | - | - | 130 670                                     | - | - |
| dont détériorés               | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>  | -   | - | - | -   | - | - | 512 279                                     | - | - |
| dont détériorés               | -   | - | - | -   | - | - | -   | - | - |

Légende :

A = actifs financiers cédés relevés entièrement (valeur de bilan)

B = Actifs financiers cédés relevés partiellement (valeur de bilan)

C = Actifs financiers cédés relevés partiellement (valeur de bilan)

| Formes techniques/portfeuille | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance |   |   | Crédits envers banques |   |   | Crédits envers clientèle |   |   | Total        | Total        |
|-------------------------------|--|---|---|------------------------|---|---|--------------------------|---|---|--------------|--------------|
|                               | A  | B | C | A                      | B | C | A                        | B | C | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
| <b>A. Actifs pour caisse</b>  | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | 130 670      | 130 670      |
| 1. Titres de dette            | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | 130 670      | 512 279      |
| 2. Titres de capital          | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |
| 3. O.I.C.R.                   | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |
| 4. Financements               | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |
| <b>B. Instruments dérivés</b> | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>  | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | 130 670      | -            |
| dont détériorés               | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>  | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | 512 279      |
| dont détériorés               | -  | - | - | -                      | - | - | -                        | - | - | -            | -            |

Légende :

A = actifs financiers cédés relevés entièrement (valeur de bilan)

B = Actifs financiers cédés relevés partiellement (valeur de bilan)

C = Actifs financiers cédés relevés partiellement (valeur de bilan)

#### Passifs financiers par rapport aux actifs financiers cédés non supprimés : valeur de bilan

| Passifs/Portefeuille actifs          | Actifs financiers détenus pour la négociation | Actifs financiers évalués à la juste valeur | Actifs financiers disponibles pour la vente | Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | Crédits envers banques | Crédits envers clientèle | Total   |
|--------------------------------------|---|---|---|--|------------------------|--------------------------|---------|
| <b>1. Dettes envers clientèle</b>    | -   | -   | -   | -  | -                      | -                        | -       |
| a) pour actifs relevés entièrement   | -   | -   | -   | -  | -                      | -                        | -       |
| b) pour actifs relevés partiellement | -   | -   | -   | -  | -                      | -                        | -       |
| <b>2. Dettes envers banques</b>      | -   | -   | 130 817                                     | -  | -                      | -                        | -       |
| a) pour actifs relevés entièrement   | -   | -   | 130 817                                     | -  | -                      | -                        | 130 817 |
| b) pour actifs relevés partiellement | -   | -   | -   | -  | -                      | -                        | -       |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>         | -   | -   | 130 817                                     | -  | -                      | -                        | 130 817 |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>         | -   | -   | 514 467                                     | -  | -                      | -                        | 514 467 |

#### E.4 – Opérations d'obligations sécurisées

À la date du 30 novembre 2011, 1,7 milliard de prêts résidentiels ont été cédés pro-soluto à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond srl. L'opération a servi à émettre 1,5 milliard d'obligations sécurisées sur une durée de 4 ans et elle a été effectuée par Mediobanca le 14 décembre 2011. Cette première émission est la première partie d'un programme d'une durée décennale portant sur un montant de 5 milliards d'euros réalisé en vertu de la loi 130 de 1999, qui voit la participation :

- de Mediobanca comme émettrice des obligations sécurisées ;
- de CheBanca! comme cédante, sur une base *revolving* entre autres, d'actifs transférables, selon la réglementation, dans les limites établies par les coefficients des bilans consolidés de Mediobanca et selon son rôle de *Servicer* ;
- de la société de titrisation (Mediobanca Covered Bond srl) constituée conformément à l'article 7 bis de la loi 130/99, contrôlée à 90 % par CheBanca! (les 10 % restants étant contrôlés par SPV Holding de Studio Dattilo), comme cessionnaire pro-soluto des actifs et garante des obligations sécurisées.

L'opération a été remodelée en octobre 2013 au travers du remboursement anticipé du titre émis par Mediobanca en décembre 2011, pour un total de 1,5 milliard, et de l'émission d'un nouveau titre de 750 millions à taux fixe de 3,625 % d'une durée de dix ans, placé auprès d'investisseurs institutionnels, avec les notes « A » et A+ respectivement décernées par S&P et Fitch.

Dans le cadre du même programme d'émission, en juin 2014, une nouvelle cession d'actifs a été effectuée à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond pour un montant complémentaire de 1,2 milliard pour une nouvelle émission d'obligations sécurisées. Au même mois de juin, l'opération s'est concrétisée par l'émission, toujours de la part de Mediobanca, d'une nouvelle obligation sécurisée pour une valeur nominale de 750 millions à taux fixe de 1,125 % d'une durée de cinq ans, placée elle aussi auprès d'investisseurs institutionnels avec les notes « A » et A+ respectivement décernées par S&P et Fitch.

Au mois de novembre 2015, Mediobanca a procédé à l'émission d'une nouvelle obligation sécurisée de 500 millions à taux fixe de 1,375% d'une durée de 10 ans à valoir sur le même groupe d'actifs cédés. L'émission les notes « A » et A+ respectivement décernées par S&P et Fitch.

Au mois de décembre 2015, il a été procédé à une nouvelle cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond srl 352,7 millions complémentaires servant à augmenter de 250 millions la valeur nominale de l'émission de novembre, augmentation advenue le 9 décembre dernier.

Dans le cadre de l'exécution normale de l'opération :

- le 1er décembre 2015, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond pour un montant de 231,3 millions, avec rachat contextuel d'actifs pour 15,7 millions ;
- le 1er mars 2016, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond pour un montant de 115,4 millions ;
- le 1er juin 2016, il a été effectué une cession d'actifs à la société intermédiaire Mediobanca Covered Bond pour un montant de 185,8 millions, avec rachat contextuel d'actifs pour 63,6 millions.

## SECTION 2

### Risques de marché

#### 2.2 RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT ET RISQUE DE PRIX - PORTEFEUILLE BANCAIRE

##### INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

#### A. Aspects généraux, procédures de gestion et méthodes de mesurage du risque de taux d'intérêt et du risque de prix

En raison de l'absence d'un portefeuille de négociation, le portefeuille bancaire se constitue d'instruments financiers actifs (prêts et titres obligataires) et passifs (collecte auprès de la clientèle) outre la position interbancaire nette.

Le risque taux découle essentiellement de l'activité d'intermédiation et du processus de transformation des échéances qui s'ensuit et il naît en particulier du déséquilibre entre les postes de l'actif et du passif en termes de montant, d'échéance, de durée financière et de taux.

Le risque de taux est contrôlé périodiquement à travers des analyses qui visent à vérifier les impacts sur la marge d'intérêt et sur la valeur des activités et les passifs de la Banque dérivant d'éventuelles variations des taux du marché. Les résultats des analyses permettent d'évaluer périodiquement la position de risque dans le cadre de la structure de ALM de la Banque. Ces résultats sont partagés avec la maison mère et utilisés aux fins des analyses au niveau consolidé.

Sur la base des simulations effectuées avec une courbe de marché non inférieure à zéro, à l'aide d'un modèle d'estimation du risque de la collecte directe, un incrément de 100 points de base dans la courbe des taux de marché produirait une réduction de 20,1 millions dans la marge d'intérêt sur les 12 prochains mois, tandis que, en revanche, sur la même période, le scénario opposé de réduction de 100 points de base n'aurait pas d'effets sur la marge d'intérêt.

