

Publications périodiques

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 annuels au 30 juin 2018 approuvés par l'Assemblée des Actionnaires en date du 19 octobre 2018.

Etats financiers au 30 juin 2018

(Montants en euros)

Postes de l'actif	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Caisse et disponibilités liquides	60 797 534	70 706 439
40. Actifs financiers disponibles pour la vente	103 272 699	161 710 188
60. Crédits envers banques	11 199 489 963	10 758 522 533
70. Crédits envers clientèle	8 424 472 999	7 991 404 067
80. Dérivés de couverture	27 542 343	39 232 566
100. Participations	68 501	68 501
110. Actifs matériels	5 528 260	3 712 151
120. Actifs immatériels	18 456 658	23 164 034
130. Actifs fiscaux	37 554 179	40 547 751
<i>a) courants</i>	<i>4 719 915</i>	<i>2 455 038</i>
<i>b) anticipés</i>	<i>32 834 264</i>	<i>38 092 713</i>
<i>b1) visés à la Loi 214/2011</i>	<i>20 719 286</i>	<i>22 723 251</i>
150. Autres actifs	281 198 584	220 144 386
Total de l'actif	20 158 381 720	19 309 212 616

Postes du passif et du patrimoine net	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Dettes envers banques	5 340 387 058	5 199 936 527
20. Dettes envers clientèle	14 162 996 539	13 353 291 812
60. Dérivés de couverture	13 369 545	1 848 241
80. Passifs fiscaux	7 764 525	8 487 873
<i>a) courants</i>	<i>2 179 574</i>	<i>189 620</i>
<i>b) différés</i>	<i>5 584 951</i>	<i>8 298 253</i>
100. Autres passifs	211 987 524	308 939 910
110. Traitement de fin de rapport du personnel	2 073 565	2 122 611
120. Fonds pour risques et charges	58 972 858	89 468 066
<i>a) autres fonds</i>	<i>58 972 858</i>	<i>89 468 066</i>
130. Réserves d'évaluation	- 2 691 221	665 200
160. Réserves	-115 477 902	-131 954 811
170. Surcotes d'émission	233 750 000	233 750 000
180. Capital	226 250 000	226 250 000
200. Bénéfice (perte) de l'exercice (+/-)	18 999 229	16 407 187
Total du passif et du patrimoine net	20 158 381 720	19 309 212 616

Compte de résultat

(Montants en euros)

Postes	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Intérêts actifs et recettes assimilées	324 761 659	336 569 705
20. Intérêts passifs et charges assimilées	-115 582 040	-132 597 202
30. Marge d'intérêt	209 179 619	203 972 503
40. Commissions actives	99 916 938	81 810 529
50. Commissions passives	-21 065 791	-13 249 966
60. Commissions nettes	78 851 147	68 560 563
70. Dividendes et recettes similaires	55 176	77 582
80. Résultat net de l'actif de négociation	578 480	346 996
90. Résultat net de l'actif de couverture	2 795 926	1 322 577
100. Bénéfices (pertes) de cession ou de rachat de :	163 346	-
<i>b) actifs financiers disponibles pour la vente</i>	<i>163 346</i>	<i>-</i>
120. Marge d'intermédiation	291 623 694	274 280 221
130. Rectifications/reprises de valeurs nettes pour la détérioration de :	-19 328 944	-21 592 507
<i>a) crédits</i>	<i>-16 521 305</i>	<i>-19 3 84 296</i>

<i>b) actifs financiers disponibles pour la vente</i>	-2 807 639	-2 208 211
140. Résultat net de la gestion financière	272 294 750	252 687 714
150. Frais administratifs :	-268 998 961	-328 520 324
<i>a) frais pour le personnel</i>	-102 592 095	-105 657 525
<i>b) autres/rais administratifs</i>	-166 406 866	-222 862 799
160. Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges	-11 922 956	-24 965 781
170. Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels	-988 901	-1 137 547
180. Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels	-6 230 841	-5 223 623
190. Autres charges/recettes de gestion	43 577 759	125 340 906
200. Coûts opérationnels	-244 563 900	-234 506 369
210. Bénéfices (pertes) des participations	-	- 1 902
240. Bénéfices (Pertes) prov. de cession d'investissements	-369	1 105
250. Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits	27 730 481	18 180 548
260. Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes	-8 731 252	-1 773 361
270. Bénéfice (Perte) des opérations courantes net d'impôts	18 999 229	16 407 187
290. Bénéfice (perte) de l'exercice	18 999 229	16 407 187

