

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
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 23 octobre 2017.

Bilan au 30 juin 2017

(montants en euros)

Postes de l'actif	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Caisse et disponibilités liquides	70 706 439	50 469 446
40. Actifs financiers disponibles pour la vente	161 710 188	460 350 878
60. Crédits envers banques	10 758 522 533	8 615 114 234
70. Crédits envers clientèle	7 991 404 067	5 362 528 123
80. Dérivés de couverture	39 232 566	-
100. Participations	68 501	193 501
110. Actifs matériels	3 712 151	4 132 181
120. Actifs immatériels	231 64 034	1 217 094
130. Actifs fiscaux	40 547 751	34 712 197
<i>a) courants</i>	2 455 038	3 429 544
<i>b) anticipés</i>	38 092 713	31 282 653
<i>b1) visés à la Loi 214/2011</i>	22 723 251	23 815 272
150. Autres actifs	220 144 386	161 106 364
Total de l'actif	19 309 212 616	14 689 824 018

Postes du passif et du patrimoine net	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Dettes envers banques	5 199 936 527	3 533 527 560
20. Dettes envers clientèle	13 353 291 812	10 724 056 737
60. Dérivés de couverture	1 848 241	24 341 386
80. Passifs fiscaux	8 487 873	6 821 650
<i>a) courants</i>	189 620	2 148 538
<i>b) différés</i>	8 298 253	4 673 112
100. Autres passifs	308 939 910	164 914 190
110. Traitement de fin de rapport du personnel	2 122 611	1 225 392
120. Fonds pour risques et charges	89 468 066	7 150 621
<i>b) autres fonds</i>	89 468 066	7 150 621
130. Réserves d'évaluation	665 200	- 142 545
160. Réserves	-131 954 811	- 136 322 214
170. Surcotes d'émission	233 750 000	140 000 000
180. Capital	226 250 000	220 000 000
200. Bénéfice (perte) de l'exercice (+/-)	16 407 187	4 251 241
Total du passif et du patrimoine net	19 309 212 616	14 689 824 018

Compte de résultat

(montants en euros)

Postes	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Intérêts actifs et recettes assimilées	336 569 705	298 210 357
20. Intérêts passifs et charges assimilées	-132 597 202	- 149 693 632
30. Marge d'intérêt	203 972 503	148 516 725
40. Commissions actives	81810 529	50 836 299
50. Commissions passives	-13 249 966	- 7 823 969
60. Commissions nettes	68 560 563	43 012 330
70. Dividendes et recettes similaires	77 582	60 961
80. Résultat net de l'actif de négociation	346 996	-
90. Résultat net de l'actif de couverture	1322 577	469 273
120. Marge d'intermédiation	274 280 221	192 059 289
130. Rectifications/reprises de valeurs nettes pour la détérioration de :	- 21 592 507	- 16 563 686
a) crédits	- 19 384 296	-16 563 686
b) actifs financiers disponibles pour la vente	-2 208 211	-
140. Résultat net de la gestion financière	252 687 714	175 495 603
150. Frais administratifs :	- 328 520 324	- 185 201 434
a) frais pour le personnel	- 105 657 525	- 65 007 069
b) autres frais administratifs	-222 862 799	- 120194 365
160. Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges	- 24 965 781	- 1 345 410
170. Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels	-1137 547	- 1 723 321
180. Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels	-5 223 623	- 826 608
190. Autres charges/recettes de gestion	125 340 906	21 284 869
200. Coûts opérationnels	- 234 506 369	-167 811 904
210. Bénéfices (pertes) des participations	-1 902	-
240. Bénéfices (Pertes) prov. de cession d'investissements	1 105	-
250. Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits	18 180 548	7 683 699
260. Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes	-1 773 361	- 3 432 458
270. Bénéfice (Perte) des opérations courantes net d'impôts	16 407 187	4 251 241
290. Bénéfice (perte) de l'exercice	16 407 187	4 251 241

Tableau de la rentabilité globale

(montants en euros)

Postes	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Bénéfice (perte) de l'exercice	16 407 187	4 251 241
Autres composants de revenus après impôts sans transfert sur le compte de résultat		
20. Actifs matériels	-	-
30. Actifs immatériels	-	-
40. Plans à bénéfices définis	48 584	22 060
50. Actifs non courants en cours d'élimination	-	-
60. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net	-	-
Autres composants de revenus après impôts avec transfert sur le compte de résultat		
70. Couverture d'investissements étrangers	-	-
80. Différences de change	-	-
90. Couverture des flux financiers		

Bénéfice (perte) de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	4 251 241	4 251 241
Patrimoine net	-	-	-	-	-	-	-	19 518	1 566 089
								227 786 480	

Tableau des variations du patrimoine net

(montants en euros)

Exercice 16/17	Disponibilités au 30 juin 2016	Modification soldes ouverture	Disponibilités initiales au 1 ^{er} juillet 2016	Allocation résultat exercice précédent	
				Réserves	Dividendes et autres destinations
Capital :	220 000 000	-	220 000 000	-	-
a) actions ordinaires	220 000 000	-	220 000 000	-	-
b) autres actions	-	-	-	-	-
Surcotes d'émission	140 000 000	-	140 000 000	-	-
Réserves :	-136 322 215	-	-136 322 215	4 251 241	-
a) de bénéfices	358 591	-	358 591	212 561	-
b) autres	-136 680 806	-	-136 680 806	4 038 680	-
Réserves d'évaluation :	-142 545	-	-142 545	-	-
a) disponibles pour la vente	173 135	-	173 135	-	-
b) couverture des flux financiers	-	-	-	-	-
c) lois spéciales de réévaluation	-	-	-	-	-
d) autres	-315 680	-	-315 680	-	-
Instruments de capital	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-
Bénéfice (perte) de l'exercice	4 251 241	-	4 251 241	-4 251 241	-
Patrimoine net	227 786 480	-	227 786 480	-	-

Exercice 16/17	Variations de l'exercice								Patrimoine net au 30 juin 2017
	Variations de réserves	Opérations sur le patrimoine net						Rentabilité globale de l'exercice 16/17	
		Emissions de nouvelles actions	Acquisition d'actions propres	Distribution Exceptionnelle de dividendes	Variation Instruments de capital	Dérivés sur propres actions	Stock options		
Capital :	-	6 250 000	-	-	-	-	-	-	226 250 000
a) actions ordinaires	-	6 250 000	-	-	-	-	-	-	226 250 000
b) autres actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Surcotes d'émission	-	93 750 000	-	-	-	-	-	-	233 750 000
Réserves :	-	-	-	-	-	-	116 162	-	-131 954 813
a) de bénéfices	-	-	-	-	-	-	-	-	571 152
b) autres	-	-	-	-	-	-	116 162	-	-132 525 965
Réserves d'évaluation :	-	-	-	-	-	-	-	807 745	665 200
a) disponibles pour la vente	-	-	-	-	-	-	-	759 161	932 296
b) couverture des flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) lois spéciales de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) autres	-	-	-	-	-	-	-	48 584	-267 096
Instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice (perte) de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	16 407 187	16 407 187
Patrimoine net	-	100 000 000	-	-	-	-	116 162	17 214 932	345 117 574

Compte rendu financier**Méthode directe**

(montants en euros)

A. Actifs opérationnels	Montant	
	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Gestion	2 191 051	- 74 663 534
- intérêts actif encaissés (+)	332 563 995	282 435 595
- intérêts passif payés (-)	- 134 890 745	- 206 000 404
- dividendes et recettes similaires (+)	77 582	60 961
- commissions nettes (+/-)	65 004 779	39 136 625
- frais pour le personnel (-)	- 91 399 484	- 64 587 463
- autres frais (-)	- 161 723 096	- 124 642 574
- autres recettes(+)	33 593 929	25 867 189
- impôts et taxes (-)	- 41 035 909	- 26 933 463
- coûts/recettes relatifs aux groupes d'actifs en cours d'élimination et nets de l'effet fiscal (+/-)	-	-
2. Liquidité générée/absorbée par les actifs financiers	- 5 084 432 324	- 843 202 279
- actifs financiers détenus pour la négociation	-	-
- actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
- actifs financiers disponibles pour la vente	298 106 709	150 000 000
- crédits envers clientèle	- 2 780 472 338	- 389 443 861
- crédits envers banques : à vue	- 2 563 591 707	- 1840 536 517
- crédits envers banques : autres crédits	- 28 602 328	1 260 909 996
- autres actifs	- 9 872 660	- 24 131 897
3. Liquidité générée/absorbée par les passifs financiers	4 315 475 498	929 116 375
- dettes envers banques : à vue	176 990 941	716 170
- dettes envers banques : autres dettes	1487 742 258	- 191 644 882
- dettes envers clientèle	2 596 121 525	1 088 783 964
- titres en circulation	-	-
- passifs financiers de négociation	-	-
- passifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
- autres passifs	54 620 774	31 261 123
Liquidité nette générée/absorbée par les actifs opérationnels	- 766 765 775	11 250 562
B. Actifs d'investissement		
1. Liquidité générée par :	125 000	-
- ventes de participations	125 000	-
- 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	-	-
2. Liquidité absorbée par :	686 877 768	-1136 463
- acquisitions de participations	-	- 125 000
- acquisitions d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
- acquisitions d'actifs matériels	-717 518	- 623 835
- acquisitions d'actifs immatériels	-1 191 994	- 387 628
- acquisitions de branches d'entreprise	688 787 280	-
Liquidité nette générée/absorbée par les actifs d'investissement	687 002 768	-1136 463
C. Actifs de provision		
- émissions/acquisitions d'actions propres	100 000 000	-

- émissions/acquisitions instruments de capital	-	-
- distribution de dividendes et autres finalités	-	-
Liquidité nette générée/absorbée par les actifs de provision	100 000 000	-
Liquidité nette générée/absorbée pendant l'exercice	20 236 993	10 114 099
Légende :		
(+) <i> générée</i>		
(-) <i> absorbée</i>		

Réconciliation

(montants en euros)

Poste d'états financiers	Montant	
	30 juin 2017	30 juin 2016
Caisse et disponibilités liquides au début de l'exercice	50 469 446	40 355 347
Liquidité totale nette générée/absorbée pendant l'exercice	20 236 993	10 114 099
Caisse et disponibilités liquides à la clôture de l'exercice	70 706 439	50 469 446

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 30 juin 2016 auxquels nous renvoyons pour avoir un exposé plus complet.

Le 1er juillet 2016 sont entrées en vigueur les actualisations des IFRS 7 et 12, ainsi que des IAS 1, 16, 19, 28, 34 et 38. Ces modifications ne revêtent pas d'importance particulière pour la banque.

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 révisé, 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, aucun événement marquant ayant affecté la situation patrimoniale, économique et financière de la banque n'a eu lieu.

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 et financements

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 l'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, notamment :

- 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 incluent également la juste valeur de la collecte indirecte acquise par Barclays, déterminée à travers le processus d'allocation (voir PPA – Purchase Price Allocation, allocation du prix d'acquisition), amorti à prix constants en cinq ans.

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 du personnel » (IAS 19 révisé) 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 prorata temporis sur la base de la période des différentes attributions.

Intérêts, commissions et dividendes

Les intérêts sont reconnus prorata 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 sont inscrits au moment où ils sont réalisés, tandis que les commissions sont inscrites selon leur compétence.

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 volatilités 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 sont 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 juste 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)* par part publiée 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 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 celles 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 à travers l'utilisation d'un modèle de cotation ne laissant pas de marges trop amples et normalement utilisées 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 *mark-to-model*. Quand un marché actif existe pour les paramètres d'entrée au modèle d'évaluation des différents 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 et pour lesquelles il est nécessaire d'avoir recours à un modèle interne pour la détermination de la juste valeur.

– Fonds d'investissement : la banque détient des investissements dans des fonds d'investissement qui publient la *Net Asset Value (NAV)* par part. Les fonds sont généralement classés de niveau 1 lorsque la NAV est disponible quotidiennement et est considérée comme active.

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 est conventionnellement égale à la valeur correspondante des états financiers ;
- la juste valeur des créances envers 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 ;
- la juste valeur des dettes envers la clientèle est conventionnellement égale à la valeur correspondante des états financiers.

A.4.2 Processus et sensibilité des évaluations

En ce qui concerne la description des processus d'évaluation utilisés par CheBanca! pour les instruments évalués au niveau 3 de façon récurrente et non récurrente, il convient de se référer aux paragraphes A.4.1 et A.4.5.

Quant aux actifs financiers de niveau 3, aucun élément significatif à signaler relatif à ce que requiert le para. 93 h de l'IFRS13 n'est constaté.

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.

INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE

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

	30 juin 2017			30 juin 2016		
	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	159 615	-	2 095	460 299	-	52
4. Dérivés de couverture	-	39 233	-	-	-	-
5. Actifs matériels	-	-	-	-	-	-
6. Actifs immatériels	-	-	-	-	-	-
Total	159 615	39 233	2 095	460 299	-	52
1. Passifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-	-	-	-
2. Passifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-
3. Dérivés de couverture	-	1 848	-	-	24 341	-
Total	-	1 848	-	-	24 341	-

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
1. Disponibilités initiales	-	-	52	-	-	-
2. Augmentations	-	-	4 304	-	-	-
2.1 Acquisitions	-	-	4 304	-	-	-
2.2 Profits 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	-	-	-	-	-	-
3. Diminutions	-	-	2 261	-	-	-
3.1 Ventes	-	-	50	-	-	-

3.2 Remboursements	-	-	-	-	-	-
3.3 Pertes imputées à :	-	-	2 211	-	-	-
3.3.1 Compte de résultat	-	-	2 211	-	-	-
- dont moins-values	-	-	2 208	-	-	-
3.3.2 Patrimoine net	-	-	-	-	-	-
3.4 Transferts vers d'autres niveaux	-	-	-	-	-	-
3.5 Autres variations en diminution	-	-	-	-	-	-
4. Soldes finaux	-	-	2 095	-	-	-

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 2017				30 juin 2016			
	Valeur états financiers	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	10 758 523	-	10 622 130	136 393	8 615 114	-	8 507 324	107 790
3. Crédits envers clientèle	7 991 404	-	478 189	7 767 246	5 362 528	-	311 242	5 113 298
4. Actifs matériels détenus à titre d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Actifs non récurrents et groupes d'actifs en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	18 749 927	-	11 100 319	7 903 639	13 977 642	-	8 818 566	5 221 088
1. Dettes envers banques	5 199 937	-	5 199 937	-	3 533 527	-	3 533 527	-
2. Dettes envers clientèle	13 353 292	-	13 353 292	-	10 724 056	-	10 724 056	-
3. Titres en circulation	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Passifs associés à des activités en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	18 553 228	-	18 553 228	-	14 257 582	-	14 257 582	-

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 : composition

	30 juin 2017	30 juin 2016
a) Caisse	66 395	50 464
b) Dépôts libres près de Banques Centrales	4 311	5
Total	70 706	50 469

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 2017			30 juin 2016		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
1. Titres de dette	139 543	-	-	441 160	-	-
1.1 Titres structurés	-	-	-	-	-	-
1.2 Autres titres de dette	139 543	-	-	441 160	-	-
2. Titres de capital	-	-	2 095	-	-	52
2.1 . Évalués à la juste valeur	-	-	2 095	-	-	-
2.2. Évalués au coût	-	-	-	-	-	52
3. Parts de O.I.C.R. *	20 072	-	-	19 139	-	-
4. Financements	-	-	-	-	-	-
Total	159 615	-	2 095	460 299	-	52

2 Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Titres structurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Autres titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10 758 523	-	10 622 130	136 393	8 615 114	-	8 507 324	107 790	

Section 7 — Crédits envers la clientèle - Poste 70
(montants en milliers d'euros)

7.1 Créances envers clientèle : composition commerciale :

Typologie opérations/ Valeurs	30 juin 2017						30 juin 2016					
	Valeur de bilan			Juste valeur			Valeur de bilan			Juste valeur		
	Non détériorées	Détériorés		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Non détériorées	Détériorés		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
		Acquises	Autres					Acquises	Autres			
Financements												
1. Comptes courants	6 930	-	172	-	6 930	172	797	-	151	-	797	151
2. Mises en pension actives	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Prêts	7 298 985	-	180 451	-	-	7 733 467	4 874 481	-	148 346	-	-	5 084 839
4. Carte de crédit, prêts personnels et cessions du cinquième	33 603	-	3	-	-	33 606	28 303	-	6	-	-	28 309
5 Leasing financier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Affacturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Autres financements	471 260	-	-	-	471 260	-	310 446	-	-	-	310 446	-
Titres de dette												
8. Titres structurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Autres titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7 810 778	-	180 626	-	478 189	7 767 246	5 214 025	-	148 503	-	311 242	5 113 298

7.2 Créances envers la clientèle : composition par débiteurs/émetteurs

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2017				30 juin 2016			
	Non déteriorés	Détériorés			Non déteriorés	Détériorés		
		Acquises	Autres			Acquises	Autres	
1. Titres de dette								
a) Gouvernements	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Autres organismes publics	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Autres émetteurs	-	-	-	-	-	-	-	-
- entreprises non financières	-	-	-	-	-	-	-	-
- entreprises financières	-	-	-	-	-	-	-	-
- assurances	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Financements envers :	7 810 778	-	180 626	-	5 214 025	-	148 503	-
a) Gouvernements	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Autres organismes publics	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Autres sujets	7 810 778	-	180 626	-	5 214 025	-	148 503	-
- entreprises non financières	4 543	-	1 196	-	4 853	-	141	-
- entreprises financières	473 580	-	2	-	312 954	-	-	-
- assurances	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	7 332 655	-	179 429	-	4 896 218	-	148 362	-
Total	7 810 778	-	180 626	-	5 214 025	-	148 503	-

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

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique de la juste valeur :	1 663 978	807 734
a) Risque de taux d'intérêt	1 663 978	807 734
b) Risque de change	-	-

c) Risque de crédit	-	-
d) Plusieurs risques	-	-
2. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique des flux financiers :	-	-
a) Risque de taux d'intérêt	-	-
b) Risque de change	-	-
c) Transactions attendues	-	-
d) Autres actifs couverts	-	-
Total	1 663 978	807 734

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 2017			Valeur de notion	30 juin 2016			Valeur de notion
	Juste valeur				Juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
A Dérivés financiers	-	39 233	-	1 253 609	-	-	-	-
1) Juste valeur	-	39 233	-	1 253 609	-	-	-	-
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investissements étrangers	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Juste valeur	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	39 233	-	1 253 609	-	-	-	-

8.2 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	39 233	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portefeuille	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Actifs	39 233	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passifs financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portefeuille	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Passifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transactions attendues	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portefeuille d'actifs et passifs financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 %	Disponibilités de voix %
A. Entreprises contrôlées de façon exclusive	-	-	-	-
B. Entreprises contrôlées de façon conjointe				
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	Milan	Milan	0,001	-
C. Entreprises soumises à une influence remarquable				
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
A. Entreprises contrôlées de façon exclusive	-	-	-
B. Entreprises contrôlées de façon conjointe			

Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	-	-	-
C. Entreprises soumises à une influence remarquable			
Mediobanca Covered Bond s.r.l.	68	68	-

10.3 Participations significatives : informations comptables

Dénominations	Caisse et disponibilités liquides	Actifs financiers	Actifs non financiers	Passifs financiers	Passifs non financiers	Recettes totales	Marge d'intérêt
A. Entreprises contrôlées de façon exclusive	-	-	-	-	-	-	-
B. Entreprises contrôlées de façon conjointe							
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	2	22	79 984	24 830	17 573	-	-
C. Entreprises soumises à une influence remarquable							
Mediobanca Covered Bond s.r.l.	-	-	424	-	424	62	-

Dénominations	Rectifications 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 revenus nets d'impôts (2)	Rentabilité globale (3) = (1) + (2)
A. Entreprises contrôlées de façon exclusive	-	-	-	-	-	-	-
B. Entreprises contrôlées de façon conjointe							
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	-10 428	-245	2	-	2	21	23
C. Entreprises soumises à une influence remarquable							
Mediobanca Covered Bond s.r.l.	-	-	-	-	-	-	-

10.5 Participations : variations annuelles

	30 juin 2017	30 juin 2016
A Disponibilités initiales	193	68
B. Augmentations	-	125
B. 1 Acquisitions	-	125
B.2 Reprises de valeur	-	-
B.3 Revalorisations	-	-
B.4 Autres variations	-	-
C. Diminutions	125	-
C.1 Ventes	125	-
C.2 Rectifications de valeur	-	-
C.3 Autres variations	-	-
D. Soldes finaux	68	193
E. Revalorisations totales	-	-
F. Rectifications totales	-	-

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 2017	30 juin 2016
1. Actifs propriétaires	3 712	4 132
a) terrains	-	-
b) bâtiments	-	-
c) meubles	2 872	2 981
d) équipements électroniques	750	1 031
e) autres	90	120
2. Actifs acquis en leasing financier	-	-
a) terrains	-	-
b) bâtiments	-	-
c) meubles	-	-
d) équipements électroniques	-	-
e) autres	-	-
Total	3 712	4 132

11.5 Actifs matériels à usage fonctionnel : variations annuelles

	Terrains	Bâtiments	Meubles	Équipements électroniques	Autres	Total
A. Disponibilités initiales brutes	-	-	15 961	11 652	2 517	30 130
A.1. Réductions de valeurs totales nettes	-	-	12 980	10 621	2 398	25 998
A2. Disponibilités initiales nettes	-	-	2 981	1 031	120	4 132
B. Augmentations	-	-	816	36	-	852
B.1 Acquisitions	-	-	816	36	-	852
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	-	-	-	-	-	-
C. Diminutions	-	-	925	318	29	1 272
C.1 Ventes	-	-	135	-	-	135
C.2 Amortissements	-	-	790	318	29	1 138
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 :	-	-	-	-	-	-
a) patrimoine net	-	-	-	-	-	-
b) compte de résultat	-	-	-	-	-	-
C.5 Différences négatives de change	-	-	-	-	-	-
C.6 Transferts à :	-	-	-	-	-	-
a) actifs matériels détenus à titre d'investissement	-	-	-	-	-	-
b) actifs en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-
C.7 Autres variations	-	-	-	-	-	-
D. Soldes finaux nets	-	-	2 872	750	90	3 713
D.1. Réductions de valeurs totales nettes	-	-	13 770	10 879	2 427	27 077
D.2. Soldes finaux bruts	-	-	16 642	11 629	2 517	30 788
E. Évaluation au coût	-	-	16 642	11 629	2 517	30 788

Section 12 — Actifs immatériels - Poste 120
(montants en milliers d'euros)

12.1 Actifs immatériels : composition par typologie d'actifs

Actifs/valeurs	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Durée définie	Durée indéfinie	Durée définie	Durée indéfinie
A.1 Mise en train		-		-
A.2 Autres actifs immatériels	23 164	-	1 217	-
A.2.1 Actifs évalués au coût :	1 515	-	1 217	-
a) Actifs immatériels générés internement	-	-	-	-
b) Autres actifs	1 515	-	1 217	-
A.2.2 Actifs évalués à la juste valeur :	21 649	-	-	-
a) Actifs immatériels générés internement	-	-	-	-
b) Autres actifs*	21 649	-	-	-

Total	23 164	-	1 217	-
* La donnée représente la juste valeur de la collecte indirecte acquise par Barclays, déterminée à travers le processus d'allocation (voir PPA - Purchase Price Allocation) comme le prévoient les principes comptables internationaux (IFRS3). La donnée est nette de la part d'amortissement inhérente à l'exercice.				

12.2 Actifs immatériels : variations annuelles

	Mise en train	Autres actifs immatériels : générés internement		Autres actifs immatériels : autres		Total
		À durée définie	À durée indéfinie	À durée définie	À durée indéfinie	
A Disponibilités initiales	-	-	-	17 231	-	17 231
A.1 Réductions de valeurs totales nettes	-	-	-	16 014	-	16 014
A.2. Disponibilités initiales nettes	-	-	-	1 217	-	1 217
B. Augmentations	-	-	-	27 171	-	27 171
B.1 Acquisitions	-	-	-	27 171	-	27 171
- dont des opérations d'agrégation d'entreprise - externes	-	-	-	25 979	-	25 979
B.2 Incréments d'actifs immatériels internes	-	-	-	-	-	-
B.3 Reprises de valeur	-	-	-	-	-	-
B.4 Variations positives de juste valeur :	-	-	-	-	-	-
- au patrimoine net	-	-	-	-	-	-
- au compte de résultat	-	-	-	-	-	-
B .5 Différences positives de charge	-	-	-	-	-	-
B .6 Autres variations	-	-	-	-	-	-
C. Diminutions	-	-	-	5 224	-	5 224
C.1 Ventes	-	-	-	-	-	-
C.2 Rectifications de valeur	-	-	-	5 224	-	5 224
- Amortissements	-	-	-	5 224	-	5 224
- Dévalorisations	-	-	-	-	-	-
+ Patrimoine net	-	-	-	-	-	-
+ Compte de résultat	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
D. Soldes finaux nets	-	-	-	23 164	-	23 164
D.1 Rectifications de valeurs totales nettes	-	-	-	21 238	-	21 238
E. Soldes finaux bruts	-	-	-	44 402	-	44 402
F. Évaluation au coût	-	-	-	18 423	-	18 423

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
Actifs pour impôts anticipés - IRES	34 586	29 047
Actifs pour impôts anticipés - IRAP	3 507	2 236
Total	38 093	31 283

13.2 Passifs pour impôts différés : composition

	30 juin 2017	30 juin 2016
Passifs pour impôts différés - IRES	7 001	4 591

Passifs pour impôts différés - IRAP	1 298	82
Total	8 298	4 673

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Montant initial	30 832	30 079
2. Augmentations	11 446	8 730
2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice	11 446	8 730
a) relatifs à des exercices précédents	5	651
b) dus au changement de critères comptables	-	-
c) reprises de valeur	-	-
d) autres	11 441	8 079
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	4 325	7 977
3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice	4 193	6 720
a) mouvements circulaires	4 193	6 720
b) dévalorisations pour récupération impossible	-	-
c) changement de critères comptables	-	-
d) autres	-	-
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	132	1 257
a) transformation en crédits d'impôt selon la Loi 214/2011 *	99	1 252
b) autres	33	5
4. Montant final	37 953	30 832
* Impôts anticipés calculés sur la valeur de la production nette négative.		

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Montant initial	23 815	23 839
2. Augmentations *	99	5 478
3. Diminutions	1 190	5 502
3.1 Mouvements circulaires	1 190	4 108
3.2 Transformation en crédits d'impôt	-	1 252
a) dérivant de pertes d'exercice	-	-
b) dérivant de pertes fiscales	-	1 252
3.3 Autres diminutions	-	142
4. Montant final	22 723	23 815
* Impôts anticipés calculés sur la valeur de la production nette négative.		