En raison du caractère marginal des investissements en titres de capital, la banque n'est pas exposée aux oscillations des prix du marché.

**B. Activité de couverture de la juste valeur**

En plus des couvertures déjà en cours afin de couvrir le risque de taux généré par le portefeuille des emprunts immobiliers à taux fixe; deux autres IRS (Interest Rate Swap) ont été structurés avec la contrepartie Mediobanca au cours du second semestre 2016. Afin de gérer les éventuelles extinctions des emprunts à taux fixe sans compromettre la structure de la couverture, il a été décidé de couvrir partiellement le portefeuille des emprunts immobiliers.

À l'heure actuelle, les positions ouvertes sont les suivantes :

- IRS 300 millions, amortissement en échéance en avril 2045. CheBanca! paie un taux fixe de 1,349 % (taux sans risque du portefeuille des emprunts immobiliers au moment de la structuration de la couverture) et reçoit un taux variable à Euribor 3m + 0,70 % (structuré en avril 2015) ; l'opération couvre partiellement un portefeuille d'emprunts de 390 millions.

- IRS 200 millions, amortissement en échéance en décembre 2045. CheBanca! paie un taux fixe de 2,14 % (taux sans risque du portefeuille des emprunts immobiliers au moment de la structuration de la couverture) et reçoit un taux variable à Euribor 3m + 1,03 % (structuré en janvier 2016) ; l'opération couvre partiellement un portefeuille d'emprunts de 318 millions.

- IRS 100 millions, amortissement en échéance en mai 2046. CheBanca! paie un taux fixe de 1,75 % (taux sans risque du portefeuille des emprunts immobiliers au moment de la structuration de la couverture) et reçoit un taux variable à Euribor 3m + 1,00 % (structuré en juin 2016) ; l'opération couvre partiellement un portefeuille d'emprunts de 191 millions.

Les opérations « transforment » de fait, le taux fixe du portefeuille des emprunts immobiliers en taux variable.

Les couvertures se configurent comme une micro-couverture de la juste valeur de groupe et les dérivés ont été classés en couverture.

**C. Activité de couverture des flux financiers**

À la date du 30 juin, il n'y a pas de couvertures de flux financiers (flux de trésorerie) en cours.

**INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE**

(montants en milliers d'euros)

**1. Portefeuille bancaire : distribution par durée résiduelle (pour date de revalorisation) des actifs et des passifs financiers**

|   | À vue             | Jusqu'à 3 mois   | De plus de 3 mois<br>À 6 mois | De plus de 6 mois<br>à 1 an | De plus de 1 an à<br>5 ans | De plus de 5 ans<br>à<br>10 ans | Plus de 10 ans | Durée<br>indéterminée |
|---|-------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>1. Actifs pour caisse</b>            | <b>11 003 385</b> | <b>2 330 458</b> | <b>55 363</b>                 | <b>42 063</b>               | <b>250 994</b>             | <b>230 639</b>                  | <b>505 889</b> | <b>10</b>             |
| 1.1 Titres de dette                     | 250 316           | 150 436          | 40 408                        | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - avec option de remboursement anticipé | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres                                | 250 316           | 150 436          | 40 408                        | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| 1.2 Financements à banques              | 8 507 324         | 107 781          | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| 1.3 Financements à clientèle            | 2 245 746         | 2 072 242        | 14 955                        | 42 063                      | 250 994                    | 230 639                         | 505 889        | -                     |
| - c/c                                   | 947               | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres financements                   | 2 244 798         | 2 072 242        | 14 955                        | 42 063                      | 250 994                    | 230 639                         | 505 889        | -                     |
| - avec option de remboursement anticipé | 1 934 340         | 2 070 692        | 9 613                         | 19 593                      | 161 426                    | 219 852                         | 505 889        | -                     |
| - autres                                | 310 459           | 1 550            | 5 341                         | 22 471                      | 89 568                     | 10 787                          | -              | -                     |
| <b>2. Passifs pour caisse</b>           | <b>5 608 530</b>  | <b>5 015 457</b> | <b>1 027 704</b>              | <b>2 465 893</b>            | -                          | <b>140 000</b>                  | -              | -                     |
| 2.1 Dettes envers clientèle             | 5 602 658         | 1 627 802        | 1 027 704                     | 2 465 893                   | -                          | -                               | -              | -                     |
| - c/c                                   | 3 239 717         | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres dettes                         | 2 362 941         | 1 627 802        | 1 027 704                     | 2 465 893                   | -                          | -                               | -              | -                     |
| - avec option de remboursement anticipé | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres                                | 2 362 941         | 1 627 802        | 1 027 704                     | 2 465 893                   | -                          | -                               | -              | -                     |
| 2.2 Dettes envers banques               | 5 872             | 3 387 655        | -                             | -                           | -                          | 140 000                         | -              | -                     |
| - c/c                                   | 716               | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres dettes                         | 5 156             | 3 387 655        | -                             | -                           | -                          | 140 000                         | -              | -                     |
| 2.3 Titres de dette                     | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - avec option de remboursement anticipé | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres                                | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| 2.4 Autres passifs                      | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - avec option de remboursement anticipé | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - autres                                | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| <b>3. Dérivés financiers</b>            | -                 | <b>582 189</b>   | -                             | -                           | -                          | -                               | <b>582 189</b> | -                     |
| 3.1 Avec titre subordonné               | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - Options                               | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| + positions longues                     | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| + positions courtes                     | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |
| - Autres dérivés                        | -                 | -                | -                             | -                           | -                          | -                               | -              | -                     |

|  |               |              |   |   |            |              |   |
|--|---------------|--------------|---|---|------------|--------------|---|
| + positions longues                    | -             | -            | - | - | -          | -            | - |
| + positions courtes                    | -             | -            | - | - | -          | -            | - |
| 3.2 Sans titre subordonné              | -             | 582 189      | - | - | -          | 582 189      | - |
| - Options                              | -             | -            | - | - | -          | -            | - |
| + positions longues                    | -             | -            | - | - | -          | -            | - |
| + positions courtes                    | -             | -            | - | - | -          | -            | - |
| - Autres dérivés                       | -             | 582 189      | - | - | -          | 582 189      | - |
| + positions longues                    | -             | 582 189      | - | - | -          | -            | - |
| + positions courtes                    | -             | -            | - | - | -          | 582 189      | - |
| <b>4. Autres opérations hors bilan</b> | <b>21 589</b> | <b>4 464</b> | - | - | <b>186</b> | <b>5 145</b> | - |
| + positions longues                    | 5 897         | 4 464        | - | - | 186        | 5 145        | - |
| + positions courtes                    | 15 692        | -            | - | - | -          | -            | - |

### 2.3 RISQUE DE CHANGE

#### INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

##### A. Aspects généraux, processus de gestion et méthodes d'évaluation du risque de change

Au 30 juin, la banque n'a aucune position en devises étrangères.