Tableau de la rentabilité globale

(Montants en euros)

Postes	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Bénéfice (perte) de l'exercice	18 999 229	16 407 187
Autres composants de revenus après impôts sans transfert sur le compte de résultat		
20. Actifs matériels	-	-
30. Actifs immatériels	-	-
40. Plans à bénéfices définis	- 1 029	48 584
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	-	-
100. Actifs financiers disponibles pour la vente	-3 355 392	759 161
110. Actifs non courants en cours d'élimination	-	-
120. Part des réserves d'évaluation des participations évaluées au patrimoine net	-	-
130. Total des autres éléments de revenus nets d'impôts	-3 356 421	807 745
140. Rentabilité globale (Poste 10+130)	15 642 808	17 214 932

Tableau des variations du patrimoine net

(Montants en euros)

Exercice 17/18	Disponibilités au 30 juin 2017	Modification soldes ouverture	Disponibilités initiales au 1 ^{er} juillet 2017	Allocation résultat exercice précédent	
				Réserves	Dividendes et autres destinations
Capital :	226 250 000	-	226 250 000	-	-
a) actions ordinaires	226 250 000	-	226 250 000	-	-
b) autres actions	-	-	-	-	-
Surcotes d'émission	233 750 000	-	233 750 000	-	-
Réserves :	-131 954 813		-131 954 813	16 407 187	-
a) de bénéfices	571 152		571 152	820 359	-
b) autres	-132 525 965		-132 525 965	15 586 828	-
Réserves d'évaluation :	665 200		665 200	-	-
a) disponibles pour la vente	932 296		932 296	-	-
b) couverture des flux financiers	-	-	-	-	-
c) lois spéciales de réévaluation	-	-	-	-	-
d) autres	-267 096	-	- 267 096	-	-
Instruments de capital	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-
Bénéfice (perte) de l'exercice	16 407 187	-	16 407 187	-16 407 187	-
Patrimoine net	345 117 574	-	345 117 574	-	-

Exercice 17/18	Variations de l'exercice								Patrimoine net au 30 juin 2018
	Variations de réserves	Opérations sur le patrimoine net						Rentabilité globale de l'exercice 17/18	
		Emissions de nouvelles actions	Acquisition d'actions propres	Distribution Exceptionnelle de dividendes	Variation Instruments de capital	Dérivés sur propres actions	Stock options		
Capital :	-	-	-	-	-	-	-	-	226 250 000
a) actions ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-	226 250 000
b) autres actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Surcotes d'émission	-	-	-	-	-	-	-	-	233 750 000
Réserves :	-	-	-	-	-	-	69 722	-	-115 477 904
a) de bénéfices	-	-	-	-	-	-	-	-	1 391 511
b) autres	-	-	-	-	-	-	69 722	-	-116 869 415
Réserves d'évaluation :	-	-	-	-	-	-	-	-3 356 421	-2 691 221
a) disponibles pour la vente	-	-	-	-	-	-	-	-3 355 392	-2 423 096
b) couverture des flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) lois spéciales de réévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) autres	-	-	-	-	-	-	-	-1 029	-268 124
Instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice (perte) de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	18 999 229	18 999 229
Patrimoine net	-	-	-	-	-	-	69 722	15 642 808	360 830 104

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	-	-
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)