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Montant initial	4 188	4 188
2. Augmentations	9 870	-
2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice	9 870	-
a) relatifs à des exercices précédents	-	-
b) dus au changement de critères comptables	-	-
c) autres	9 870	-
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	6 327	-
3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice	6 327	-
a) mouvements circulaires	-	-
b) dus au changement de critères comptables	-	-

<i>c) autres</i>	6 327	-
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	7 731	4 188

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Montant initial	451	263
2. Augmentations	7	203
2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice	7	203
<i>a) relatifs à des exercices précédents</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	7	203
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	319	16
3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice	319	16
<i>a) mouvements circulaires</i>	-	-
<i>b) dévalorisations pour récupération impossible</i>	-	-
<i>c) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>d) autres</i>	319	16
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	139	451

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

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Montant initial	485	1 626
2. Augmentations	495	9
2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice	495	9
<i>a) relatifs à des exercices précédents</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	495	9
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	414	1 150
3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice	414	1 150
<i>a) mouvements circulaires</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	414	1 150
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	567	485

Section 15 — Autres actifs - Poste 150
(montants en milliers d'euros)

15.1 Autres actifs : composition

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. Or, argent et métaux précieux	-	-
2. Produits à recevoir autres que ceux qui sont capitalisés sur les actifs financiers relatifs	7 115	1 946
3. Crédits de fonctionnement et factures à émettre	96 686	53 230
4. Crédits envers le fisc (<i>non imputés au poste 130</i>)	74 902	84 309
5. Autres opérations	41 441	21 621
<i>5.1 - effets à l'encaissement</i>	<i>30 203</i>	<i>7 749</i>

5.2 - pour primes, contributions, indemnisations et divers relatifs à des opérations de financement	49	15
5.3 - pour opérations autres que de nature transitoire	10 164	9 947
5.4 - crédits envers le personnel	57	46
5.5 - autres opérations	968	3 864
Total	220 144	161 106

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 2017	30 juin 2016
1. Dettes envers les banques centrales	-	-
2. Dettes envers banques	5 199 937	3 533 527
2.1 Comptes courants et dépôts libres	177 707	716
2.2 Dépôts bloqués	-	-
2.3 Financements	5 022 229	3 532 811
2.3.1 mises en pension passives	-	130 817
2.3.2 autres	5 022 229	3 401 994
2.4 Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres	-	-
2.5 Autres dettes	-	-
Total	5 199 937	3 533 527
<i>Juste valeur - Niveau 1</i>	-	-
<i>Juste valeur - Niveau 2</i>	<i>5 199 937</i>	<i>3 533 527</i>
<i>Juste valeur - Niveau 3</i>	-	-
Juste valeur totale	5 199 937	3 533 527

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

Les passifs subordonnés inclus au poste « Dettes envers banques » s'élèvent à 192 138 et se réfèrent totalement à trois prêts subordonnés de 90 000, 50 000 et 50 000 octroyés par la maison mère, respectivement au mois de juin 2015, au mois de mars 2016 et au mois de septembre 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 2017	30 juin 2016
1. Comptes courants et dépôts libres	9 159 832	5 493 188
2. Dépôts bloqués	4 101 227	5 171 920
3. Financements	-	-
3.1 Mises en pension passives	-	-
3.2 Autres	-	-
4. Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres	-	-
5. Autres dettes	92 233	58 948
Total	13 353 292	10 724 056
<i>Juste valeur - Niveau 1</i>	-	-
<i>Juste valeur - Niveau 2</i>	<i>13 353 292</i>	<i>10 724 056</i>
<i>Juste valeur - Niveau 3</i>	-	-
Juste valeur totale	13 353 292	10 724 056

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 2017			Valeur de notion	30 juin 2016			Valeur de notion
	Juste valeur				Juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau3	

A. Dérivés financiers	-	1 848	-	272 593	-	24 341	-	582 189
1) Juste valeur	-	1 848	-	272 593	-	24 341	-	582 189
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investissements étrangers	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Juste valeur	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1 848	-	272 593	-	24 341	-	582 189

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

Opérations/Type de couverture	Juste valeur					Générique	Flux financiers		Investissements étrangers
	Spécifique						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	1 848	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Portefeuille	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Actifs	1 848	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passifs financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portefeuille	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Passifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transactions attendues	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Portefeuille d'actifs et passifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Section 8 — Passifs fiscaux - Poste 80 (montants en milliers d'euros)

8.1 Passifs pour impôts courants : composition

	30 juin 2017	30 juin 2016
1. IRES	-	-
2. IRAP	190	2 149
3. Autres impôts	-	-
Total	190	2 149

8.2 Variation annuelles des impôts courants

	Total	IRAP	Autres
A. Disponibilités initiales	2 149	2 149	-
B. Augmentations	-	-	-
B1. Réserves inhérentes à la période	-	-	-
B2. Virements	-	-	-
B3. Reprises de fonds devenus disponibles	-	-	-
B4. Autres variations en augmentation	-	-	-
C. Diminutions	1 959	1 959	-
C1. Utilisations de la période	1 944	1 944	-
C2. Virements	-	-	-
C3. Autres variations en diminution	15	15	-
D. Soldes finaux	190	190	-

Section 10 — Autres passifs - Poste 100 (montants en milliers d'euros)

10.1 Autres passifs : composition

	30 juin 2017	30 juin 2016
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	228 268	90 374

5. Comptes de régularisation passifs autres que ceux qui sont capitalisés sur les passifs financiers	-	-
6. Dettes envers le fisc	28 173	32 856
7. Dettes envers le personnel salarié (montants acquis, contributions et retenues au personnel et à des tiers à verser)	28 164	14 951
8. Autres opérations:	24 335	26 734
8.1 - <i>cédant effets à l'encaissement</i>	15 257	16 387
8.2 - <i>commissions à verser aux banques</i>	-	-
8.3 - <i>sommes disponibles à remettre à des tiers</i>	1 077	437
8.4 - <i>primes, contributions et divers relatifs à des opérations de financement</i>	-	-
8.5 - <i>autres opérations*</i>	8 000	9 910
Total	308 940	164 914

* La donnée au 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 Fon do Interbancario di Tutela dei Depositi (3,2 millions d'euros, soit 50 % de la contribution ordinaire annuelle estimée).

* La donnée au 30 juin 2017 représente la dette estimée envers le Fon do Interbancario di Tutela dei Depositi (4,4 millions d'euros, soit 50 % de la contribution

ordinaire annuelle estimée et 3,6 millions d'euros, soit 50 % de la contribution estimée relative à la participation au schéma volontaire).

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 2017	30 juin 2016
A. Disponibilités initiales	1 225	1 215
B. Augmentations	4 618	2 373
B.1 Réserves de l'exercice	3 678	2 359
B.2 Autres variations	940	14
C. Diminutions	3 720	2 362
C.1 Liquidations effectuées	67	10
C.2 Autres variations	3 653	2 352
D. Soldes finaux	2 123	1 225

11.2 Autres informations

Le traitement de fin de rapport calculé selon le Code Civil s'élève à 2 027.

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 1,67%.

Les autres variations en diminution comprennent des parts de TFR destinées à la prévoyance complémentaire (2 070) et au fonds trésorerie de l'INPS (1 597).

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 2017	30 juin 2016
1. Fonds de retraite de l'entreprise	-	-
2. Autres fonds pour risques et charges	89 468	7 151
2.1 <i>Différends juridiques</i>	5 681	5 156
2.2 <i>Frais pour le personnel</i>	-	-
2.3 <i>Autres</i>	2 612	1 995
2.4 <i>Fonds risques restructurations</i>	81 176	-
Total	89 468	7 151

12.2 Fonds pour risques et charges : variations annuelles

	Différends juridiques	Autres fonds	Fonds risques restructurations	Total
A. Disponibilités initiales	5 156	1 995	-	7 151
B. Augmentations	1 073	1 042	82 000	84 115
8.1 Provision de l'exercice	1 073	893	23 000	24 966

8.2 Variations dues au temps passant	-	-	-	-
8.3 Variations dues aux modifications du taux d'escompte	-	-	-	-
8.4 Autres variations	-	149	59 000	59 149
C. Diminutions	548	425	824	1 797
C.1 Utilisation pendant l'exercice	548	384	824	1 756
C. 2 Variations dues aux modifications du taux d'escompte	-	-	-	-
C .3 Autres variations	-	41	-	41
D. Soldes finaux	5 681	2 612	81 176	89 468

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 2017		30 juin 2016	
	Valeur nominale unitaire	Valeur nominale	Valeur nominale unitaire	Valeur nominale
Capital	0,5	226 250	0,5	220 000
1. Actions ordinaires	0,5	226 250	0,5	220 000
2. Autres actions	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
1. Actions ordinaires	-	-	-	-
2. Autres actions	-	-	-	-
Total	0,5	226 250	0,5	220 000

14.2 Capital - Nombre d'actions : variations annuelles

Postes/Typologies	Ordinaires	Autres
A. Actions existantes au début de l'exercice	440 000 000	-
- entièrement libérées	440 000 000	-
- non entièrement libérées	-	-
A.1. Actions propres (-)	-	-
A.2 Actions en circulation : disponibilités initiales	440 000 000	-
B. Augmentations	12 500 000	-
B.1. Nouvelles émissions	12 500 000	-
- à paiement	12 500 000	-
- opérations d'agrégation d'entreprises	-	-
- conversion d'obligations	-	-
- exercice de warrants	-	-
- autres	12 500 000	-
- à titre gratuit	-	-
- en faveur des salariés	-	-
- en faveur des administrateurs	-	-
- autres	-	-
B .2. Vente d'actions propres	-	-
B .3. Autres variations	-	-
C. Diminutions	-	-
C .1. Annulation	-	-
C.2. Acquisition d'actions propres	-	-
C.3. Opérations de cession d'entreprises	-	-
C.4. Autres variations	-	-
D. Actions en circulation : soldes finaux	452 500 000	-
D.1. Actions propres (+)	-	-
D.2. Actions existantes à la fin de l'exercice	452 500 000	-
- entièrement libérées	452 500 000	-
- non entièrement libérées	-	-

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
Capital social	226 250	-	-	-	-
Surcotes d'émission	233 750	A-B-C	233 750	-	-
Réserves d'évaluation	665	-	-	-	-
Réserves de bénéfices :					
1. Réserve légale	571	B	571	-	-
2. Autres réserves	-	-	-	-	-
3. Bénéfices reportés à nouveau	-	-	-	-	-
4. Réserve stock option	791	-	-	-	-
Autres réserves	-133 317	A-B-C	-133 317	-	-
Résultat (perte) de l'exercice	16 407	-	-	-	-
Total	345 118	-	101 004	-	-
Part non disponible	-	-	571	-	-
Résidu part distribuable	-	-	100 433	-	-

Légende :
A. pour augmentation de capital
B. pour couverture des pertes
C. pour distribution aux actionnaires

14.4 Réserves de bénéfices: autres informations

	Légale	Statutaire	Réserves actions propres	Autres
A. Disponibilités initiales	359	-	-	-136 681
B. Augmentations	213	-	-	4 039
B.1 Attributions de bénéfices	213	-	-	4 039
B. 2. Autres variations	-	-	-	-
C. Diminutions	-	-	-	116
C.1. Utilisations	-	-	-	-
- couvertures pertes	-	-	-	-
- distribution	-	-	-	-
- transfert au capital	-	-	-	-
C.4. Autres variations	-	-	-	116
D Soldes finaux	571	-	-	-132 526

AUTRES INFORMATIONS
(montants en milliers d'euros)

1. Garanties remises et engagements

Opérations	30 juin 2017	30 juin 2016
1) Garanties remises de nature financière	-	-
a) Banques	-	-
b) Clientèle	-	-
2) Garanties remises de nature commerciale	401	296
a) Banques	391	286
b) Clientèle	10	10
3) Engagements irrévocables à remettre des fonds	30 877	27 211
a) Banques	7 888	11 519
i) à utilisation certaine	-	-
ii) à utilisation incertaine**	7 888	11 519
b) Clientèle	22 989	15 692

i) à utilisation certaine	-	-
ii) à utilisation incertaine	22 989	15 692
4) Engagements subordonnés aux dérivés sur crédits : ventes de protection	-	-
5) Actifs constitués en garantie d'obligations de tiers*	4 720 855	4 335 377
6) Autres engagements	-	-
Total	4 752 133	4 362 884

* La donnée représente le montant des prêts donnés en garantie dans le cadre de l'opération d'obligations sécurisées (3 077,7 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 (1 643,2 millions).

** la donnée au 30/06/2016 a été reclassée du point 1a) au point 3a) ii) à la suite des précisions fournies par la Banque d'Italie concernant le classement correct de l'engagement vis-à-vis du Fondo Interbancario di tutela dei depositi.

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

Portefeuilles	30 juin 2017	30 juin 2016
1) Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-
2) Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
3) Actifs financiers disponibles pour la vente	70 568	190 844
4) Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
5) Crédits envers les banques	-	-
6) Crédits envers la clientèle	1 643 169	1 193 087
7) Actifs matériels	-	-

4. Gestion et intermédiation pour le compte de tiers

Typologie services	Montant
1. Exécution d'ordres pour le compte de la clientèle	-
a) Acquisitions	-
1. Régles	-
2. Non régles	-
b) Ventes	-
1. Régles	-
2. Non régles	-
2. Gestions de portefeuilles	-
a) individuelles	-
b) collectives	-
3. Garde et administration de titres	3 528 264
a) titres de tiers en dépôt : liés avec le déroulement de banque dépositaire (gestions de portefeuilles exclues)	-
1. titres émis par la banque qui rédige les états financiers	-
2. autres titres	-
b) titres de tiers en dépôt (gestions de portefeuilles exclues) : autres	1 355 530
1. titres émis par la banque qui rédige les états financiers	-
2. autres titres	1 355 530
c) titres de tiers déposés auprès de tiers	1 355 530
d) titres possédés tiers déposés auprès de tiers	817 204
4. Autres opérations	-

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 2016/2017	Exercice 2015/2016
I. Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-	-	-

2. Actifs financiers disponibles pour la vente	1 344	-	-	1 344	5 361
3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-
4. Crédits envers banques	-	187 092	-	187 092	196 664
5. Crédits envers clientèle	-	148 040	-	148 040	96 175
6. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-
7. Dérivés de couverture	-	-	-	-	-
8. Autres actifs	-	-	94	94	10
Total	1 344	335 132	94	336 570	298 210

1.4 Intérêts passifs et charges assimilées : composition

Postes/Formes techniques	Dettes	Titres	Autres opérations	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
1. Dettes envers les banques centrales	-	-	-	-	-
2. Dettes envers banques	49 230	-	-	49 230	39 999
3. Dettes envers clientèle	72 073	-	-	72 073	96 030
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	-	-	11 294	11 294	13 665
Total	121 303	-	11 294	132 597	149 694

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

Postes	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
A. Différences positives relatives aux opérations de couverture	6 667	7 076
B. Différences négatives relatives aux opérations de couverture	17 961	20 741
C. Solde (A-B)	-11 294	- 13 665

Section 2 — Les commissions - Postes 40 et 50
(montants en milliers d'euros)

2.1 Commissions actives : composition

Typologie des services/Valeurs	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
a) garanties remises	-	-
b) dérivés sur crédits	-	-
c) services de gestion, intermédiation et conseil :	60 143	36 661
1. négociation d'instruments financiers	-	-
2. négociation de devises	90	-
3. gestions de portefeuilles	-	-
3.1 individuelles	-	-
3.2 collectives	-	-
4. garde et gestion de titres	533	-
5. banque dépositaire	-	-
6. placement de titres*	25 657	13 603
7. activité de réception et de transmission des commandes	3 059	1 981
8. actifs de conseil	166	-
8.1 en matière d'investissements	166	-
8.2 en matière de structure financière	-	-
9. distribution de services de tiers	30 639	21 078
9.1. gestions de portefeuilles	-	-
9.1.1 individuelles	-	-
9.1.2 collectives	-	-

9.2 produits d'assurance **	26 263	19 258
9.3 autres produits	4 376	1 819
d) services d'encaissement et paiement	9 238	6 857
e) services de servicing pour opérations de titrisation	-	-
t) services pour opérations d'affacturage	-	-
g) exercice de perception	-	-
h) activité de gestion de systèmes multilatéraux de négociation	-	-
i) terme et gestion des comptes courants	3 103	1 350
j) autres services	9 327	5 968
1. pénalités et remboursement des frais pour extinction anticipée	576	495
2. commissions sur financements à la clientèle	2 950	2 666
3. conseil et assistance à la clientèle	-	-
4. autres services	5 801	2 807
Total	81 811	50 836

*la donnée représente le montant des commissions relatives à l'activité de placement de certificats (738,7), de parts de fonds et SICAV (24 649,8) et d'autres titres (268,9).