### 2.4 LES INSTRUMENTS DERIVES

#### A. Dérivés financiers (montants en milliers d'euros)

##### A.2 Portefeuille bancaire : valeurs de notion de fin de période

##### A.2.1 De couverture

| Actifs impliqués/Typologies de dérivés       | 30 juin 2016   |                         | 30 juin 2015   |                         |
|--|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|  | Hors cote      | Contreparties centrales | Hors cote      | Contreparties centrales |
| 1. Titres de dette et taux d'intérêt         | 582 189        | -                       | 600 699        | -                       |
| a) Options                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| b) Swap                                      | 582 189        | -                       | 600 699        | -                       |
| c) Forward                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| d) Futures                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| e) Autres                                    | -              | -                       | -              | -                       |
| 2. Titres de capital et indices actionnaires | -              | -                       | -              | -                       |
| a) Options                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| b) Swap                                      | -              | -                       | -              | -                       |
| c) Forward                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| d) Futures                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| e) Autres                                    | -              | -                       | -              | -                       |
| 3. Devises et or                             | -              | -                       | -              | -                       |
| a) Options                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| b) Swap                                      | -              | -                       | -              | -                       |
| c) Forward                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| d) Futures                                   | -              | -                       | -              | -                       |
| e) Autres                                    | -              | -                       | -              | -                       |
| 4. Marchandises                              | -              | -                       | -              | -                       |
| 5. Autres impliqués                          | -              | -                       | -              | -                       |
| <b>Total</b>                                 | <b>582 189</b> | <b>-</b>                | <b>600 699</b> | <b>-</b>                |

##### A.3 Dérivés financiers : *juste valeur* brut positif - répartition par produits

| Portefeuilles/Typologies de dérivés         | Juste valeur positive |                         |              |                         |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
|   | 30 juin 2016          |                         | 30 juin 2015 |                         |
|   | Hors cote             | Contreparties centrales | Hors cote    | Contreparties centrales |
| A. Portefeuille de négociation de vigilance | -                     | -                       | -            | -                       |
| a) Options                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| b) Interest Rate Swap                       | -                     | -                       | -            | -                       |

|   |   |   |        |   |
|---|---|---|--------|---|
| c) Cross Currency Swap                    | - | - | -      | - |
| d) Equity Swap                            | - | - | -      | - |
| e) Forward                                | - | - | -      | - |
| f) Futures                                | - | - | -      | - |
| g) Autres                                 | - | - | -      | - |
| B. Portefeuille bancaire - de couverture  | - | - | 17 567 | - |
| a) Options                                | - | - | -      | - |
| b) Interest Rate Swap                     | - | - | 17 567 | - |
| c) Cross Currency Swap                    | - | - | -      | - |
| d) Equity Swap                            | - | - | -      | - |
| e) Forward                                | - | - | -      | - |
| f) Futures                                | - | - | -      | - |
| g) Autres                                 | - | - | -      | - |
| C. Portefeuille bancaire - Autres dérivés | - | - | -      | - |
| a) Options                                | - | - | -      | - |
| b) Interest Rate Swap                     | - | - | -      | - |
| c) Cross Currency Swap                    | - | - | -      | - |
| d) Equity Swap                            | - | - | -      | - |
| e) Forward                                | - | - | -      | - |
| f) Futures                                | - | - | -      | - |
| g) Autres                                 | - | - | -      | - |
| <b>Total</b>                              | - | - | 17 567 | - |

A.4 Dérivés financiers : **juste valeur** brut négatif - répartition par produits

| Portefeuilles/Typologies de dérivés         | Juste valeur positive |                         |              |                         |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
|   | 30 juin 2016          |                         | 30 juin 2015 |                         |
|   | Hors cote             | Contreparties centrales | Hors cote    | Contreparties centrales |
| A. Portefeuille de négociation de vigilance | -                     | -                       | -            | -                       |
| a) Options                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| b) Interest Rate Swap                       | -                     | -                       | -            | -                       |
| c) Cross Currency Swap                      | -                     | -                       | -            | -                       |
| d) Equity Swap                              | -                     | -                       | -            | -                       |
| e) Forward                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| f) Futures                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| g) Autres                                   | -                     | -                       | -            | -                       |
| B. Portefeuille bancaire - de couverture    | 24 341                | -                       | 64 490       | -                       |
| a) Options                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| b) Interest Rate Swap                       | 24 341                | -                       | 64 490       | -                       |
| c) Cross Currency Swap                      | -                     | -                       | -            | -                       |
| d) Equity Swap                              | -                     | -                       | -            | -                       |
| e) Forward                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| f) Futures                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| g) Autres                                   | -                     | -                       | -            | -                       |
| C. Portefeuille bancaire - autres dérivés   | -                     | -                       | -            | -                       |
| a) Options                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| b) Interest Rate Swap                       | -                     | -                       | -            | -                       |
| c) Cross Currency Swap                      | -                     | -                       | -            | -                       |
| d) Equity Swap                              | -                     | -                       | -            | -                       |
| e) Forward                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| f) Futures                                  | -                     | -                       | -            | -                       |
| g) Autres                                   | -                     | -                       | -            | -                       |
| <b>Total</b>                                | 24 341                | -                       | 64 490       | -                       |

**A.7 Dérivés financiers OTC - portefeuille bancaire : valeurs de notion, juste valeur bruts positifs et négatifs pour parties - contrats non inclus dans les accords de compensation**

| Contrats non inclus dans les accords de compensation | Gouvernements et Banques Centrales | Autres organismes publics | Banques | Sociétés financières | Compagnies d'assurances | Entreprises non financières | Autres sujets |
|--|------------------------------------|---------------------------|---------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>1) Titres de dette et taux d'intérêt</b>          |                                    |                           | 615 266 |                      |                         |                             |               |
| - valeur de notion                                   | -                                  | -                         | 582 189 | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur positive                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur négative                              | -                                  | -                         | 24 341  | -                    | -                       | -                           | -             |
| - exposition future                                  | -                                  | -                         | 8 736   | -                    | -                       | -                           | -             |
| <b>2) Titres de capital et indices actionnaires</b>  |                                    |                           |         |                      |                         |                             |               |
| - valeur de notion                                   | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur positive                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur négative                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - exposition future                                  | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| <b>3) Devises et or</b>                              |                                    |                           |         |                      |                         |                             |               |
| - valeur de notion                                   | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur positive                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur négative                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - exposition future                                  | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| <b>4) Autres valeurs</b>                             |                                    |                           |         |                      |                         |                             |               |
| - valeur de notion                                   | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur positive                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - juste valeur négative                              | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |
| - exposition future                                  | -                                  | -                         | -       | -                    | -                       | -                           | -             |

**A.9 Vie résiduelle des dérivés financiers OTC : valeurs de notion**

| Subordonnés/ Vie résiduelle  | Jusqu'à 1 an | De plus de 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans | Total   |
|--|--------------|-------------------------|---------------|---------|
| <b>A. Portefeuille de négociation de vigilance</b>                   |              |                         |               |         |
| A.1 Dérivés financiers sur titres de dette et taux d'intérêt         | -            | -                       | -             | -       |
| A.2 Dérivés financiers sur titres de capital et indices actionnaires | -            | -                       | -             | -       |
| A.3 Dérivés financiers sur taux de change et or                      | -            | -                       | -             | -       |
| A.4 Dérivés financiers sur autres valeurs                            | -            | -                       | -             | -       |
| <b>B. Portefeuille bancaire</b>                                      |              |                         |               |         |
| B.1 Dérivés financiers sur titres de dette et taux d'intérêt         | -            | -                       | 582 189       | 582 189 |
| B.2 Dérivés financiers sur titres de capital et indices actionnaires | -            | -                       | -             | -       |
| B.3 Dérivés financiers sur taux de change et or                      | -            | -                       | -             | -       |
| B.4 Dérivés financiers sur autres valeurs                            | -            | -                       | -             | -       |
| <b>Total au 30 juin 2016</b>   | -            | -                       | 582 189       | 582 189 |
| <b>Total au 30 juin 2015</b>   | 300 699      | -                       | 300 000       | 600 699 |

**SECTION 3 — Risque de liquidité**
**INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE**
**1. Aspects généraux, processus de gestion et méthodes d'évaluation du risque de change**

Le risque de liquidité est généré par le décalage temporel entre les flux de caisse entrants et sortants attendus et il est lié à la capacité ou à l'incapacité de la banque à faire face sans retard et de façon économiquement valable à ces décalages. Par ailleurs, le risque de liquidité peut demander un processus de démobilitation des actifs et/ou de négociation de nouveaux passifs à des conditions potentiellement onéreuses.