	Montant	
	30 juin 2018	30 juin 2017
A. Actifs opérationnels		
1. Gestion	-84 886 264	2 191 051
- intérêts actifs encaissés (+)	323 779 561	332 563 995
- intérêts passifs payés (-)	-121 719 696	-134 890 745
- dividendes et recettes similaires (+)	55 176	77 582
- commissions nettes (+/-)	69 287 077	65 004 779
- frais pour le personnel (-)	-100 938 260	-91 399 484
- autres frais (-)	-199 968 646	-161 723 096
- autres recettes (+)	39 537 230	33 593 929
- impôts et taxes (-)	-94 918 706	-41 035 909
- 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	-853 493 618	-5 084 432 324
- actifs financiers détenus pour la négociation	-	-
- actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
- actifs financiers disponibles pour la vente	51 162 835	298 106 709
- crédits envers clientèle	-426 214 723	-2 780 472 338
- crédits envers banques : à vue	-442 903 540	-2 563 591 707
- crédits envers banques : autres crédits	1 934 564	-28 602 328
- autres actifs	-37 472 754	-9 872 660
3. Liquidité générée/absorbée par les passifs financiers	932 799 453	4 315 475 498
- dettes envers banques : à vue	-177 539 944	176 990 941
- dettes envers banques : autres dettes	315 581 734	1 487 742 258
- dettes envers clientèle	818 166 456	2 596 121 525
- titres en circulation	-	-
- passifs financiers de négociation	-	-
- passifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
- autres passifs	-23 408 793	54 620 774
Liquidité nette générée/absorbée par les actifs opérationnels	-5 580 429	-766 765 775
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:	-4 328 476	686 877 768
- acquisitions de participations	-	-
- acquisitions d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-
- acquisitions d'actifs matériels	-2 805 010	-717 518
- acquisitions d'actifs immatériels	-1 523 466	-1 191 994
- acquisitions de branches d'entreprise	-	688 787 280
Liquidité nette générée/absorbée par les actifs d'investissement	-4 328 476	687 002 768
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	-9 908 905	20 236 993

Légende :

(+) générée

(-) absorbée

Réconciliation

(Montants en euros)

Postes d'états financiers	Montant
----------------------------------	----------------

	30 juin 2018	30 juin 2017
Caisse et disponibilités liquides au début de l'exercice	70 706 439	50 469 446
Liquidité totale nette générée/absorbée pendant l'exercice	-9 908 905	20 236 993
Caisse et disponibilités liquides à la clôture de l'exercice	60 797 534	70 706 439

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 (cinquième actualisation du 27 décembre 2017), la Banque d'Italie a réglementé l'application des nouveaux principes comptables internationaux aux états financiers bancaires.

Section 2 — Principes généraux de rédaction

La présente situation comptable de l'institut est composée de :

- 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'IAS et aux principes illustrés dans la partie A.2, présentent les données de la période de référence comparées à celles de l'exercice précédent ou de la période correspondante de l'exercice précédent pour les postes du bilan et du compte de résultat.

Ci-après les règlements approuvés par la Commission européenne au cours de ces 12 mois, qui seront immédiatement appliqués, qui ont complété la réglementation en vigueur en matière de principes comptables et qui ont été incorporés aux politiques comptables du Groupe :

Règlement d'homologation	Date d'application pour le Groupe	Thème
2017/1989 du 6 novembre 2017	1 ^{er} juillet 2017	Modifications IAS 12 – <i>Impôts sur le revenu</i>
2017/1990 du 6 novembre 2017	1 ^{er} juillet 2017	Modifications IAS 7 – <i>Compte-rendu financier</i>
2018/182 du 7 février 2018	1 ^{er} juillet 2017	Modifications IFRS 12 – <i>Informations sur les participations dans d'autres entités</i>

Ci-après les règlements approuvés par la Commission européenne au cours de ces 12 mois, qui seront appliqués à partir du prochain exercice ou ultérieurement, qui ont complété la réglementation en vigueur en matière de principes comptables et qui seront incorporés aux politiques comptables du Groupe :