** la donnée représente le montant des commissions relatives à la vente de polices d'assurance liées à des emprunts et individuel/es (4 206,7) et le montant des commissions relatives aux activités de placement de l'épargne assurée (22 055,9).

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

Canaux/valeurs	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
a) à nos guichets :	54 408	33 609
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	23 820	12 650
3. services et produits de tiers	30 588	20 959
b) offre hors siège :	-	-
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	-	-
3. services et produits de tiers	-	-
c) autres canaux de distribution :	1 888	1 072
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	1 837	953
3. services et produits de tiers	51	119
Total	56 296	34 681

2.3 Commissions passives : composition

Services/Valeurs	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
a) garanties reçues	-	-
b) dérivés sur crédits	-	-
c) services de gestion et intermédiation:	354	208
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	335	192
5. placement d'instruments financiers	20	16
6. offre hors siège d'instruments financiers, produits et services	-	-
d) services d'encaissement et paiement	7 575	6 141
e) autres services	5 320	1 475
1. Commissions aux intermédiaires	3 686	1 221

2. Autres	1 634	254
Total	13 250	7 824

Section 3 — Dividendes et recettes similaires - Postes 70
(montants en milliers d'euros)

3.1 Dividendes et recettes similaires : composition

	Exercice 2016/2017		Exercice 2015/2016	
	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	-	78	-	61
C. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-
D. Participations	-	-	-	-
Total	-	78	-	61

Section 4 — Résultat net de l'actif - Postes 80
(montants en milliers d'euros)

4.1 Résultat net de l'actif de négociation : composition

Opérations/Composants de revenu	Plus-values (A)	Bénéfices de négociation (B)	Moins-values (C)	Pertes de négociation (D)	Résultat net [(A+B) - (C+D)]
1. Actifs financiers de négociation	-	-	-	-	-
1.1 Titres de dette	-	-	-	-	-
1.2 Titres de capital	-	-	-	-	-
1.3 Parts de O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4. Financements	-	-	-	-	-
1.5 Autres	-	-	-	-	-
2. Passifs financiers de négociation	-	-	-	-	-
2.1 Titres de dette	-	-	-	-	-
2.2 Dettes	-	-	-	-	-
2.3 Autres	-	-	-	-	-
3. Actifs et passifs financiers : différences de change	-	-	-	-	347
4. Instruments dérivés	-	-	-	-	-
4.1 Dérivés financiers	-	-	-	-	-
- Sur titres de dette et taux d'intérêt	-	-	-	-	-
- Sur titres de capital et indices actionnaires	-	-	-	-	-
- Sur devises et or	-	-	-	-	-
- Autres	-	-	-	-	-
4.1 Dérivés financiers	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	347

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 2016/2017	Exercice 2015/2016
A. Recettes relatifs à :		
A.1 Dérivés de couverture de la juste valeur	62 038	-
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	-	-
Total des recettes de l'actif de couverture (A)	62 038	32 351
B. Charges relatives à :		

B.1 Dérivés de couverture de la juste valeur	-	31 882
B.2 Actifs financiers couverts (juste valeur)	60 716	-
B.3 Passifs financiers couverts (juste valeur)	-	-
B.4 Dérivés financiers de couverture de flux financiers	-	-
B.5 Actifs et passifs en devise	-	-
Total des frais de l'actif de couverture (B)	60 716	31 882
C. Résultat net de l'actif de couverture (A- B)	1 323	469

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 / Composants de revenu	Rectifications de valeur			Reprises de valeur				Exercice 2016/ 2017	Exercice 2015/2016
	Spécifiques		De portefeuille	Spécifiques		De portefeuille			
	Éliminations	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	-	26 522	-	2 108	4 645	-	385	19 384	16 564
- Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Total	-	26 522	-	2 108	4 645	-	385	19 384	16 564
Légende :									
A = prov. d'intérêts									
B = autres reprises									

8.2 Rectifications de valeur nettes pour détérioration d'actifs financiers disponibles pour la vente : composition

Opérations/Composants de revenu	Rectifications de valeur		Reprises de valeur		Exercice 2016/ 2017	Exercice 2015/ 2016
	Spécifiques		Spécifiques			
	Éliminations	Autres	A	B		
A. Titres de dette	-	-	-	-	-	-
B. Titres de capital	-	2 208			2 208	-
C. Parts OICR	-	-			-	-
D. Financements à banques	-	-	-	-	-	-
E. Financements à clientèle	-	-	-	-	-	-
F. Total	-	2 208	-	-	2 208	-
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 2016/2017	Exercice 2015/2016
1) Personnel salarié	105 612	64 679
a) salaires	75 459	45 458
b) charges sociales	20 169	12 152
c) indemnité de fin de rapport	-	-
d) frais de prévoyance	-	-
e) provision pour traitement de fin de rapport du personnel	3 678	2 359
f) réserve pour fonds de retraite et obligations similaires	-	-
- à contribution définie	-	-
- à bénéfices définis	-	-

g) versements aux fonds de prévoyance complémentaire externes :	852	464
- à contribution définie	852	464
- à bénéfices définis	-	-
h) coûts découlant d'accords de paiement basés sur des instruments patrimoniaux	116	20
i) autres bénéfices en faveur des salariés	5 337	4 226
2) Autre personnel actif	-	10
3) Administrateurs et commissaires aux comptes	159	172
4) Personnel mis au repos	-	-
5) Récupérations de frais pour les salariés détachés auprès d'autres entreprises	- 448	- 261
6) Remboursements de frais pour les salariés de tiers détachés auprès de la société	334	407
Total	105 657	65 007

9.2 Nombre moyen de salariés par catégorie

	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
Personnel salarié :	1 331	960
a) dirigeants	30	17
b) cadres de direction	440	222
c) personnel salarié restant	861	721
Autre personnel	-	-
Total	1 331	960

9.5 Autres frais administratifs : composition

Typologie de frais/Valeurs	Exercice	Exercice
	2016/2017	2015/2016
Autres frais administratifs		
1 - juridiques, fiscaux et professionnels	47 245	10 702
2 - activités de recouvrement des créances	2 791	2 262
3 - marketing et communication	17 398	19 834
4 - loyers et entretien d'immeubles	28 723	12 297
5 - coût d'élaboration des données	23 706	19 919
6 - services bancaires, commissions d'encaissement et paiement	1 038	897
7 - frais de fonctionnement	41 823	17 623
8 - Frais pour fournisseur d'informations	3 552	3 247
9 - autres frais du personnel	4 597	3 574
10 - autres	17 661	6 430
11 - impôts indirects et taxes	34 329	23 410
Total des autres frais administratifs	222 863	120 194

Section 10 — Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges - Poste 160 (montants en milliers d'euros)

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

	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
Différends juridiques	1 073	920
Autres fonds	893	425
Fonds risques restructurations	23 000	-
Total	24 966	1 345

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 (a)	Rectifications de valeur pour détérioration (b)	Reprises de valeur (c)	Résultat net (a+b-c)
A. Actifs matériels				
A.1 Possédés	1 138	-	-	1 138
- <i>A usage fonctionnel</i>	1 138	-	-	1 138
- <i>Pour investissement</i>	-	-	-	-
A.2 Acquis en leasing financier	-	-	-	-
- <i>A usage fonctionnel</i>	-	-	-	-
- <i>Pour investissement</i>	-	-	-	-
Total	1 138	-	-	1 138

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 (a)	Rectifications de valeur pour détérioration (b)	Reprises de valeur (c)	Résultat net (a+b-c)
A. Actifs immatériels				
A.1 Possédés	5 224	-	-	5 224
- <i>Générés au sein de l'entreprise</i>	-	-	-	-
- <i>Autres</i>	5 224	-	-	5 224
A.2 Acquis en leasing financier	-	-	-	-
Total	5 224	-	-	5 224

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 2016/2017	Exercice 2015/2016
a - charges de la gestion des assurances		
b - autres charges	1 011	916
c - charges extraordinaires	141 690	
Total	142 701	9161

13.2 Autres recettes de gestion : composition

Composant de revenu/Valeurs	Exercice	Exercice
	2016/2017	2015/2016
a - recettes de la gestion des assurances	-	-
b - récupération des frais de clients	653	477
c - récupération impôt substitutif et timbre	25 831	20 677
d - autres récupérations de frais	419	378
e - autres recettes	1 139	669
f - recettes extraordinaires	240 000	
Total	268 042	22 201

Section 14 - Bénéfices (Pertes) des participations- Poste 210
(montants en milliers d'euros)

14.1 Bénéfices (pertes) des participations : composition

Composant de revenu/Valeurs	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
A. Recettes	-	-
1. Revalorisations	-	-

2. Bénéfices de cession	-	-
3. Reprises de valeur	-	-
4. Autres recettes	-	-
B. Charges	2	-
1. Dévalorisations	-	-
2. Rectifications de valeur de détérioration	-	-
3. Pertes de cession	2	-
4. Autres charges	-	-
Résultat net	-2	-

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 2016/2017	Exercice 2015/2016
A. Immeubles	-	-
1. Bénéfices de cession	-	-
2. Pertes de cession	-	-
B. Autres actifs	1	-
1. Bénéfices de cession	1	-
2. Pertes de cession	-	-
Résultat net	1	-

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

Composants de revenu/Valeurs	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
1. Impôts courants (-)	-5 406	-5 280
2. Variation des impôts courants des exercices précédents (+/-)	54	-156
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
4. Variation des impôts anticipés (+/-)	7 122	753
5. Variation des impôts différés (+/-) (*)	- 3 543	-
6. Impôt. inhérent. à l'exercice (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	-1 773	-3 432

La banque a décidé de recourir à la possibilité prévue par l'art 1, alinéa 48, loi 24/12/2007, N° 244 (loi de finances 2008) afin de procéder à l'affranchissement des différences entre valeurs comptables et fiscales des biens et des autres éléments découlant des déductions extracomptables opérées conformément à l'article 109, alinéa 4, lett. b) du TUIR (correspondant à une délivrance de fiscalité différée passive pour environ + 4 188) par le biais du paiement d'un impôt remplaçant l'impôt sur le revenu des sociétés de capitaux et l'impôt régional sur les activités productives (-1 953) imputé au poste 150 b) du Compte de résultat.

18.2 Rapprochement entre la charge fiscale théorique et la charge fiscale effective des états financiers

	Exercice 2016/2017		Exercice 2015/2016	
	Absolues	%	Absolues	%
Bénéfice (perte) avant impôts	18 181		7 684	
Taux théorique applicable	-27,5 %		-27,5 %	
Impôts théoriques	-5 000	-27,5 %	-2 113	27,50 %
Variations sur impôts d'exercices précédents (-)	25	0,14 %	490	6,38 %
Déductible 10 % IRAP (-)	-	-	94	1,22 %
Intérêts passifs indéductibles 4% (+)	- 1 459	-8,03 %	- 1 647	-21,43 %
Bénéfice du consolidé fiscal (-)	665	3,66 %	544	7,08 %
Autres variations (-/+)	3 850	21,18 %	261	3,40 %
Ires	-1 918	-10,55 %	-2 371	-30,86 %

IRAP	145	0,80 %	-1 061	-13,81 %
Total poste	-1 773	-9,75 %	-3 432	-44,67 %

Partie D. — Rentabilité globale**Tableau analytique de la Rentabilité Globale**
(montants en euros)

Postes	Montant brut	Impôt sur le revenu	Montant net
10. Bénéfice (perte) de l'exercice			16 407
Autres composants de revenus sans transfert sur le compte de résultat			
20. Actifs matériels	-	-	-
30. Actifs immatériels	-	-	-
40. Plans à bénéfices définis	67	-18	49
50. Actifs non courants en cours d'élimination			-
60. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net	-	-	-
Autres composants de revenus avec transfert sur le compte de résultat			
70. Couverture d'investissements étrangers :	-	-	-
a) variations de juste valeur	-	-	-
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
80. Différences de change :	-	-	-
a) variations de valeur	-	-	-
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
90. Couverture des flux financiers :	-	-	-
a) variations de juste valeur	-	-	-
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
100. Actifs financiers disponibles pour la vente :	1 134	-375	759
a) variations de juste valeur	1 134	-375	759
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
- rectifications de détérioration	-	-	-
- bénéfices (pertes) sur réalisation	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
110. Actifs non courants en cours d'élimination :	-	-	-
a) variations de juste valeur	-	-	-
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
120. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net :	-	-	-
a) variations de juste valeur	-	-	-
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
- rectifications de détérioration	-	-	-
- bénéfices (pertes) sur réalisation	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
130. Total des autres composants de revenu	1 201	-394	808
140. Rentabilité globale (Poste 10+130)			17 215

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 les fonds propres, Bâle II », transposé par la Banque d'Italie avec la Circulaire n° 285 du 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'Autorité de Surveillance 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.

CheBanca!, conformément au plan de *roll-out* du groupe, a entamé une activité de révision des modèles de notation, des politiques et des procédures internes avec l'objectif d'aboutir à la présentation de l'instance de prévalidation d'ici fin décembre 2017.

Jusqu'à la validation donnée par l'Autorité de Surveillance, on utilisera la méthode standardisée déjà utilisée depuis le 1^{er} 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 7^{ème} 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.