Le risque de liquidité – dans son acception opérationnelle – est mesuré chaque jour par le bureau ALM, avec le support d'un modèle propriétaire, à travers la prévision des flux entrants et sortants dans les zones de crédit et de réserve. L'objectif est de vérifier constamment la capacité de la Banque de faire face à ses engagements lorsqu'ils arrivent à échéance (risque de liquidité de financement) ou de démobiliser sans retard les actifs liquides en cas de tension des marchés (risque d'illiquidité du marché).

Au niveau structurel, le risque de liquidité est géré et surveillé par la Maison mère au moyen d'un modèle de gestion centralisé et alimenté chaque mois par des rapports spécifiques, avec la prévision des flux en run-off.

Toujours au sein du modèle centralisé de gestion, un ensemble de rapports spécifiques est élaboré chaque semaine (le mercredi sur les données du mardi) pour la surveillance du risque de liquidité pour la Banque d'Italie, avec la prévision des flux de trésorerie nets pour les trois mois suivant la date du relevé. En outre, tous les 15 jours, une prévision sur les 12 mois à venir de la liquidité opérationnelle, tant en entrée qu'en sortie, est envoyée à la maison mère.

Depuis le mois de mars 2014, un tableau nécessaire au calcul consolidé du Liquidity Coverage Ratio (LCR) est envoyé chaque mois à la maison-mère. En juin 2014, la contribution au calcul consolidé du Net Stable Funding Ratio (NSFR) a été lancée.

En outre, depuis avril 2016, le nouveau signalement « métriques complémentaires de contrôle des signalements sur la liquidité (Additional Liquidity Monitoring Metrics-ALMM) » a été lancé.

Au 30 juin, il existe une haute composante de liquidité placée sur des comptes courants avec la maison-mère.

## INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE

(montants en milliers d'euros)

### 1. Distribution temporelle par durée résiduelle contractuelle des actifs et des passifs financiers

| Postes/Echelons de temps                          | A vue            | De plus<br>de 1 jour<br>à 7 jours | De plus<br>de 7 jours<br>à 15 jours | De plus<br>de 15 jours<br>à 1 mois | De plus<br>de 1 mois<br>à 3 mois | De plus<br>de 3 mois<br>à 6 mois | De plus<br>de 6 mois<br>à 1 an | De plus<br>de 1 an<br>à 5 ans | Plus de 5 ans    | Durée<br>indéterminée |
|---|------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Actifs pour caisse</b>                         | <b>9 101 928</b> | <b>10 926</b>                     | <b>9 646</b>                        | <b>422</b>                         | <b>63 998</b>                    | <b>98 853</b>                    | <b>359 413</b>                 | <b>1 215 616</b>              | <b>3 522 432</b> | <b>107 791</b>        |
| A.1 Titres d'Etat                                 | 250 000          | -                                 | -                                   | -                                  | 390                              | 265                              | 150 655                        | 40 000                        | -                | -                     |
| A.2 Autres titres de dette                        | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| A.3 Parts O.I.C.R.                                | 19 139           | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| A.4 Financements                                  | <b>8 832 789</b> | <b>10 926</b>                     | <b>9 646</b>                        | <b>422</b>                         | <b>63 608</b>                    | <b>98 588</b>                    | <b>208 758</b>                 | <b>1 175 616</b>              | <b>3 522 432</b> | <b>107 791</b>        |
| - Banques   | 8 507 324        | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | 107 791               |
| - Clientèle                                       | 325 465          | 10 926                            | 9 646                               | 422                                | 63 608                           | 98 588                           | 208 758                        | 1 175 616                     | 3 522 432        | -                     |
| <b>Passifs pour caisse</b>                        | <b>5 602 347</b> | <b>274 907</b>                    | <b>547 285</b>                      | <b>200 374</b>                     | <b>740 308</b>                   | <b>1 076 147</b>                 | <b>2 644 405</b>               | <b>636 418</b>                | <b>2 596 175</b> | -                     |
| B.1 Dépôts et comptes courants                    | 5 602 347        | 274 907                           | 547 285                             | 200 374                            | 740 308                          | 1 076 147                        | 2 644 405                      | 636 418                       | 2 596 175        | -                     |
| - Banques   | 716              | 4 030                             | 41 249                              | 322                                | 100 535                          | 22 462                           | 170 907                        | 636 418                       | 2 596 175        | -                     |
| - Clientèle                                       | 5 601 631        | 270 877                           | 506 037                             | 200 052                            | 639 773                          | 1 053 684                        | 2 473 498                      | -                             | -                | -                     |
| B.2 Titres de dette                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| B.3 Autres passifs                                | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| <b>Opérations « hors bilan »</b>                  | <b>27 396</b>    | -                                 | -                                   | <b>642</b>                         | <b>935</b>                       | <b>1 737</b>                     | <b>3 092</b>                   | <b>782</b>                    | <b>14 465</b>    | -                     |
| C.1 Dérivés financiers avec échange de capital    | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions longues                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions courtes                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.2 Dérivés financiers sans échange de capital    | -                | -                                 | -                                   | 642                                | 903                              | 1 561                            | 3 040                          | -                             | -                | -                     |
| - positions longues                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions courtes                               | -                | -                                 | -                                   | 642                                | 903                              | 1 561                            | 3 040                          | -                             | -                | -                     |
| C.3 Dépôts et financements à recevoir             | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions longues                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions courtes                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.4 Engagements irrévocables à remettre des fonds | <b>15 878</b>    | -                                 | -                                   | -                                  | <b>32</b>                        | <b>175</b>                       | <b>52</b>                      | <b>782</b>                    | <b>14 465</b>    | -                     |
| - positions longues                               | 186              | -                                 | -                                   | -                                  | 32                               | 175                              | 52                             | 782                           | 14 465           | -                     |
| - positions courtes                               | 15 692           | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.5 Garanties financières remises                 | <b>11 519</b>    | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.6 Garanties financières reçues                  | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.7 Dérivés de crédit avec échange de capital     | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions longues                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions courtes                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| C.8 Dérivés de crédit sans échange de capital     | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions longues                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |
| - positions courtes                               | -                | -                                 | -                                   | -                                  | -                                | -                                | -                              | -                             | -                | -                     |

## SECTION 4 — Risques opérationnels

### INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

#### A. Aspects généraux, processus de gestion et méthodes d'évaluation du risque opérationnel

Le risque opérationnel est géré et surveillé avec un modèle de gestion des risques qui s'inspire des meilleures pratiques du secteur, tracée par le Comité de Bâle dans les « *Révisions des principes pour la gestion saine du risque opérationnel* ». Ce modèle, articulé en plusieurs composants, est destiné à surveiller adéquatement les principaux profils de risque opérationnel inhérents aux activités de la banque et à en informer sans retard la Haute Direction au moyen de flux d'information standardisés.