Règlement d'homologation	Date d'application pour le Groupe	Thème
2017/1986 du 31 octobre 2017	1 ^{er} juillet 2019	Adoption IFRS 16 – <i>Leasing</i>
2016/1905 du 22 septembre 2016 ; 2017/1987 du 31 octobre 2017	1 ^{er} juillet 2018	Adoption IFRS 15 – <i>Recettes provenant de contrats avec les clients</i> ; Modifications IFRS 15
2016/2067 du 22 novembre 2016	1 ^{er} juillet 2018	Adoption IFRS 9 – <i>Instruments financiers</i>
2018/498 du 22 mars 2018	1 ^{er} juillet 2019	Modifications IFRS 9 – <i>Instruments financiers</i>
2018/182 du 7 février 2018	1 ^{er} juillet 2018	Modifications IAS 28 – <i>Participations dans des sociétés associées et des coentreprises</i>
	1 ^{er} juillet 2018	Modifications IFRS 1 – <i>Première adoption des International Financial Reporting Standard</i>
2018/289 du 26 février 2018	1 ^{er} juillet 2018	Modifications IFRS 2 – <i>Paievements basés sur des actions</i>
2018/400 du 14 mars 2018	1 ^{er} juillet 2018	Modifications IAS 40 – <i>Investissements immobiliers</i>
2018/498 du 22 mars 2018	1 ^{er} juillet 2019	Modifications IFRS 9 – <i>Instruments financiers</i>
2018/519 du 28 mars 2018	1 ^{er} juillet 2018	Adoption IFRIC 22 – <i>Opérations en devise étrangère et acomptes</i>

IFRS 9 : Le projet du Groupe Mediobanca

Contexte réglementaire

En juillet 2014, l'*International Accounting Standards Board* (IASB) a promulgué le nouveau principe comptable IFRS9 « *Financial Instruments* », avec l'objectif d'introduire de nouvelles normes sur la classification et l'évaluation des instruments financiers, sur les logiques et sur les modalités de calcul des rectifications de valeur et sur le modèle de comptabilité de couverture. Le processus d'homologation s'est conclu par la promulgation du règlement (UE) 2016/2067 de la commission du 22 novembre 2016, publié au Journal Officiel U.E. L. 323 du 29 novembre 2016.

L'IFRS9 remplace l'IAS39 et est applicable à partir de la date de début du premier exercice financier qui commence le 1er janvier 2018 ou ultérieurement. CheBanca!, qui clôture l'exercice social au 30 juin, appliquera le nouveau principe au 1er juillet 2018.

Dans le respect des indications de l'Autorité européenne des instruments financiers et des marchés (ESMA), comprises à l'intérieur du « *European common enforcement priorities for 2017 financial statements* » du 27 octobre 2017, et relativement à ce que requiert l'IAS8 para. 30 et 31, CheBanca! présente dans cette section sa note d'information relative à la mise en œuvre du nouveau principe.

L'IFRS9, au regard des instruments financiers, est articulé en trois sections différentes : « classification et évaluation », « dépréciation » et « comptabilité de couverture ». Les évidences soulevées dans le cadre du projet sont fournies pour lesdites thématiques.

Les principales nouveautés concernent les domaines de « classification et évaluation » et de « dépréciation » ; en revanche, les modifications introduites sur le thème de la « comptabilité de couverture » sont moins incisives.

Ci-dessous les détails :

— En ce qui concerne la première thématique, la classification et la méthode d'évaluation des activités financières seront conditionnées par deux tests : l'un sur le modèle d'affaires et l'autre sur les caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie (*Solely Payment of Principal and Interest* – SPPI test). Il sera possible d'inscrire au coût amorti uniquement les instruments qui réussissent les deux tests ; inversement, les activités devront être inscrites à la juste valeur avec effets à reporter sur le compte de résultat (cette catégorie devient ainsi le portefeuille résiduel).

Le passif financier ne subit aucune variation particulière en matière de classification et d'évaluation, les règles actuelles sont confirmées.

— Dans le domaine de la « dépréciation », pour les instruments évalués au coût amorti, le nouveau principe marque le passage d'un modèle de calcul de la perte attendue *incurred* à un *expected* ; en se concentrant sur les pertes de valeur attendues, le provisionnement devra être effectué sur tout le portefeuille (y compris celui non détérioré) et sur la base d'informations prévisionnelles qui subissent des facteurs macroéconomiques. Plus particulièrement, au moment de la première inscription (stage 1) l'instrument doit déjà subir une perte attendue sur une période de 12 mois ; en cas d'augmentation significative du risque de crédit, l'activité est classée dans le portefeuille *under performing* (stage 2), qui devra subir une perte attendue sur toute la vie résiduelle (*life time*) ; dans le cas d'une détérioration supplémentaire, on passe enfin au compartiment non *performing* (stage 3), où sera estimée la valeur de recouvrement finale. La perte attendue (*expected loss*) devra se baser sur des données ponctuelles qui reflètent les modèles de crédit internes.