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 lesquelles 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 ;

— les *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. Il est prévu un mécanisme de *pulling effect* (une exposition échue ≥ 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 (échu 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, les expositions échues et/ou proches 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 : constances, 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 Echues détériorées	Expositions échues non détériorées	Autres expositions non détériorées	Total
1. Actifs financiers disponibles pour la vente	-	-	-	-	139 543	139 543
2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-
3. Crédits envers banques	-	-	-	-	10 758 523	10 758 523
4. Crédits envers clientèle	105 054	71 369	4 203	153 509	7 657 268	7 991 404
5. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-
6. Actifs financiers en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	105 054	71 369	4 203	153 509	18 555 334	18 889 469
Total au 30 juin 2016	101 420	43 526	3 557	119 860	14 150 440	14 418 802

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			Total (exposition nette)
	Exposition brute	Rectifications spécifiques	Exposition nette	Exposition brute	Rectifications de portefeuille	Exposition nette	
1. Actifs financiers disponibles pour la vente	-	-	-	139 543	-	139 543	139 543
2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-	-
3. Crédits envers banques	-	-	-	10 758 523	-	10 758 523	10 758 523
4. Crédits envers clientèle	346 042	165 416	180 626	7 839 923	29 146	7 810 777	7 991 404
5. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-	-
6. Actifs financiers en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	346 042	165 416	180 626	18 737 989	29 146	18 708 843	18 889 469
Total au 30 juin 2016	292 241	143 739	148 503	14 289 594	19 294	14 270 301	14 418 802

Dans les actifs disponibles pour la vente figurent des titres d'État italiens pour une valeur de marché de 139 543 euros (pour une valeur nominale de 140 000) et une durée calculée sur base annuelle de 0,16.

Portefeuille/qualité	Actifs ayant une évidente piètre qualité de crédit		Autres actif
	Moins-values cumulées	Exposition nette	Exposition nette
1. Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-
2. Dérivés de couverture	-	-	39 233
Total au 30 juin 2017	-	-	39 233
Total au 30 juin 2016	-	-	-

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	7 820 644	-	-	23 833	7 796 811
échu jusqu'à 3 mois	158 823	2 004	330	5 313	153 509
échu de 3 à 6 mois	-	-	-	-	-
échu de 6 mois à 1 an	-	-	-	-	-
échu à plus d'un an	-	-	-	-	-
Total	7 979 467	2 004	330	29 146	7 950 320

<i>Dont : actifs inhérents à des accords collectifs</i>	Exposition brute	Impayé		Fonds	Exposition nette
		Part capital	Part intérêt, divers		
non échu	25 897	-	-	1 186	24 711
échu jusqu'à 3 mois	2 161	15	6	101	2 060
Total	28 058	15	6	1 287	26 771

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				
A. EXPOSITIONS POUR CAISSE								
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	-	-	-	-	10 758 523	-	-	10 758 523
- dont : expositions relatives à des concessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Total A	-	-	-	-	10 758 523	-	-	10 758 523
B. EXPOSITIONS HORS BILAN								
a) Détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non détériorées	-	-	-	-	4 768 367	-	-	4 768 367
Total B	-	-	-	-	4 768 367	-	-	4 768 367
Total A+B	-	-	-	-	15 526 889	-	-	15 526 889

A1.3 Expositions de crédit pour caisse et hors bilan envers clientèle : 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				
A. EXPOSITIONS POUR CAISSE								
a) Souffrances	-	-	-	240 936		135 882		105 054
- dont : expositions relatives à des concessions	-	-	-	-		-		-
b) Manquements probables	35 643	33 418	24 664	4 858		27 214		71 369
- dont : expositions relatives à des concessions	27 425	17 779	11 893	2 949		17 706		42 340
c) Expositions échues détériorées	-	5 615	522	386		2 320		4 203
- dont : expositions relatives à des concessions								
d) Expositions échues non détériorées					158 823		5 314	153 509
- dont : expositions relatives à des concessions					21 940		1 021	20 919
e) Autres expositions non détériorées					7 820 643		23 832	7 796 811
- dont : expositions relatives à des concessions					89 500		4 328	85 172
Total A	35 643	39 033	25 186	246 180	7 979 466	165 416	29 146	8 130 946
B. EXPOSITIONS HORS BILAN								

a) Détériorées	322	-	-	-	-	-	322
b) Non déteriorées					22 677	-	22 677
Total B	322	-	-	-	22 677	-	22 999
Total A+B	35 965	39 033	25 186	246 180	8 002 143	165 416	8 153 945

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

Causes/Catégories	Souffrances	Manquements probables	Expositions échues déteriorées
A. Exposition brute initiale	224 642	62 374	5 225
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>	-	-	-
B. Variations en augmentation	37 049	104 100	26 208
B1 entrées des expositions de crédit in bonis	649	62 820	16 545
B2 transferts d'autres catégories d'expositions déteriorées	36 353	14 451	4 327
B3 autres variations en augmentation	47	26 830	5 336
C. Variations en diminution	20 756	67 891	24 910
C1 sorties envers expositions de crédit in bonis	1 041	22 009	8 907
C2 éliminations	5 825	-	-
C3 encaissements	13 889	4 717	1 484
C4 réalisations pour cessions	-	-	-
C5 pertes prov. de cessions	-	-	-
C6 transferts à autres catégories d'expositions déteriorées	-	40 651	14 480
C7 autres variations en diminution	-	513	39
D. Exposition brute finale	240 936	98 583	6 523
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>	-	-	-

A.1.7 bis Expositions de crédit pour caisse envers la clientèle : dynamique des expositions faisant l'objet de concessions brutes distinctes pour qualité de crédit

Causes/Qualité	Expositions faisant l'objet de concessions : déteriorées	Expositions faisant l'objet de concessions : non déteriorées
A. Exposition brute initiale	43 032	138 125
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>		
B. Variations en augmentation	43 215	53 575
B1 entrées des expositions in bonis ne faisant pas l'objet de concessions	4 060	19 183
B2 entrées des expositions in bonis faisant l'objet de concessions	21 511	
B3 entrées des expositions faisant l'objet de concessions déteriorées		11 902
B4 autres variations en augmentation	17 643	22 491
C. Variations en diminution	26 201	80 260
C1 sorties envers expositions in bonis ne faisant pas l'objet de concessions		41 385
C2 sorties envers expositions in bonis faisant l'objet de concessions	11 902	
C3 sorties envers expositions faisant l'objet de concessions déteriorées		21 511
C4 éliminations	-	-
C5 encaissements	2 337	7 147
C6 réalisations pour cessions	-	-
C7 pertes prov. de cessions	-	-
C8 autres variations en diminution	11 962	10 218
D. Exposition brute finale	60 046	111 440
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>		

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

Causes/Catégories	Souffrances		Manquements probables		Expositions échues déteriorées	
	Total	Dont : expositions faisant l'objet de concessions	Total	Dont expositions faisant l'objet de concessions	Total	Dont : expositions faisant l'objet de concessions
A. Rectifications totales initiales	123 222	-	18 848	13 037	1 669	-

<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>	-	-	-	-	-	-
B. Variations en augmentation	29 593	-	16 923	7 313	2 852	-
B1 rectifications de valeur	18 258	-	6 828	3 226	1 436	-
B2 pertes de cession	-	-	-	-	-	-
B3 transferts d'autres catégories d'expositions détériorées	7 696	-	2 174	-	888	-
B4 autres variations en augmentation	3 639	-	7 921	4 087	528	-
C. Variations en diminution	16 933	-	8 557	2 644	2 201	-
C1 reprises de valeur dévaluation	3 012	-	-	-	-	-
C2 reprises de valeur pour encaissement	3 742	-	-	-	-	-
C3 bénéfices de cession	-	-	-	-	-	-
C4 éliminations	6 001	-	-	-	-	-
C5 transferts à autres catégories d'expositions détériorées	-	8 557	2 644	2 201	-	-
C6 autres variations en diminution	4 179	-	-	-	-	-
D. Rectifications totales finales	135 882	-	27 214	17 706	2 320	-
<i>dont : expositions cédées non supprimées</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	Casses de notation externes						Sans notation	Total
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
A Expositions de crédit pour caisse	-	4 079	11 365 175	-	-	-	7 520 214	18 889 469
B. Dérivés	-	-	39 233	-	-	-	-	39 233
<i>B.1 Dérivés financiers</i>	-	-	<i>39 233</i>	-	-	-	-	<i>39 233</i>
<i>B.2 Dérivés de crédit</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanties remises	-	-	4 721 246	-	-	-	10	4 721 256
D. Engagements à octroyer des fonds	-	-	-	-	-	-	30 877	30 877
E. Divers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	4 079	16 125 654	-	-	-	7 551 101	23 680 834

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 (1)			
		Immeubles - hypothèques	Immeubles – leasing financier	Titres	Autres garanties réelles
<i>1. Expositions de crédits pour caisse garanties :</i>	<i>7 480 056</i>	<i>7 472 620</i>	-	<i>307</i>	-
1.1 totalement garanties	7 460 047	7 454 198	-	307	-
- dont détériorées	179 033	178 943	-	-	-
1.2 partiellement garanties	20 009	18 422	-	-	-
- dont détériorées	1 418	1 408	-	-	-
<i>2. Expositions de crédit « hors bilan » garanties :</i>	<i>22 989</i>	<i>21 180</i>	-	-	-
2.1 totalement garanties	17 167	17 129	-	-	-
- dont détériorées	322	322	-	-	-
2.2 partiellement garanties	5 823	4 051	-	-	-
- dont détériorées	-	-	-	-	-

	Garanties personnelles (2)						Total (1)+(2)
	Dérivés sur crédits			Crédits de signature			
	C L N	Autres dérivés		Gouverne ments et banque	Autres Organismes publics	Banques	

		Gouvernements et banque	Autres Organismes publics	Banques	Autres sujets					
1. Expositions de crédits pour caisse garanties :	-	-	-	-	-	-	-	-	5 803	7 478 730
1.1 totalement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	5 542	7 460 047
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	90	179 033
1.2 partiellement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	260	18 682
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 408
2. Expositions de crédit « hors bilan » garanties :	-	-	-	-	-	-	-	-	38	21 218
2.1 totalement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	38	17 167
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322
2.2 partiellement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 051
- 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	Rectifications 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
A. Expositions pour caisse									
A.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Expositions échues détériorées	-	-	-	-	-	-	2	2	-
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Expositions non détériorées	139 543	-	-	-	-	-	473 580	-	5
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total A	139 543	-	-	-	-	-	473 582	2	5
B. Expositions « hors bilan »									
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Expositions non détériorées	-	-	-	-	-	-	10	-	-
Total B	-	-	-	-	-	-	10	-	-
Total (A+B) au 30 juin 2017	139 543	-	-	-	-	-	473 592	2	5
<i>Total (A+B) au 30 juin 2016</i>	<i>441 160</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>312 964</i>	<i>-</i>	<i>3</i>

Expositions/Contreparties	Compagnies d'assurances			Entreprises non financières			Autres Sujets			Total (Exposition nette)
	Exposition nette	Rectifications de valeur spécifiques	Rectifications 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	
A. Expositions pour caisse										
A.1 Souffrances	-	-	-	1 135	90	-	103 919	135 792	-	105 054
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Manquements probables	-	-	-	38	16	-	71 331	27 198	-	71 369
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	42 340	17 706	-	42 340
A.3 Expositions échues détériorées	-	-	-	22	40	-	4 179	2 280	-	4 203
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Expositions non détériorées	-	-	-	4 543	-	296	7 332 654	-	28 846	7 950 320
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	102	-	4	105 989	-	5 345	106 091
Total A	-	-	-	5 738	146	296	7 512 083	165 270	28 846	8 130 946
B. Expositions « hors bilan »										
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	30	-	-	277	-	-	307
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	15	-	-	15
B.4 Expositions non détériorées	-	-	-	177	-	-	22 490	-	-	22 677
Total B	-	-	-	207	-	-	22 782	-	-	22 999

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

Expositions/Zones géographiques	Italie du Nord-Ouest		Italie du Nord-Est		Centre		Italie du Sud et Iles	
	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale
A. Expositions pour caisse								
A.1 Souffrances	9 669	11 388	3 054	4 363	21 268	22 401	63 740	88 597
A.2 Manquements probables	8 489	3 400	2 171	915	17 969	6 171	36 853	13 947
A.3 Expositions échues détériorées	864	679	209	171	894	527	2 143	913
A4 Expositions non détériorées	2653 027	7 687	524 290	1 799	2267207	7 707	2 308 330	10 443
Total	2672 048	23 154	529 725	7 248	2307337	36 806	2411 066	113 900
B. Expositions « hors bilan »								
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	307	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	15	-
B.4 Expositions non détériorées	6 404	-	2 092	-	3 583	-	9869	-
Total	6 404	-	2 092	-	3583	-	10 191	-
Total au 30 juin 2017	2 678 452	23 154	531 817	7 248	2 310 920	36 806	2 421 256	113 900
<i>Total au 30 Juin 2016</i>	<i>1 609 630</i>	<i>14 752</i>	<i>305 306</i>	<i>5 485</i>	<i>1 910 595</i>	<i>29 872</i>	<i>1 854 478</i>	<i>102 235</i>

Expositions/ Zones géographiques	Italie		Autres pays d'Europe		Amérique		Asie		Reste du monde	
	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale
A. Expositions pour caisse										
A.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Expositions échues détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Expositions non détériorées	10 758 451	-	72	-	-	-	-	-	-	-
Total	10 758 451	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Expositions « hors bilan»										
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BA Expositions non détériorées	4 768 367	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4 768 367	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	15 526 819	-	72	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total au 30 juin 2016</i>	<i>12 963 613</i>	-	38	-	-	-	-	-	-	-

Expositions/Zones géographiques	Italie du Nord-Ouest		Italie du Nord-Est		Centre		Italie du Sud et Iles	
	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale	Exposition nette	Rectifications de valeur totale
A. Expositions pour caisse								
A.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Expositions échues détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Expositions non détériorées	10 753 907	-	4 544	-	-	-	-	-
Total	10 753 907	-	4 544	-	-	-	-	-
B. Expositions « hors bilan »								
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Expositions non détériorées	4 760 479	-	-	-	7 888	-	-	-
Total	4 760 479	-	-	-	7 888	-	-	-
Total au 30 juin 2017	15 514 386	-	4 544	-	7 888	-	-	-
<i>Total au 30 juin 2016</i>	<i>12 952 094</i>	-	-	-	<i>11 519</i>	-	-	-

B.4 Grandes expositions

	30 juin 2017	30 juin 2016
a) Valeur dans états financiers	16 135 055	13 823 354
b) Valeur pondérée	-	310 700
c) Nombre de dossiers	2	3

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)

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 deux 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 20,1 millions. 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.