Les activités de détection et de surveillance sont applicables à tous les types de risques opérationnels présents dans la taxonomie de la banque.

La structure mise en place par la Direction prévoit, pour le mesurage des risques, des sessions d'auto-évaluation sous la forme d'ateliers interfonctionnels et, pour la détection des accidents qui leur sont associés, et un système de signalement de la part des détenteurs de risques

concernés. L'évaluation et la gestion du risque informatique est effectuée par la maison mère et elles sont intégrées dans le processus d'évaluation du risque opérationnel suivi par la banque.

La mesure et la gestion du risque légal sont effectuées dans le cadre de la gestion du risque opérationnel.

Pour le risque de réputation, on a adopté la structure mise en place pour la détection et la surveillance des risques opérationnels qui prévoit, pour le mesurage, des sessions périodiques d'auto-évaluation avec les détenteurs de risque de l'entreprise, et, pour le mesurage des accidents qui leur sont associés, un système de signalement des accidents de réputation.

En ce qui concerne la perte potentielle due à l'interruption du travail ou des systèmes, des plans de travail continu et de gestion des désastres sont prévus pour assurer la poursuite des activités de l'entreprise et limiter les pertes en cas d'interruptions graves. La banque revoit périodiquement les plans de continuité opérationnelle afin d'assurer leur cohérence par rapport aux activités et aux stratégies de gestion.

Le risque de transaction est surveillé et mitigé par des contrôles automatiques des procédures informatiques, par une séparation appropriée des fonctions de l'entreprise et par des limites d'autonomie structurées. La banque a stipulé des polices d'assurance avec des compagnies de première importance pour les risques de responsabilité civile, de vol et d'incendie.

#### Mesure de la condition requise pour le capital en matière de risque opérationnel

Pour le calcul de la condition patrimoniale requise pour le Risque Opérationnel, on a adopté la méthode de base en appliquant le coefficient réglementaire de 15 % à la moyenne triennale de l'indicateur importante établi par l'art 316 du Règlement n° 575/2013.

Sur la base de la méthode de calcul indiquée, la condition patrimoniale requise au 30 juin est égale à 26,1 millions.

### Partie F — Informations sur le patrimoine

#### Section 1 — Le patrimoine de l'entreprise

(montants en milliers d'euros)

#### B - Informations de nature quantitative

##### B.1 Patrimoine de l'entreprise : composition

| Postes/Valeurs  | 30 juin 2016   | 30 juin 2015   |
|---|----------------|----------------|
| 1. Capital  | 220 000        | 220 000        |
| 2. Surcotes d'émission  | 140 000        | 140 000        |
| 3. Réserves   | -136 322       | -123 498       |
| - de bénéfices  | 1 034          | 1 014          |
| a) légale   | 359            | 359            |
| b) statutaire   | -              | -              |
| c) actions propres  | -              | -              |
| d) autres   | 675            | 655            |
| - autres  | -137 356       | -124 512       |
| 4. Instruments de capital   | -              | -              |
| 5. (Actions propres)  | -              | -              |
| 6. Réserves d'évaluation  | -143           | 2 543          |
| - Actifs financiers disponibles pour la vente   | 173            | 2 880          |
| - Actifs matériels  | -              | -              |
| - Actifs immatériels  | -              | -              |
| - Couverture d'investissements étrangers  | -              | -              |
| - Couverture des flux financiers  | -              | -              |
| - Différences de change   | -              | -              |
| - Actifs non courants en cours d'élimination  | -              | -              |
| - Bénéfices (Pertes) actuariels sur plans de prévoyance à bénéfices définis               | -316           | -338           |
| - Parts des réserves d'évaluation relatives aux participations évaluées au patrimoine net | -              | -              |
| - Lois spéciales de revalorisation  | -              | -              |
| 7. Bénéfice (perte) de l'exercice   | 4 251          | -12 843        |
| <b>Total</b>  | <b>227 786</b> | <b>226 201</b> |

##### B.2 Réserves d'évaluation des actifs financiers disponibles pour la vente : composition

| Actifs/Valeurs     | 30 juin 2016     |                  | 30 juin 2015     |                  |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | Réserve positive | Réserve négative | Réserve positive | Réserve négative |
| 1. Titres de dette | 981              | -                | 3 291            | -                |



|                      |            |            |              |            |
|----------------------|------------|------------|--------------|------------|
| 2. Titres de capital | -          | -          | -            | -          |
| 3. Parts de O.I.C.R. | -          | 808        | -            | 411        |
| 4. Financements      | -          | -          | -            | -          |
| <b>Total</b>         | <b>981</b> | <b>808</b> | <b>3 291</b> | <b>411</b> |

**B.3 Réserves d'évaluation des actifs financiers disponibles pour la vente : variations annuelles**

|   | Titres de dette | Titres de capital | Parts de O.I.C.R. | Financements |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>1. Disponibilités initiales</b>  | <b>3 291</b>    | -                 | <b>411</b>        | -            |
| <b>2. Variations positives</b>  | <b>17</b>       | -                 | <b>15</b>         | -            |
| 2.1 Incréments de juste valeur  | 17              | -                 | 15                | -            |
| 2.2 Virement sur compte de résultat de réserves négatives :                 | -               | -                 | -                 | -            |
| - de détérioration  | -               | -                 | -                 | -            |
| - de réalisation  | -               | -                 | -                 | -            |
| 2.3 Autres variations   | -               | -                 | -                 | -            |
| <b>3. Variations négatives</b>  | <b>2 327</b>    | -                 | <b>412</b>        | -            |
| 3.1 Réductions de juste valeur  | 1 856           | -                 | 412               | -            |
| 3.2 Rectifications de détérioration   | -               | -                 | -                 | -            |
| 3.3 Virement sur compte de résultat de réserves positives : sur réalisation | 471             | -                 | -                 | -            |
| 3.4 Autres variations   | -               | -                 | -                 | -            |
| <b>4. Soldes finaux</b>   | <b>981</b>      | -                 | <b>808</b>        | -            |

**Section 2 — Le Fonds propres et les coefficients de surveillance**

(montants en milliers d'euros)

**2.1 Fonds propres****A Informations de nature qualitative**

Les circulaires de la Banque d'Italie n° 285 et n° 286 du 17 décembre 2013 transposent le règlement UE n° 575/2013 (CRR) et la directive UE n° 36/2013 (CRD IV), entre autres, également en ce qui concerne les signalements de surveillance prudentiels.

Le total des Fonds Propres s'élève à 365,6 millions et il se compose du capital primaire de classe 1 (capital social, surcotes d'émission, réserves, pertes des exercices des années précédentes, bénéfice de l'exercice en cours, nets des actifs immatériels et nets des postes qualifiés en tant que régime transitoire) pour un total de 225,6 millions et du capital de classe 2 pour un total de 140 million (totalement représenté par deux prêts subordonnés fournis par la maison mère respectivement en juin 2015 et en mars 2016).

La variation positive par rapport à l'exercice précédent (+54,3 millions) est imputable au bénéfice de l'année (+4,3 millions), à l'augmentation de la réserve d'évaluation négative des OICR inclus dans le portefeuille de titres disponibles pour la vente (-0,4 millions), à la plus faible diminution des immobilisations immatérielles (+0,4 millions) et au nouveau prêt subordonné (+50,0 millions).