— En ce qui concerne la comptabilité de couverture, le nouveau modèle revoit les règles pour la désignation d'un rapport de couverture et pour la vérification de son efficacité, avec l'objectif d'aligner la représentation comptable avec les activités de gestion du risque et de renforcer la divulgation des activités de gestion du risque entreprises par l'entité qui rédige les états financiers.

Le projet en cours au niveau du Groupe

Un projet interne a été lancé en 2015 sous la direction commune des secteurs « gestion du risque » et « états financiers du Groupe », avec l'implication des autres secteurs concernés (notamment « salle des marchés », « technologie et opérations du Groupe », « organisation du Groupe », « ALM du Groupe », « trésorerie du Groupe »). L'initiative a été développée de façon cohérente avec les trois secteurs définis par le nouveau principe (classification et évaluation, dépréciation et comptabilité de couverture). À partir de janvier 2018, la phase de test des nouveaux systèmes et processus IFRS9 (exploitation en parallèle de IAS39 et IFRS9) a commencé, permettant de mettre à jour la structure organisationnelle et l'aménagement de la réglementation interne (méthodologies, processus et procédures), outre la vérification des systèmes d'information.

Au cours de l'année 2017, le cadre de mise en œuvre a fait l'objet d'analyses (« *Thematic Review* ») de la part du Mécanisme de Surveillance Unique (MSU) sur les établissements de crédit, afin d'évaluer l'état de préparation du Groupe à l'application de l'IFRS9 après laquelle ont été constatées certaines « recommandations » limitées qui ont déjà toutes été reportées à l'intérieur d'un plan d'action du Groupe partagé avec l'autorité de surveillance.

Ci-après sont exposés les principaux éléments, en matière d'impacts attendus et de décisions prises à l'intérieur du Groupe Mediobanca, divisés selon les principaux secteurs conceptuels, applicables à la banque.

Classification et évaluation

Dans le cadre des activités de « Classification et évaluation » des instruments financiers, l'IFRS9 a introduit de nouvelles règles pour les actifs financiers, basées sur le modèle de gestion du portefeuille et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments, établies par le biais du test SPPI (*Solely Payment of Principal and Interest*).

Le principe identifie deux macro-modèles principaux : *Hold to collect* et *Hold to collect and sell*, auxquels s'ajoute un modèle de business résiduel (*Other*), qui accueille tous les portefeuilles détenus pour la négociation et qui continuent à être évalués à la juste valeur avec imputation des variations au compte de résultat. En vue de la classification des instruments financiers, l'analyse du modèle de business a été conduite en évaluant le portefeuille d'actifs financiers.

Les analyses réalisées ont mis en évidence que :

- les portefeuilles de financements – traités conformément à l'IAS39 au coût amorti dans la catégorie *Loans & Receivable* – ont une stratégie de gestion cohérente avec un modèle de business *Hold to Collect* ;

- les titres de dette du portefeuille d'intermédiation bancaire qui appartiennent aux « Actifs disponibles pour la vente » conformément à l'IAS39 sont entièrement classés selon un modèle de business *Hold to Collect & Sell* ;

- en ce qui concerne les fonds, les parts détenues dans une perspective de moyen et long terme sont cohérentes avec un modèle de business *Other*.

Pour compléter la phase de classification des instruments financiers dans les nouvelles catégories prévues par l'IFRS9, l'analyse du modèle de business doit être accompagnée de l'analyse des flux de trésorerie contractuels (*Solely Payment of Principal and Interest* – test SPPI).