Par acte notarié du 1er août 2016, CB! NewCo S.r.l. a été incorporé dans CheBanca!. Ce nouvel institut de paiement a été constitué lors du dernier trimestre de l'exercice précédent, afin d'offrir aux anciens clients Barclays la continuité des services offerts et un acheminement correct des flux interbancaires entrant et sortant, grâce à un code ABI dédié différent de celui de CheBanca!.

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	20 072	-	-	20 072	20 072	-

E. - Opérations de cession**A. Actifs financiers cédés et pas complètement supprimés**

Information de nature quantitative

E.1 Actifs financiers cédés non supprimés : valeur de bilan et valeur entière

Formes techniques/Portefeuille	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
A. Actifs pour caisse	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titres de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Financements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Instruments dérivés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dont détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2016	-	-	-	-	-	-	130 670	-	-
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 entière)

Formes techniques/Portefeuille	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance			Crédits envers banques			Crédits envers clientèle			Total
	A	B	C	A	B	C	A	B	C	
A. Actifs pour caisse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titres de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Financements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Instruments dérivés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
dont détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130 670
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 entière)

E.2 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
1. Dettes envers clientèle	-	-	-	-	-	-	-
a) pour actifs relevés entièrement	-	-	-	-	-	-	-
h) pour actifs relevés partiellement	-	-	-	-	-	-	-
2. Dettes envers banques	-	-	-	-	-	-	-
a) pour actifs relevés entièrement	-	-	-	-	-	-	-
b) pour actifs relevés partiellement	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2016	-	-	130 817	-	-	-	130 817

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 remodulée 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 la note AA décernée par 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 Srl 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 la note AA décernée par 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 a obtenu la note AA décernée par 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 pour un montant de 352,7 millions complémentaires servant à augmenter de 250 millions la valeur nominale de l'émission de novembre 2015, augmentation advenue le 9 décembre 2015.

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

- Le 1er décembre 2016, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond Srl pour un montant de 255,5 millions, avec rachat contextuel d'actifs pour 20,0 millions ;
- Le 1er mai 2017, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond Srl pour un montant de 287,6 millions, avec rachat contextuel d'actifs pour 18,4 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, une augmentation de 100 points de base dans la courbe des taux de marché produirait une augmentation de 52,26 millions dans la marge d'intérêt, 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. Cette simulation a été effectuée avec un modèle d'estimation de la résistance de la collecte directe et une modélisation du compte courant au sein de Mediobanca (compte sur lequel est investie une grande partie de la liquidité découlant de l'activité de CheBanca!) dont le taux, à partir de septembre 2016, est lié à un paramètre variable.

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

Outre les couvertures déjà en cours à la fin de l'exercice précédent et afin de continuer à couvrir le risque de taux généré par le portefeuille des emprunts immobiliers à taux fixe, d'autres dérivés de couverture (amortizing IRS - Interest Rate Swap) ont été structurés au cours de l'exercice sur les nouveaux octrois à taux fixe avec la contrepartie de Mediobanca S.p.A..

Pour chaque opération de couverture, le portefeuille des emprunts immobiliers à taux fixe est couvert partiellement afin de gérer les éventuelles extinctions des emprunts sans compromettre la structure de la couverture.

À la date du 30 juin, la valeur nominale des dérivés de couverture est égale à 1 526,2 millions, tandis que la valeur des emprunts couverts (dette résiduelle part capital) est égale à 1 684,0 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

Devise de dénomination : Euro

	À vue	Jusqu'à 3 mois	De plus de 3 mois à 6 mois	De plus de 6 mois à 1 an	De plus de 1 an 5 ans	De plus de 5 ans à 10 ans	Plus de 10 ans	Durée indéterminée
1. Actifs pour caisse	11 119 496	5 731 666	67 207	59 524	429 062	457 725	1 024 780	10

1.1 Titres de dette	-	99 392	40 151	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	99 392	40 151	-	-	-	-	-
1.2 Financements à banques	10 622 130	136 383	-	-	-	-	-	10
1.3 Financements à clientèle	497 366	5 495 891	27 056	59 524	429 062	457 725	1 024 780	-
- c/c	7 102	-	-	-	-	-	-	-
- autres financements	490 264	5 495 891	27 056	59 524	429 062	457 725	1 024 780	-
remboursement anticipé	18 949	5 493 155	19 657	39 889	334 507	443 452	1 024 780	-
- autres	471 315	2 736	7 399	19 635	94 555	14 273	-	-
2. Passifs pour caisse	9 436 604	5 557 840	943 605	1 743 835	139 982	365 346	366 015	-
2.1 Dettes envers clientèle	9 252 065	1 450 541	937 904	1 712 782	-	-	-	-
- c/c	6 850 398	-	-	-	-	-	-	-
- autres dettes	2 401 666	1 450 541	937 904	1 712 782	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	2 401 666	1 450 541	937 904	1 712 782	-	-	-	-
2.2 Dettes envers banques	184 539	4 107 299	5 701	31 053	139 982	365 346	366 015	-
- c/c	177 707	-	-	-	-	-	-	-
- autres dettes	6 832	4 107 299	5 701	31 053	139 982	365 346	366 015	-
2.3 Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dérivés financiers	-	1476 202	50 000	-	-	-	1526 202	-
3.1 Avec titre subordonné	-	-	-	-	-	-	-	-
- Options	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Sans titre subordonné	-	1 476 202	50 000	-	-	-	1 526 202	-
- Options	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	1 476 202	50 000	-	-	-	1 526 202	-
+ positions longues	-	1 476 202	50 000	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	1 526 202	-
4. Autres opérations hors bilan	39 000	9 752	-	38	-	404	12 559	-
+ positions longues	8 123	9 752	-	38	-	404	12 559	-
+ positions courtes	30 877	-	-	-	-	-	-	-

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.

INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE
(montants en milliers d'euros)
1. Distribution par devise de dénomination des actifs, des passifs et des dérivés

Postes	Devises				
	Dollars États-Unis	Livres	Yen	Francs suisses	Autres devises
A. Actifs financiers	10 901	2048	29	936	75
A.1 Titres de dette	-	-	-	-	-
A.2 Titres de capital	-	-	-	-	-
A.3. Financements à banques	10 901	2 048	29	936	75
A.4 Financements à clientèle	-	-	-	-	-

A 5 Autres actifs financiers	-	-	-	-	-
B. Autres actifs	-	-	-	-	-
C. Passifs financiers	10 063	2 078	-	851	6
C.1 Dettes envers banques	-	25	-	-	6
C.2 Dettes envers clientèle	10 063	2 053	-	851	-
C.3 Titres de dette	-	-	-	-	-
C.4 Autres passifs financiers	-	-	-	-	-
D. Autres passifs	-	-	-	-	-
E. Dérivés financiers	-	-	-	-	-
- Options	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-
Total Actifs	10 901	2 048	29	936	75
Total Passifs	10 063	2 078	-	851	6
Déséquilibre (+/-)	838	- 30	29	85	70

2.4 LES INSTRUMENTS DERIVES

A. Dérivés financiers

A.2 Portefeuille bancaire : valeurs de notion de fin de période
(montants en milliers d'euros)

A.2.1 De couverture

Actifs impliqués/typologies de dérivés	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Hors cote	Contreparties centrales	Hors cote	Contreparties centrales
1. Titres de dette et taux d'intérêt	1 526 202	-	582 189	-
a) Options	-	-	-	-
b) Swap	1 526 202	-	582 189	-
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	-	-	-	-
Total	1526 202	-	582 189	-

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

Portefeuilles/Typologies de dérivés	Juste valeur positive			
	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Hors cote	Contreparties centrales	Hors cote	Contreparties centrales

A Portefeuille de négociation de vigilance	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-
<i>g) Autres</i>	-	-	-	-
B. Portefeuille bancaire - de couverture	39 233	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	<i>39 233</i>	-	-	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-
<i>g) Autres</i>	-	-	-	-
C. Portefeuille bancaire - Autres dérivés	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-
<i>g) Autres</i>	-	-	-	-
Total	39 233	-	-	-

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

Portefeuilles/Typologies de dérivés	Juste valeur négative			
	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Hors cote	Contreparties centrales	Hors cote	Contreparties centrales
A Portefeuille de négociation de vigilance	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-
<i>g) Autres</i>	-	-	-	-
B. Portefeuille bancaire - de couverture	1 848	-	24 341	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	<i>1 848</i>	-	<i>24 341</i>	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-
<i>g) Autres</i>	-	-	-	-
C. Portefeuille bancaire - Autres dérivés	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
<i>d) Equity Swap</i>	-	-	-	-
<i>e) Forward</i>	-	-	-	-
<i>f) Futures</i>	-	-	-	-

g) Autres	-	-	-	-
Total	1 848	-	24 341	-

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
1) Titres de dette et taux d'intérêt			1 590 176				
- valeur de notion	-	-	1 526 202	-	-	-	-
- juste valeur positive	-	-	39 233	-	-	-	-
- juste valeur négative	-	-	1 848	-	-	-	-
- exposition future	-	-	22 893	-	-	-	-
2) Titres de capital et indices actionnaires							
- valeur de notion	-	-	-	-	-	-	-
- juste valeur positive	-	-	-	-	-	-	-
- juste valeur négative	-	-	-	-	-	-	-
- exposition future	-	-	-	-	-	-	-
3) Devises et or							
- valeur de notion	-	-	-	-	-	-	-
- juste valeur positive	-	-	-	-	-	-	-
- juste valeur négative	-	-	-	-	-	-	-
- exposition future	-	-	-	-	-	-	-
4) Autres valeurs							
- 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
A. Portefeuille de négociation de vigilance				
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. Portefeuille bancaire				
3.1 Dérivés financiers sur titres de dette et taux d'intérêt	-	-	1 526 202	1 526 202
3.2 Dérivés financiers sur titres de capital et indices actionnaires	-	-	-	-
3.3 Dérivés financiers sur taux de change et or	-	-	-	-
3.4 Dérivés financiers sur autres valeurs	-	-	-	-
Total au 30 juin 2017	-	-	1 526 202	1 526 202
Total au 30 juin 2016	-	-	582 189	582 189

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.

Pour confirmer la gestion et le suivi du risque de liquidité centralisés au sein de la maison mère, on observe au 30 juin une haute composante de liquidité placée sur des comptes courants auprès de Mediobanca.

[illegible]

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 « *Review of the principles for the sound management of operational risk* » (« 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'article 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 31,6 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 2017	30 juin 2016
1. Capital	226 250	220 000
2. Surcotes d'émission	233 750	140 000
3. Réserves	- 131 955	- 136 322
- de bénéfices	1 362	1 034
a) légale	571	359
b) statutaire	-	-
c) actions propres	-	-
d) autres	791	675
- autres	- 133 317	- 137 356
4. Instruments de capital	-	-
5. (Actions propres)	-	-
6. Réserves d'évaluation	665	- 143
- Actifs financiers disponibles pour la vente	932	173
- 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	-267	-316
- Parts des réserves d'évaluation relatives aux participations évaluées au patrimoine net	-	-

- <i>Lois spéciales de revalorisation</i>	-	-
7. Bénéfice (perte) de l'exercice	16 407	4 251
Total	345 118	227 786

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

Actifs/Valeurs	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Réserve positive	Réserve négative	Réserve positive	Réserve négative
1. Titres de dette	1 116	-	981	-
2. Titres de capital	-	-	-	-
3. Parts de O.I.C.R.	31	215	-	808
4. Financements	-	-	-	-
Total	1 147	215	981	808

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
1 Disponibilités initiales	981	-	- 808	-
2. Variations positives	972	-	638	-
2.1 Incréments de juste valeur	971	-	638	-
2.2. Virement sur compte de résultat de réserves négatives :	1	-	-	-
- de détérioration	-	-	-	-
- de réalisation	1	-	-	-
2.3 Autres variations	-	-	-	-
3. Variations négatives	837	-	14	-
3.1 Réductions de juste valeur	419	-	14	-
3.2. Rectifications de détérioration	-	-	-	-
3.3 Virement sur compte de résultat de réserves positives : sur réalisation	418	-	-	-
3.4 Autres variations	-	-	-	-
4. Soldes finaux	1 116	-	-184	-

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 510,8 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 320,8 millions et du capital de classe 2 pour un total de 190 millions (totalement représenté par trois prêts subordonnés de 90 millions, 50 millions et 50 millions fournis par la maison mère respectivement en juin 2015, mars 2016 et septembre 2016).

La variation positive par rapport à l'exercice précédent (+145,2 millions) est imputable à l'augmentation du capital social effectuée au mois de juillet (+100 millions), au prêt subordonné fourni par la maison mère au mois de septembre (+50 millions), au bénéfice de l'armée (+16,4 millions), à la diminution de la réserve d'évaluation négative des OICR inclus dans le portefeuille des titres disponibles pour la vente (+0,6 million), à l'augmentation des autres réserves (+0,1 million), compensés par la plus grande diminution des immobilisations immatérielles (-21,9 millions).

B. Informations de nature quantitative

	30 juin 2017	30 juin 2016
A. Capital primaire de classe 1 (common Equity tier 1 – CET1) avant application des filtres prudentiels	345 118	227 786
<i>dont instruments de CET 1 concernés par les dispositions transitoires</i>	-	-
B. Filtres prudentiels du CET 1 (+/-)	-	-
C. CET1 avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire (A+/- B)	345 118	227 786

D. Éléments à déduire du CETI	-23 164	-1 217
E. Régime transitoire - Impact sur CETI (+/-)	-1 116	- 981
F. Total Capital primaire de classe 1 (Common Equity Tier 1- CETI) (C - D +/- E)	320 838	225 588
G. Capital supplémentaire de classe 1 (Additionnel Tier 1- ATI) avant éléments à déduire	-	-
et avant effets du régime transitoire	-	-
<i>dont instruments de AT 1 concernés par les dispositions transitoires</i>	-	-
H. Éléments à déduire de l'ATI	-	-
I. Régime transitoire - Impact sur ATI (+/-)	-	-
L. Total Capital supplémentaire de classe 1 (Additional Tier 1- ATI) (G- H +/-1)	-	-
M. Capital supplémentaire de classe 2 (Tier 2- T2) avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire	190 000	140 000
<i>dont instruments de T2 concernés par les dispositions transitoires</i>	-	-
N. Éléments à déduire du T2	-	-
O. Régime transitoire - Impact sur T2 (+/-)	-	-
P. Total Capital de classe 2 (Tier 2- T2) (M - N +/- 0)	190 000	140 000
Q. Total fonds propres (F + L + P)	510 838	365 588

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	1 116	-
Autres titres	- 184	-
Total	932	-

2.2 Justesse patrimoniale

A. Informations de nature qualitative

Le taux CET 1, le Tier 1 et le Total capital ratio sont en légère amélioration par rapport à l'exercice précédent et demeurent supérieurs à la limite minimale réglementaire, en tenant également compte de la réserve de conservation du capital.