**B. Informations de nature quantitative**

|  | 30 juin 2015   | 30 juin 2014   |
|--|----------------|----------------|
| <b>A. Capital primaire de classe 1 (common Equity Tier 1 – CET1) avant application des filtres prudentiels</b>                         | <b>227 786</b> | <b>226 201</b> |
| <i>dont instruments de CET1 concernés par les dispositions transitoires</i>  | -              | -              |
| <b>B. Filtres prudentiels du CET1 (+/-)</b>  | -              | -              |
| <b>C. CET1 avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire (A+/-B)</b>  | <b>227 786</b> | <b>226 201</b> |
| <b>D. Eléments à déduire du CET1</b>   | <b>-1 217</b>  | <b>-1 656</b>  |
| <b>E. Régime transitoire – Impact sur CET1 (+/-)</b>   | <b>-981</b>    | <b>-3 291</b>  |
| <b>F. Total Capital primaire de classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/-E)</b>  | <b>225 588</b> | <b>221 253</b> |
| <b>G. Capital supplémentaire de classe 1 (Additionnal Tier 1 – AT1) avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire</b> | -              | -              |
| <i>dont instruments de AT1 concernés par les dispositions transitoires</i>   | -              | -              |
| <b>H. Eléments à déduire de l'AT1</b>  | -              | -              |
| <b>I. Régime transitoire – Impact sur AT1 (+/-)</b>  | -              | -              |
| <b>L. Total Capital supplémentaire de classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)</b>   | -              | -              |
| <b>M. Capital supplémentaire de classe 2 (Tier 2 – T2) avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire</b>              | <b>140 000</b> | <b>90 000</b>  |
| <i>dont instruments de T2 concernés par les dispositions transitoires</i>  | -              | -              |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>N. Éléments à déduire du T2</b>                              | -              | -              |
| <b>O. Régime transitoire – Impact sur T2 (+/-)</b>              | -              | 71             |
| <b>P. Total Capital de classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)</b> | <b>140 000</b> | <b>90 071</b>  |
| <b>Q. Total fonds propres (F + L + P)</b>                       | <b>365 588</b> | <b>311 324</b> |

**Détail de la composition de la réserve AFS**

La banque s'est réservé la faculté de neutraliser aux fins du calcul des Fonds Propres les réserves d'évaluation relatives aux titres de dette d'émetteurs souverains de pays de l'Union Européenne détenus dans le portefeuille « Actifs Financiers Disponibles pour la Vente » (voir neutralisation pleine - approche symétrique », comme le prévoit la mesure du 18 mai 2010 de la Banque d'Italie).

|  | Valeur de bilan | Valeur pour Fonds Propres avec option de neutralisation pleine |
|--|-----------------|--|
| Titres émis par des pays souverains UE | 981             | -  |
| Autres titres                          | -808            | -  |
| <b>Total</b>                           | <b>173</b>      | <b>-</b>   |

**2.2. Justesse patrimoniale****A. Informations de nature qualitative**

Le taux CET 1 et le Tier 1, bien qu'ils soient en baisse par rapport à l'exercice précédent, restent quand même supérieurs à la limite minimale réglementaire, en tenant également compte de la réserve de conservation du capital. En revanche, le Total Capital Ratio s'est amélioré par rapport à l'exercice précédent à la suite de l'octroi d'un prêt subordonné par la maison mère.

En ce qui concerne les activités soumises au risque de crédit et de contrepartie, on observe une augmentation de l'actif pondéré de 127,2 millions, essentiellement imputable au développement net des actifs en prêts immobiliers (+ 129,6 millions), à l'augmentation des autres activités (+14,4 millions), à l'augmentation des DTA (+2,4 millions), à l'augmentation des autres expositions vis-à-vis de la clientèle de détail (+3,9 millions), à la diminution des expositions vis-à-vis des banques (-4,8 millions) et à la diminution de l'engagement vis-à-vis du Fonds Interbancaire de protection des dépôts (-19,8 millions).

**B. Informations de nature quantitative**

| Catégories / Valeurs  | Montants non pondérés |                   | Montants pondérés/requis |                  |
|---|-----------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
|   | 30 juin 2016          | 30 juin 2015      | 30 juin 2016             | 30 juin 2015     |
| <b>A. Actifs de risque</b>  |                       |                   |                          |                  |
| <b>A.1. Risque de crédit et de contrepartie</b>                                       | <b>19 188 943</b>     | <b>18 471 252</b> | <b>2 200 507</b>         | <b>2 073 248</b> |
| 1. Méthodologie standardisée  | 19 188 943            | 18 471 252        | 2 200 507                | 2 073 248        |
| 2. Méthodologie basée sur les notations internes                                      | -                     | -                 | -                        | -                |
| 2.1 Base  | -                     | -                 | -                        | -                |
| 2.2 Avancée   | -                     | -                 | -                        | -                |
| 3. Titrisations   | -                     | -                 | -                        | -                |
| <b>B. Conditions patrimoniales de vigilance requises</b>                              |                       |                   |                          |                  |
| <b>B.1.</b> Risque de crédit et de contrepartie                                       |                       |                   | 176 041                  | 165 860          |
| <b>B.2.</b> Risque d'ajustement de l'évaluation du crédit                             |                       |                   | -                        | -                |
| <b>B.3.</b> Risque de règlement   |                       |                   | -                        | -                |
| <b>B.4. RISQUE DE MARCHE</b>  |                       |                   | -                        | -                |
| 1. Méthodologie standard  |                       |                   | -                        | -                |
| 2. Modèles internes   |                       |                   | -                        | -                |
| 3. Risque de concentration  |                       |                   | -                        | -                |
| <b>B.5. RISQUE OPERATIONNEL</b>   |                       |                   | <b>26 089</b>            | <b>24 302</b>    |
| 1. Méthode de base  |                       |                   | 26 089                   | 24 302           |
| 2. Méthode standardisée   |                       |                   | -                        | -                |
| 3. Méthode avancée  |                       |                   | -                        | -                |
| B.6 Autres éléments du calcul   |                       |                   | -                        | -                |
| <b>B.7 Total conditions prudentielles requises</b>                                    |                       |                   | <b>202 130</b>           | <b>190 162</b>   |
| <b>C. ACTIFS DE RISQUE ET COEFFICIENTS DE VIGILANCE</b>                               |                       |                   |                          |                  |
| C.1. Actifs de risques pondérés   |                       |                   | <b>2 526 615</b>         | <b>2 377 021</b> |
| C.2. Capital primaire de classe 1 / Actifs de risques pondérés (Tier 1 capital ratio) |                       |                   | <b>8,93 %</b>            | <b>9,31 %</b>    |

|   |  |  |         |         |
|---|--|--|---------|---------|
| C.3. Capital de classe 1 / Actifs de risques pondérés ( <i>Tier 1 capital ratio</i> ) |  |  | 8,93 %  | 9,31 %  |
| C.4. Total fonds propres / Actifs de risques pondérés ( <i>Tier 1 capital ratio</i> ) |  |  | 14,47 % | 13,10 % |

### Partie G - Opérations d'agrégation concernant des entreprises ou des branches d'entreprise

#### SECTION 2

#### Opérations réalisées après la clôture de l'exercice

Les événements qui ont eu lieu après la clôture de l'exercice sont les suivants :

1. Acquisition de la branche d'entreprise Barclays ;
2. Fusion par incorporation de CB! NewCo S.r.l. dans CheBanca! S.p.A.

Ces événements sont décrits dans le Rapport sur la gestion (page 11).

### Partie H — Opérations avec les parties associées

(montants en milliers d'euros)

#### 1. Sommes versées à des membres des organes d'administration et de contrôle et aux dirigeants ayant une responsabilité stratégique

|   | Exercice 2015/2016 | Exercice 2014/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Administrateurs                                   | 68                 | 17                 |
| Commissaires aux comptes                          | 104                | 102                |
| Dirigeants ayant des responsabilités stratégiques | 2 915              | 2 166              |
| <b>Total</b>                                      | <b>3 087</b>       | <b>2 284</b>       |

#### 2. Informations sur les transactions avec les parties associées

Les rapports avec toutes les parties associées font partie des activités normales de la Banque. Ils sont réglés aux conditions du marché adoptées dans l'intérêt de l'institut.

Il n'y a pas d'opérations atypiques ou inhabituelles effectuées avec ces contreparties par rapport à la gestion normale de l'entreprise.

Pour la définition des parties associés, voir Partie A – Politiques comptables de la note complémentaire.

|   | Actifs       | Passifs       | Coûts         | Recettes      |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Maison mère</b>                            |              |               |               |               |
| Mediobanca S.p.A.                             | 8 595 320    | 3 564 426     | 85 835        | 199 875       |
| <b>Sociétés contrôlées par la maison mère</b> |              |               |               |               |
| Compass Banca S.p.A.                          | 115          | 70            | 413           | 1 954         |
| Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.       | 797          | 168           | 10 567        | -             |
| Creditech S.p.A.                              | -            | 201           | 685           | -             |
| Spafid S.p.A.                                 | -            | 39            | 36            | -             |
| Futuro S.p.A.                                 | -            | -             | 2             | -             |
| Compagnie Monégasque de Banque                | -            | -             | -             | 9             |
| <b>Autres parties associées</b>               | <b>6 558</b> | <b>36 389</b> | <b>17 204</b> | <b>20 787</b> |

### Annexes

#### Direction et coordination

(montants en millions d'euros)

La banque est soumise à la direction et la coordination exercées par Mediobanca S.p.A., au sens des articles 2497 et suivants du Code Civil. Les données essentielles de la maison mère Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. exposées dans le tableau récapitulatif demandé par l'article 2497-bis du Code Civil ont été extraits des états financiers relatifs à l'exercice clos au 30 juin 2015. Pour avoir une compréhension appropriée et complète de la situation patrimoniale et financière de Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. au 30 juin 2015, ainsi que du résultat économique atteint par la société au cours de l'exercice clos à cette date, nous renvoyons à la lecture des états financiers qui, accompagnés du rapport de la société de révision, sont disponibles dans les formes et selon les modalités prévues par la loi.

| Bilan                      | 30 juin 2015 |
|----------------------------|--------------|
| <b>ACTIF</b>               |              |
| Crédits nets de trésorerie | 3 183,3      |

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| Titres disponibles pour la vente | 6 407,1         |
| Titres immobilisés               | 4 946,3         |
| Crédits à la clientèle           | 22 522,9        |
| Participations                   | 3 159,7         |
| Actifs matériels et immatériels  | 132,2           |
| Autres actifs                    | 470,3           |
| <b>Total des actifs</b>          | <b>40 821,8</b> |
| <b>PASSIF ET NET</b>             |                 |
| Provision                        | 34 656,2        |
| Autres postes du passif          | 826,6           |
| Fonds du passif                  | 149,3           |
| Patrimoine net                   | 4 856,7         |
| Bénéfice/(perte) de l'exercice   | 333,0           |
| <b>Total passif et net</b>       | <b>40 821,8</b> |

| Compte de résultat   | 30 juin 2015  |
|--|---------------|
| Marge d'intérêt  | 186,8         |
| Produits de <i>trading</i>                                       | 186,4         |
| Commissions et autres recettes/( charges) nettes                 | 255,7         |
| Dividendes sur participations                                    | 123,7         |
| <b>Marge d'intermédiation</b>                                    | <b>752,6</b>  |
| Frais de personnel   | -195,0        |
| Frais administratifs   | -127,7        |
| <b>Coûts de structure</b>  | <b>-322,7</b> |
| Bénéfices/(pertes prov. de cession AFS & HTM & LR                | 123,4         |
| (Rectifications)/reprises de valeur nettes sur crédits           | -74,2         |
| (Rectifications)/reprises de valeur nettes sur actifs financiers | -20,4         |
| Dépréciation des participations                                  | -3,0          |
| Autres bénéfices/(pertes)  | -12,7         |
| <b>Résultat brut</b>   | <b>443,0</b>  |
| Impôts sur le revenu   | -110,0        |
| <b>Bénéfice/(perte) de l'exercice</b>                            | <b>333,0</b>  |

**Publicité des contreparties de révision comptable aux termes de l'art. 160, au 1-bis**  
(montants en millions d'euros)

| Typologie des services    | Sujet qui a fourni le service     | Exercice 2015/2016 |
|---------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| a) Révision comptable     | <i>PricewaterhouseCoopers SpA</i> | 153                |
| b) Services d'attestation | <i>PricewaterhouseCoopers SpA</i> | 17                 |
| <b>Total</b>              |                                   | <b>170</b>         |

Le tableau présente toutes les sommes versées à la société de révision chargée d'effectuer la "révision comptable" aux termes du D. L. 58/98 et aux entités du réseau auquel ladite société appartient.

**Schémas des états financiers - Comparaison avec le bilan et le compte de résultat reclassés**  
(montants en millions d'euros)

**Bilan**  
(montants en millions d'euros)

|            | Postes de l'actif                           | 30 juin 2016 | 30 juin 2015 |
|------------|---|--------------|--------------|
| <b>10.</b> | Caisse et disponibilités liquides           | 50,5         | 40,4         |
| <b>40.</b> | Actifs financiers disponibles pour la vente | 460,4        | 612,2        |
| <b>60.</b> | Crédits envers banques                      | 8 615,1      | 8 032,3      |
|            | dont :                                      |              |              |
|            | comptes courants et dépôts                  | 8 615,1      | 6 765,5      |
|            | titres immobilisés                          | 0,0          | 1 263,6      |

|             |                                     |                  |                 |
|-------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>70.</b>  | Crédits envers clientèle            | 5 362,5          | 4 942,4         |
|             | <i>dont :</i>                       |                  |                 |
|             | <i>comptes courants</i>             | 0,9              | 0,9             |
|             | <i>comptes courants titrisation</i> | 310,3            | 335,7           |
|             | <i>prêts</i>                        | 5 022,8          | 4 582,7         |
| <b>80.</b>  | Dérivés de couverture               | 0,0              | 17,6            |
| <b>100.</b> | Participations                      | 0,2              | 0,1             |
| <b>110.</b> | Actifs matériels                    | 4,1              | 5,2             |
| <b>120.</b> | Actifs immatériels                  | 1,2              | 1,7             |
| <b>130.</b> | Actifs fiscaux                      | 34,7             | 34,3            |
|             | <i>a) courants</i>                  | 3,4              | 4,0             |
|             | <i>b) anticipés</i>                 | 31,3             | 30,3            |
| <b>150.</b> | Autres actifs                       | 161,1            | 166,5           |
|             | <i>dont :</i>                       |                  |                 |
|             | <i>autres postes de trésorerie</i>  | 8,7              | 8,3             |
|             | <b>Total de l'actif</b>             | <b>14 689,81</b> | <b>13 852,6</b> |

Le schéma reporté à la page 8 mentionne les reclassements suivants :

- le poste utilisations nettes de trésorerie inclut le poste 10 de l'actif, ainsi que les montants signalés aux postes 60 de l'actif (comptes courants), 70 de l'actif (comptes courants et comptes courants de la société de titrisation), 150 de l'actif (autres postes de trésorerie) et du poste 10 du passif (mise en pension) ;

- le poste Prêts à la clientèle inclut le poste 70 de l'actif net du poste Comptes courants et du poste comptes courants de titrisation, reclassées dans les engagements nets de trésorerie, et net du montant respectif de 0,1 et 0,2 relatif à des dépôts effectués auprès de bureaux de poste, reclassé dans les Autres actifs ;

- le poste Autres actifs comprend les postes 80, 100, 130 et 150 de l'actif (net du poste Autres postes de trésorerie reclassé dans le poste engagements nets de trésorerie et, seulement pour les données au 30 juin 2015, net du poste 60 du passif). Il inclut aussi des montants respectifs de 0,1 et 0,2 inclus dans le poste 70 de l'actif et, seulement pour les données au 30 juin 2015, un montant de 3,2 inclus dans le poste 60 de l'actif.