En ce qui concerne les activités soumises au risque de crédit et de contrepartie, on observe une augmentation de l'actif pondéré de 926,3 millions, essentiellement imputable aux actifs financiers (+739,3) acquis de la branche d'entreprise Barclays et à titre subsidiaire au développement net des actifs en prêts immobiliers (+147,4), à l'augmentation des DTA (+18,8), à l'augmentation des autres expositions vis-à-vis de la clientèle de détail (+9,6 millions), à l'augmentation des autres actifs (+68,2 millions), à l'acquisition d'une participation dans la Cassa di Risparmio di Cesena par le biais du schéma volontaire du Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (+5,2 millions), à la diminution des engagements vis-à-vis des banques (-62,2 millions), à l'augmentation des engagements à remettre des fonds (+2,7 millions) et à la diminution de l'engagement vis-à-vis du Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (-3,6 millions).

B. Informations de nature quantitative

Catégories / Valeurs	Montants non pondérés		Montants pondérés/requis	
	30 juin 2017	30 juin 2016	30 juin 2017	30 juin 2016
A. Actifs de risque				
A.1. Risque de crédit et de contrepartie	24 075 242	19 188 943	3 126 800	2 200 507
1. Méthodologie standardisée	24 075 242	19 188 943	3 126 800	2 200 507
2. Méthodologie basée sur les notations internes	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avancée	-	-	-	-
3. Titrisations	-	-	-	-
B. Conditions patrimoniales de vigilance requises				
B.1. Risque de crédit et de contrepartie	-	-	250 144	176 041
B.2. Risque d'ajustement de l'évaluation du crédit	-	-	-	-
B.3. Risque de règlement	-	-	-	-
B.4. Risques de marché	-	-	82	-

1. Méthodologie standard	-	-	82	-
2. Modèles internes	-	-	-	-
3. Risque de concentration	-	-	-	-
B.5. Risque opérationnel	-	-	31 572	26 089
1. Méthode de base	-	-	31 572	26 089
2. Méthode standardisée	-	-	-	-
3. Méthode avancée	-	-	-	-
B.6 Autres éléments du calcul	-	-	-	-
B.7 Total conditions prudentielles requises	-	-	281 798	202 130
C. Actifs de risque et coefficients de vigilance				
C.1. Actifs de risques pondérés	-	-	3 522 469	2 526 615
C.2 Capital primaire de classe 1 / Actifs de risque pondérés (<i>Tier 1 capital ratio</i>)	-	-	9,11 %	8,93 %
C.3 Capital de classe 1 / Actifs de risque pondérés (<i>Tier 1 capital ratio</i>)	-	-	9,11 %	8,93 %
C.4 Total fonds propres/Actifs de risque pondérés (<i>Total capital ratio</i>)	-	-	14,50 %	14,47 %

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

SECTION 1 — Opérations réalisées pendant l'exercice

Le 26 août dernier (date d'acquisition), CheBanca! a parachevé l'acquisition de la branche d'entreprise des activités de détail de Barclays en Italie constituée de 220 000 clients, 85 filiales, 564 employés dans la zone commerciale de détail, 68 promoteurs financiers, 2,5 milliards d'emprunts immobiliers pour habitations (non en souffrance), 0,4 milliard de disponibilités liquides, 2,9 milliards de collecte directe et 2,9 milliards de collecte indirecte, dont 2 milliards d'épargne gérée.

Grâce à cette acquisition, CheBanca! donne un net coup d'accélérateur à son processus de croissance.

La transaction a prévu que Barclays verse à CheBanca! un montant de 240 millions pour la branche d'activité.

Comme prévu par les principes comptables (notamment l'IFRS 3 révisée), ce montant a fait l'objet du processus d'allocation (voir PPA - *Purchase Price Allocation*, allocation du prix d'acquisition) qui a déterminé une estimation définitive de la juste valeur des actifs et passifs acquis (y compris la collecte indirecte) et l'inscription de passifs potentiels liés au processus de restructuration (59 millions). L'opération a donc généré un écart d'acquisition résiduel de 98,3 millions.

La juste valeur des actifs et passifs acquis est valorisée globalement négative pour 82,7 millions, constituée de 70,8 millions de juste valeur sur les crédits (incluant 21 millions de rectifications de valeur sur crédits dont la moitié environ pour des positions détériorées concernant uniquement des expositions échues et des manquements probables), 37,9 millions de juste valeur sur les dettes envers clientèle et de 26 millions positifs inscrits parmi les actifs immatériels relatifs à la liste des clients avec masses gérées et administrées.

L'intégration de l'ancien réseau Barclays s'est conclue en mai dernier. En complément des activités d'intégration, la migration informatique du périmètre acquis sur les systèmes target du consortium SEC a été réalisée avec succès.

L'intégration a également concerné la plateforme actuelle CheBanca! (compte tenu de certains chevauchements dans le réseau commercial) avec des coûts extraordinaires d'intégration qui, bien que ne pouvant pas être associés au niveau comptable à l'acquisition et donc au processus de PPA décrit ci-dessus, sont étroitement liés au projet et, au 30 juin, sont valorisés pour un montant de 83,1 millions. La recette totale générée par l'opération est donc de 15,2 millions.

Valeurs comptables et juste valeur des actifs et passifs acquis (montants en millions d'euros)

Actifs/passifs	valeur comptable	Juste valeur (*)
Actif		
Caisse	2,9	2,9
Crédits envers banques	688,8	688,8
Actifs immatériels	0,0	26,0
Crédits envers clientèle	2 470,4	2 399,6
Autres actifs	5,7	5,7
Passif		
Dettes envers clientèle	2 925,8	2 963,7
Autres passifs	2,0	2,0
Fonds risques	0,0	59,0

Remarque (*)

L'opération a généré un écart d'acquisition résiduel de 98,3 millions après l'inscription à la juste valeur des actifs et passifs, par rapport à un montant de 240 millions reçu initialement de la part de Barclays.

Par acte notarié du 1er août 2016, CB! NewCo S.r.l. a été incorporé dans CheBanca!. Ce nouvel institut de paiement a été constitué lors du dernier trimestre de l'exercice précédent, afin d'offrir aux anciens clients Barclays la continuité des services offerts et un acheminement correct des flux interbancaires entrant et sortant, grâce à un code ABI dédié différent de celui de CheBanca!. Compte tenu de la finalité purement organisationnelle de l'opération, cette dernière a été comptabilisée en continuité de valeurs comptables dans les états financiers de CheBanca!, sans l'enregistrement d'effets économiques. Cette fusion est intervenue avec effet comptable et fiscal au 1er juillet 2016.

SECTION 2 — Opérations réalisées après la clôture des états financiers

Aucune opération d'agrégation n'a été réalisée après le 30 juin.

Partie H — Opérations avec les parties associées (montants en milliers d'euros)

1. Informations sur les rémunérations des dirigeants ayant une responsabilité stratégique

	Exercice 2016/2017	Exercice 2015/2016
Administrateurs	56	68
Commissaires aux comptes	103	104
Dirigeants ayant des responsabilités stratégiques	1 445	2 915
Total	1 604	3 087

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.

	Actifs	Passifs	Coûts	Produits
MAISON MÈRE				
Mediobanca S.p.A	11 251 849	5 202 420	62 810	255 281
SOCIÉTÉS CONTRÔLÉES PAR LA MAISON MÈRE				
Compass Banca S.p.A	72	53	285	4 197
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A	56	966	12 718	-
MBCredit Solutions S.p.A	-	208	761	-
Spafid S.p.A	-	39	91	-
AUTRES PARTIES ASSOCIÉES	7 220	37 052	12 351	19 827

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 2016. 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 2016, 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 2016
Actif	
Crédits nets de trésorerie	4 269,8
Titres disponibles pour la vente	7 668,1
Titres immobilisés	4 918,9
Crédits à la clientèle	23 056,9
Participations	2 687,7
Actifs matériels et immatériels	132,0
Autres actifs	452,3
Total des actifs	43 185,7
PASSIF et NET	
Provision	37 161,7
Autres postes du passif	608,9

Fonds du passif	139,9
Patrimoine net	4 987,2
Bénéfice/(perte) de l'exercice	288,0
Total passif et net	43 185,7

Compte de résultat	30 juin 2016
Marge d'intérêt	147,2
Produits de <i>trading</i>	127,9
Commissions et autres recettes/(charges) nettes	221,4
Dividendes sur participations	146,0
Marge d'intermédiation	642,5
Frais de personnel	-192,5
Frais administratifs	-144,8
Coûts de structure	-337,3
Bénéfices/(pertes) prov. de cession AFS & HTM & LR	141,4
(Rectifications)/reprises de valeur nettes sur crédits	-29,5
(Rectifications)/reprises de valeur nettes sur actifs financiers	-19,3
Dépréciation des participations	-2,5
Autres bénéfices/(pertes)	-81,8
Résultat brut	313,5
Impôts sur le revenu	-25,5
Bénéfice/(perte) de l'exercice	288,0

Publicité des contreparties de révision comptable aux tenues de l'art.160, au. 1-bis

(montants en milliers d'euros)

Typologie des services	Sujet qui a fourni le service	Exercice
		2016/2017
a) Révision comptable	<i>PricewaterhouseCoopers SpA</i>	415
b) Services d'attestation	<i>PricewaterhouseCoopers SpA</i>	16
Total		431

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

Bilan
(montants en millions d'euros)

Postes de l'actif	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Caisse et disponibilités liquides	70,7	50,5
40. Actifs financiers disponibles pour la vente	161,7	460,4
60. Crédits envers banques	10 758,5	8 615,1
dont :		
comptes courants et dépôts	10 758,5	8 615,1
titres immobilisés	0,0	0,0
70. Crédits envers clientèle	7 991,4	5 362,5
dont:		
comptes courants	7,1	0,9
comptes courants titrisation	470,6	310,3
prêts	7 479,4	5 022,8
80. Dérivés de couverture	39,2	0,0
100. Participations	0,1	0,2
110. Actifs matériels	3,7	4,1
120. Actifs immatériels	23,2	1,2
130. Actifs fiscaux	40,6	34,7
a) courants	2,5	3,4

<i>b) anticipés</i>	38,1	31,3
150. Autres actifs	220,1	161,1
<i>dont :</i>		
<i>autres postes de trésorerie</i>	14,3	8,7
Total de l'actif	19 309,2	14 689,8

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*, reclassés dans les *engagements nets de trésorerie*, et net du montant respectif de 0,6 et 0,1 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 du poste 60 du passif). Il comprend en outre un montant respectif de 0,6 et 0,1 inclus dans le poste 70 de l'actif.

Postes du passif et du patrimoine net	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Dettes envers banques	5 199,9	3 533,5
<i>dont :</i>		
<i>mises en pension</i>	0,0	130,8
<i>dépôts, financements et autres passifs</i>	5 199,9	3 402,7
20. Dettes envers clientèle	13 353,3	10 724,1
<i>dont :</i>		
<i>comptes courants et dépôts</i>	13 261,1	10 665,1
<i>autres passifs</i>	92,2	59,0
60. Dérivés de couverture	1,8	24,3
80. Passifs fiscaux	8,5	6,8
<i>a) courants</i>	0,2	2,1
<i>b) différés</i>	8,3	4,7
100. Autres passifs	308,9	164,9
110. Traitement de fin de rapport du personnel	2,1	1,2
120. Fonds pour risques et charges	89,5	7,2
<i>b) autres fonds</i>	89,5	7,2
130. Réserves d'évaluation	0,7	-0,2
160. Réserves	-132,0	-136,3
170. Surcotes d'émission	233,8	140,0
180. Capital	226,3	220,0
200. Bénéfice (perte) de l'exercice (+/-)	16,4	4,3
Total du passif et du patrimoine net	19 309,2	14 689,8

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

- le poste *provision* comprend le poste 10 (net du poste *mise en pension* reclassé dans le poste *engagements nets de trésorerie*) et le poste 20 du passif ;
- le poste *Autres postes du passif* comprend le poste 80 et le poste 100 du passif.

Compte de résultat
(montants en millions d'euros)

Postes	30 juin 2017	30 juin 2016
10. Intérêts actifs et recettes assimilées	336,6	298,2
20. Intérêts passifs et charges assimilées	-132,6	-149,7
30. Marge d'intérêt	204,0	148,5
40. Commissions actives	81,8	50,8
50. Commissions passives	-13,2	-7,8
60. Commissions nettes	68,6	43,0
70. Dividendes et recettes similaires	0,1	0,1
80. Résultat net de l'actif de négociation	0,3	0,0
90. Résultat net de l'actif de couverture	1,3	0,5
120. Marge d'intermédiation	274,3	192,1
130. Rectifications/reprises de valeur nettes pour la détérioration de :	-21,6	-16,6

a) crédits	-19,4	-16,6
b) actifs financiers disponibles pour la vente	-2,2	0,0
140. Résultat net de la gestion financière	252,7	175,5
150. Frais administratifs :	-328,5	-185,2
a) frais pour le personnel	-105,6	-65,0
b) autres frais administratifs	-222,9	-120,2
160. Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges	-25,0	-1,3
170. Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels	-1,1	-1,7
180. Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels	-5,2	-0,8
190. Autres charges/recettes de gestion	125,3	21,2
200. Coûts opérationnels	-234,5	-167,8
250. Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits	18,2	7,7
260. Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes	-1,8	-3,4
290. Bénéfice (perte) de l'exercice	16,4	4,3

Le schéma reporté à la page 9 mentionne les reclassements suivants :

- le poste Marge d'intérêt comprend le poste 10, le poste 20 et le poste 90 ;
 - le poste Commissions et autres recettes/(charges) nettes comprend les postes 40 et 50. Il inclut aussi respectivement les montants de 0,3 et 0,4 dans le poste 190 Autres charges/recettes de gestion ;
 - le poste Frais administratifs inclut les postes 150b, 160, 170, 180 et 190, nets des montants s'élevant respectivement à 0,3 et 0,4 inclus dans le poste Commissions et autres recettes/(charges) nettes et nets des montants respectifs de 13, 1 et 5,8 inclus dans le poste Autres bénéfices/(pertes).
- La donnée au 30 juin 2017 est en outre nette du montant de 98,3 inclus dans le poste Autres charges et recettes et du montant de 78,9 inclus dans le poste Charges extraordinaires.