#### Compte de résultat

| Postes  | 30 juin 2016  | 30 juin 2015  |
|---|---------------|---------------|
| <b>10.</b> Intérêts actifs et recettes assimilées                               | 298,2         | 353,3         |
| <b>20.</b> Intérêts passifs et charges assimilées                               | -149,7        | -214,1        |
| <b>30. Marge intérêt</b>  | <b>148,5</b>  | <b>139,2</b>  |
| <b>40.</b> Commissions actives  | 50,8          | 34,3          |
| <b>50.</b> Commissions passives   | -7,8          | -7,3          |
| <b>60. Commissions nettes</b>   | <b>43,0</b>   | <b>27,0</b>   |
| <b>70.</b> Dividendes et recettes similaires                                    | 0,1           | 0,0           |
| <b>80.</b> Résultat net de l'actif de négociation                               | 0,0           | 0,0           |
| <b>90.</b> Résultat net de l'actif de couverture                                | 0,5           | 0,1           |
| <b>100.</b> Bénéfices (pertes) de cession ou de rachat de :                     | 0,0           | 0,0           |
| <i>a) crédits</i>   | 0,0           | 0,0           |
| <i>b) actifs financiers disponibles pour la vente</i>                           | 0,0           | 0,0           |
| <b>120. Marge d'intermédiation</b>  | <b>192,1</b>  | <b>166,1</b>  |
| <b>130.</b> Rectifications/reprises de valeur nettes pour la détérioration de : | -16,6         | -20,4         |
| <i>a) crédits</i>   | -16,6         | -20,4         |
| <b>140. Résultat net de la gestion financière</b>                               | <b>175,5</b>  | <b>145,7</b>  |
| <b>150.</b> Frais administratifs :  | -185,2        | -178,3        |
| <i>a) frais pour le personnel</i>   | -65,0         | -60,0         |
| <i>b) autres frais administratifs</i>   | -120,2        | -118,3        |
| <b>160.</b> Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges              | -1,3          | -1,7          |
| <b>170.</b> Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels      | -1,7          | -2,6          |
| <b>180.</b> Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels    | -0,8          | -0,9          |
| <b>190.</b> Autres charges/recettes de gestion                                  | 21,2          | 24,5          |
| <b>200. Coûts opérationnels</b>   | <b>-167,8</b> | <b>-159,0</b> |
| <b>210.</b> Bénéfices (pertes) des participations                               | -             | -             |

|  |            |              |
|--|------------|--------------|
| <b>240.</b> Bénéfices (pertes) prov. de cession d'investissements        | -          | -            |
| <b>250. Bénéfice (perte) des opérations courantes impôts non déduits</b> | <b>7,7</b> | <b>-13,3</b> |
| <b>260.</b> Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes  | -3,4       | 0,5          |
| <b>290. Bénéfice (perte) de l'exercice</b>                               | <b>4,3</b> | <b>-12,8</b> |

*Le schéma reporté à la page 9 présente les reclassements suivants :*

*- le poste Commissions et autres recettes/(charges) nettes inclut les postes 40 et 50. Il inclut aussi respectivement les montants de 0,4 et 0,5 dans le poste 190 Autres charges/recettes prov. de gestion ;*

*- le poste Frais administratifs inclut les postes 150b, 160, 170, 180 et 190 (nets des montants s'élevant respectivement à 0,4 et 0,5 inclus dans le poste Commissions et autres recettes/(charges) nettes et nets des montants respectifs de 5,8 et de 0,9 inclus dans le poste Autres bénéfices/(pertes).*

### **Rapport de la Société de révision**

#### **Rapport du Commissaire aux comptes au sens des articles 14 et 16 du D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N°39**

A l'actionnaire de CheBanca ! SPA

#### **Rapport sur les comptes annuels**

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de CheBanca ! SpA, joints au présent rapport, composés de l'état de la situation financière, du compte de résultat séparé, de l'état du résultat global, de l'état des variations des capitaux propres, du tableau des flux de trésorerie, et des notes annexes, contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives au 30 juin 2016.

#### **Responsabilité des administrateurs sur les comptes annuels**

Il appartient aux administrateurs d'établir des comptes annuels réguliers et sincères au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et des dispositions émanant de l'art. 9 du D.Lgs n° 38/05.

#### **Responsabilité du commissaire aux comptes**

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit selon les principes d'audit internationaux (ISA Italie) au sens de l'article 11.3 du D.Lgs 39/10. Ces normes requièrent le respect de principes éthiques, ainsi que la planification et la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

L'audit comprend la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Les diligences effectuées ainsi que l'évaluation des risques d'anomalies significatives dans les comptes annuels dus à des fraudes ou des comportements ou événements non intentionnels sont définies selon le jugement professionnel de l'auditeur. Afin d'évaluer ces risques, l'auditeur prend en compte les procédures de contrôle interne relatives à l'établissement de comptes annuels réguliers et sincères afin de définir les diligences appropriées pour l'audit, et non pour exprimer une opinion sur l'efficacité au contrôle interne de l'entreprise.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Délibération de l'assemblée ordinaire des actionnaires**

#### **Opinion sur les comptes annuels**

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et des dispositions émanant de l'art. 9 du D.Lgs n. 38/05, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### **Vérifications et informations spécifiques**

#### **Opinion sur la cohérence du rapport de gestion avec les comptes annuels**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en Italie (SA Italia) n. 720B, aux vérifications spécifiques prévues par la Loi, afin d'émettre une opinion sur le rapport de gestion, dont la responsabilité revient aux administrateurs de CheBanca ! SpA. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du 30 juin 2016.

Milan, le 28 septembre 2016

*Le Commissaire aux comptes :*

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Marco Palumbo

*Ce rapport a été traduit en langue française de l'original, qui a été publié en italien, uniquement pour la commodité des lecteurs internationaux. Nous n'avons pas examiné la traduction des états financiers visés dans le présent rapport.*

#### **Délibérations de l'Assemblée Ordinaire des Actionnaires de CheBanca! S.p.A réunie le 21 octobre 2016.**

L'assemblée des actionnaires de CheBanca ! S.p.A., réunie le 21 octobre 2016 a approuvé les états financiers clos au 30 juin 2016, qui présentent un bénéfice net de 4 251 241 euros que l'assemblée décide de destiner ainsi : 212 562 alla Réserve légale et 4 038 679 aux Autres réserves.

**Rapport de gestion.**

Le rapport de gestion est disponible au siège social de la Société.

**1700020**