Rapport de la Société de révision

Rapport du Cabinet d'audit indépendant au sens de l'art. 14 du Décret Législatif 27 janvier 2010, n° 39 et de l'art 10 du Règlement (UE) n° 537/2014

À l'Actionnaire de CheBanca! SpA

Rapport d'audit des comptes annuels

Avis

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de CheBanca! SpA (la Société), composé de la situation patrimoniale au 30 juin 2017, du compte de résultat, du tableau de la rentabilité globale, du tableau des variations du patrimoine net, du compte rendu financier pour l'exercice clos à la date indiquée et du rapport complémentaire qui comprennent également la synthèse des politiques comptables appliquées les plus significatifs.

À notre avis, les comptes annuels fournissent une représentation véridique et correcte de la situation patrimoniale et financière de la Société au 30 juin 2017, du compte de résultat et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à la date indiquée, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) adoptées par l'Union Européenne, et aux mesures prescrites en application de l'art. 43 du Décret Législatif n° 136/2015.

Éléments à la base de l'avis

Nous avons effectué l'audit conformément aux normes internationales (International Standards on Auditing, ISA Italie). Nos responsabilités, au sens de ces normes, sont décrites dans la section

Responsabilités du cabinet d'audit pour l'audit des comptes annuels du présent rapport. Nous sommes indépendants par rapport à la Société conformément aux normes et aux principes d'un point de vue éthique et de l'indépendance applicables dans le droit italien à l'audit des comptes annuels. Nous estimons avoir acquis les éléments de preuve suffisants et appropriés sur lesquels appuyer notre avis.

Aspects clé de l'audit

Les aspects clé de l'audit sont les aspects qui, selon notre avis professionnel, ont été le plus significatif dans le cadre de l'audit des comptes annuels de l'exercice analysé. Nous avons abordé ces aspects dans le cadre de l'audit et de la formation de notre avis sur les comptes annuels dans leur ensemble; par conséquent, nous n'exprimons aucun avis séparé sur ces aspects.

Aspects clé

Évaluation des crédits envers la clientèle

Rapport complémentaire:

Partie B – Informations sur le bilan à la section 7 de l'actif ;

Partie C – Informations sur le compte de résultat à la section 8 ;

Partie E - Informations sur les risques et sur les politiques de couverture respectives

Les créances envers la clientèle pour les financements au 30 juin 2017 indiquent un solde s'élevant à 7,5 milliards d'euros, soit 39 % du total de l'actif des comptes annuels.

Une attention particulière a été accordée à ces créances dans le cadre de notre activité d'audit car les processus et les modalités d'évaluation adoptés par la Société se caractérisent par une grande subjectivité et le recours à des processus d'estimation de nombreuses variables telles que, principalement, l'existence d'indicateurs de pertes possibles de valeur, la valeur de réalisation des garanties ainsi que l'utilisation d'éléments internes et externes observables à la date d'évaluation.

Procédures d'audit par rapport aux aspects clé

Dans le cadre de l'audit des comptes annuels ont été effectuées les principales activités suivantes, afin d'orienter cet aspect clé :

- analyse de l'adéquation de l'environnement informatique et vérifications sur l'efficacité opérationnelle des contrôles importants voués à protéger les systèmes et les logiciels d'application utilisés;
- analyse des procédures et des processus entrepreneuriaux et vérifications sur l'efficacité opérationnelle des contrôles importants aux fins du processus d'évaluation des créances envers la clientèle pour les financements;
- procédures d'analyse comparative en référence aux écarts les plus significatifs par rapport aux données de l'exercice précédent et analyse des résultats avec les fonctions entrepreneuriales concernées;
- analyse des modèles d'évaluation et vérification échantillon du bien-fondé des variables objet d'estimation dans le cadre de ces modèles;
- vérifications échantillon de l'évaluation et de la classification dans le bilan selon les catégories prévues par le droit sur l'information financière et réglementaire applicable.

Comptabilisation de l'opération de regroupement d'entreprises (opération Barclays)

Rapport complémentaire :

Partie G – Opérations d'agrégation concernant des entreprises ou des branches d'entreprises.

L'analyse du processus d'évaluation et de comptabilisation du goodwill négatif ressortant de l'opération d'acquisition des activités retail de Barclays Italie de la part de la Société, effectuée durant l'exercice en cours, a représenté l'une des principales activités dans notre processus de contrôle en raison de la complexité des méthodologies d'évaluation adoptées et de la comptabilisation en dérivant.

Dans le cadre des activités de contrôle des comptes annuels, avec le support d'experts du réseau PwC, les principales activités suivantes ont été effectuées dans le but d'orienter cet aspect clé :

- analyse documentaire et discussion avec les fonctions entrepreneuriales concernées sur les modalités de détermination du coût de l'opération ;
- compréhension et évaluation des hypothèses et des paramètres utilisés pour l'évaluation à la juste valeur (fair value) de la structure rachetée ;

Aspects clé

Dans le cas présent, il ressort de la transaction susmentionnée un goodwill négatif s'élevant à 98 millions d'euros qui a été comptabilisé dans le compte de résultat.

Procédures d'audit par rapport aux aspects clé

- compréhension et évaluation de la méthodologie de détermination de la juste valeur (fair value) et de la répartition y relative des actifs et des passifs identifiés;
- analyse de la comptabilisation de l'opération selon la disposition du principe comptable internationale IFRS 3 Révisé-Regroupement d'Entreprises (Revised-Business Combination), adopté par la Commission Européenne selon la procédure au sens de l'art. 6 du Règlement (CE) n° 1606/2002 du Parlement Européen et du Conseil du 19 juillet 2002.

Responsabilité des administrateurs et du collège syndical à l'égard des comptes annuels

Les administrateurs sont responsables de la rédaction des comptes annuels qui doivent apporter une représentation véridique et correcte conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) adoptées par l'Union Européenne, et aux mesures prescrites en application de l'art. 43 du Décret Législatif n° 136/2015 et, dans les délais prévus par la loi, pour la partie du contrôle interne jugée nécessaire pour permettre la rédaction d'un bilan qui ne contienne pas d'erreurs significatives dues à des fraudes ou à des comportements ou des événements non intentionnels.

Les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre son activité comme une organisation active et, dans la rédaction des comptes annuels, pour l'adéquation de l'utilisation de la condition de continuité des affaires, ainsi que pour une information appropriée en la matière. Les administrateurs ont recours à la condition de continuité des affaires dans la rédaction des comptes annuels de la Société à moins qu'ils n'aient évalué qu'il existe les conditions pour la mise en liquidation de la Société ou pour l'interruption de l'activité ou qu'ils n'aient pas d'alternatives réalistes à ces choix.

Le collège syndical a la responsabilité de la surveillance, dans les délais prévus par la loi, du processus de préparation de l'information financière de la Société.

Responsabilité du cabinet d'audit pour l'audit des comptes annuels

Nos objectifs sont l'acquisition d'une assurance raisonnable que les comptes annuels dans leur ensemble ne contiennent pas d'erreurs significatives dues à des fraudes ou à des comportements ou des événements non intentionnels, et l'émission d'un rapport d'audit des comptes annuels qui reporte notre avis. Nous entendons, par assurance raisonnable, un haut niveau de sécurité qui, néanmoins, ne fournit pas la garantie qu'un audit effectué dans le respect des normes internationales d'audit (ISA Italie) détecte toujours une éventuelle erreur significative. Les erreurs peuvent dériver de fraudes ou de comportements ou d'événements non intentionnels et sont considérées comme significatives si l'on peut raisonnablement attendre que ces erreurs, seules ou dans leur ensemble, soient en mesure d'influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des comptes annuels.

Dans le cadre de la révision comptable effectuée dans le respect des normes internationales d'audit (ISA Italie), nous avons émis notre avis professionnel et nous avons maintenu le scepticisme professionnel pour toute la durée de la révision comptable. En outre :

- nous avons identifié et évalué les risques d'erreurs significatives dans les comptes annuels dues à des fraudes ou à des comportements ou des événements non intentionnels ; nous avons défini et suivi des procédures d'audit en réponse à ces risques; nous avons acquis des éléments de preuve suffisants sur lesquels appuyer notre avis. Le risque de ne pas identifier une erreur significative due à des fraudes est plus élevé par rapport au risque de ne pas identifier une erreur significative dérivant de comportements ou d'événements non intentionnels, car la fraude peut impliquer l'existence de collusions, falsifications, omissions intentionnelles, représentations fallacieuses ou exagérations du contrôle interne;
- nous avons acquis une compréhension du contrôle interne important aux fins de l'audit dans le but de définir les procédures de contrôle appropriées dans les circonstances et non pas pour exprimer un avis sur l'efficacité du contrôle interne de la Société ;
- nous avons évalué l'adéquation des principes comptables utilisés ainsi que le caractère raisonnable des estimations comptables effectuées par les administrateurs, y compris la note d'information y relative ;
- nous sommes parvenus à une conclusion sur l'adéquation de la part des administrateurs de la condition de continuité des affaires et, en fonction des éléments de preuve acquis, sur l'éventuelle existence d'une incertitude significative concernant des événements ou des circonstances susceptibles de faire surgir des doutes significatifs sur la capacité de la Société de continuer d'intervenir comme une organisation active. En présence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans le rapport d'audit des comptes annuels sur la note d'information accompagnant le bilan, ou, si cette note d'information est inadéquate, de reporter cette circonstance dans l'expression de notre avis. Nos conclusions s'appuient sur des éléments de preuve acquis jusqu'à la date du présent rapport. Néanmoins, des événements ou des circonstances successifs peuvent comporter que la Société cesse d'intervenir comme une organisation active ;

- nous avons évalué la présentation, la structure et le contenu des comptes annuels dans leur ensemble, y compris la note d'information, et si les comptes annuels représentent les opérations et les événements ci-après, de sorte à fournir une représentation correcte.

Nous avons communiqué aux responsables des activités de gouvernance, identifiés à un niveau approprié conformément aux principes ISA Italie, parmi les autres aspects, la portée et les délais planifiés pour l'audit et les résultats significatifs qui ressortent, y compris les éventuelles lacunes significatives dans le contrôle interne identifiées au cours de l'audit.

Nous avons par ailleurs fourni aux responsables des activités de gouvernance une déclaration sur le fait que nous avons respecté les normes et les principes en matière d'éthique et d'indépendance applicables dans le droit italien et nous leur avons communiqué toute situation pouvant raisonnablement avoir un effet sur notre indépendance, et, selon le cas, les mesures de sauvegarde y relatives.

Parmi les aspects communiqués aux responsables des activités de gouvernance, nous avons identifié ceux qui se sont avérés les plus importants dans le cadre de la révision comptable des comptes annuels en question, qui ont donc constitué les aspects clé du contrôle comptable. Nous avons décrit ces aspects dans le rapport d'audit.

Autres informations communiquées au sens de l'art. 10 du Règlement (UE) n° 537/2014

L'assemblée des actionnaires de CheBanca! SpA nous a mandatés le 18 octobre 2013 pour l'audit des comptes annuels de la Société pour les exercices allant du 30 juin 2014 au 30 juin 2022.

Nous déclarons qu'aucun service interdit au sens de l'art. 5, par. 1, du Règlement (UE) n° 537/2014 n'a été fourni, le seul service fourni étant celui de l'audit des comptes annuels, et que nous sommes restés indépendants par rapport à la Société pour l'accomplissement de l'audit des comptes annuels.

Nous confirmons que l'avis sur les comptes annuels exprimé dans le présent rapport est en ligne avec ce qui est indiqué dans le rapport supplémentaire destiné au collège syndical, dans sa fonction de comité de contrôle interne et le contrôle des comptes annuels, préparé au sens de l'art. 11 du Règlement susmentionné.

Rapport sur d'autres dispositions de loi et réglementaires

Avis au sens de l'art. 14, alinéa 2, lettre e), du Décret Législatif n° 39/10

Les administrateurs de CheBanca! SpA sont responsables de la préparation du rapport sur la gestion de CheBanca SpA au 30 juin 2017, de sa cohérence par rapport aux comptes annuels et de sa conformité aux dispositions législatives.

Nous avons appliqué les procédures indiquées dans la norme d'audit (Standard on Auditing, SA Italie) n° 720B afin d'exprimer un avis sur la cohérence du rapport sur la gestion, avec les comptes annuels de CheBanca! SpA au 30 juin 2017 et sur sa conformité aux dispositions législatives, et de remettre une déclaration sur les éventuelles erreurs significatives.

À notre avis, le rapport sur la gestion est cohérent avec les comptes annuels de CheBanca! SpA au 30 juin 2017 et est rédigé conformément aux dispositions législatives.

En référence à la déclaration au sens de l'art. 14, alinéa 2, lettre e), du Décret Législatif n° 39/2010, faite sur la base des connaissances et de la compréhension de l'entreprise et du contexte acquises au cours de l'activité d'audit, nous n'avons rien à signaler.

Milan, le 29 septembre 2017

PricewaterhouseCoopers SpA

Signature

Raffaella Preziosi

(Le Commissaire aux comptes)

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 23 octobre 2017

L'assemblée des actionnaires de CheBanca! S.p.A., réunie le 23 octobre 2017 a approuvé les états financiers clos au 30 juin 2017, qui présentent un bénéfice net de 16 407 187 euros que l'assemblée décide de destiner ainsi : 820.359 alla Réserve légale et 15 586 828 aux Autres réserves.

Rapport de gestion.

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

1800199