Le test SPPI est effectué au niveau de l'instrument financier, produit ou sous-produit, et tient compte des caractéristiques contractuelles de l'actif. À cet égard, le Groupe a mis en œuvre un processus standardisé pour l'exécution du test, prévoyant l'analyse des financements par le biais d'un outil spécifique développé en interne (outil SPPI), structuré sur des arbres de décision, au niveau du simple instrument financier ou du produit selon le degré de « taylorisation ». En cas d'échec du test, l'outil fournira l'indication de la classification des activités à la juste valeur avec imputation au compte de résultat (*Fair Value Through Profit & Loss* – FVPL). La modalité de test des financements sera différenciée entre *retail* et *corporate*.

Pour l'analyse des titres de dette, il est fait recours à un fournisseur d'information externe ; si les conclusions du test ne sont pas présentes, l'analyse de l'instrument est effectuée par le biais de l'outil SPPI.

En complément de ce qui précède, des méthodologies spécifiques d'analyse ont été élaborées pour les instruments qui nécessitent d'un test de référence pour la valeur temporelle de l'argent modifié (*modified time value of money*).

Les analyses réalisées sur le portefeuille d'actifs financiers ont mis en évidence que les critères d'évaluation associés aux nouvelles catégories comptables dans lesquelles seront classés les instruments financiers sont essentiellement alignés sur ceux des catégories IAS39, à de très rares exceptions.

Dépréciation

Selon le principe IFRS9, tous les actifs financiers ne faisant pas l'objet d'une évaluation à la juste valeur avec impact sur le compte de résultat, représentés par des titres de dette et des financements, ainsi que les expositions hors bilan, associées à des modèles de business *Hold to Collect* ou *Hold to Collect & Sell*, doivent être soumis au nouveau modèle de dépréciation « *forward looking* ». En définitive, par rapport à la précédente approche basée sur la perte encourue (*incurred loss*), une

approche « perte attendue » (*expected loss*) sera adoptée à 12 mois ou jusqu'à la vie résiduelle de l'instrument. Par conséquent, les pertes devront être enregistrées non seulement en se référant aux pertes de valeur objectives déjà exprimées à la date de reddition des comptes, mais aussi sur la base de pertes de valeur futures attendues et non exprimées. Compte tenu des éléments cités, l'IFRS9 prévoit la classification des instruments financiers en trois catégories (*stage*), par ordre croissant de détérioration de la solvabilité.

Afin de respecter les dispositions de l'IFRS9, le Groupe a élaboré un modèle de *stage allocation* des instruments financiers pour l'allocation correcte des expositions in bonis en *stage 1* ou *stage 2*, en cas d'« augmentation significative du risque de crédit » (SICR).

En ce qui concerne en revanche les expositions *impaired*, l'alignement des définitions de *default* comptable et réglementaire permet de considérer comme identiques les logiques actuelles de classification des expositions parmi celles « détériorées » / « *impaired* » par rapport à celles des expositions à l'intérieur du *stage 3*.

Nous présentons ci-dessous les principaux choix méthodologiques dans le domaine de la dépréciation :

— évaluation de l'augmentation significative du risque de crédit : elle tient compte des éléments qualitatifs et quantitatifs visant à déterminer la détérioration significative de la solvabilité de la contrepartie pour chaque *facility*. En outre, la reconnaissance de *forbearance measure* ou le critère des 30 jours d'arriéré sont considérés comme des indicateurs de *backstop*. Conformément aux attentes de l'autorité de surveillance, il est fait recours de façon très limitée à l'approche simplifiée de la « *low credit risk exemption* ». Les critères définis en vue du passage des expositions du *stage 2* au *stage 1* sont symétriques à ceux de l'augmentation significative du risque de crédit (c'est-à-dire qu'à la disparition des éléments de détérioration significative, l'exposition revient au *stage 1*) ;

— intégration d'informations *forward looking* dans le modèle de calcul des pertes attendues : les informations *forward looking* sont considérées comme se référant à trois scénarios (*baseline, mild-positive* et *mild-negative*) qui ont un impact sur les paramètres de risque (PD et LGD). Les prévisions sont limitées à trois ans, afin de garantir une échéance raisonnable. L'utilisation de scénarios *forward looking* est cohérente avec les processus de prévision macroéconomique adoptés par le Groupe à des fins de gestion du risque et élaborés par une fonction spécifique de la maison mère ;

— adoption de paramètres *forward looking* également pour le calcul de la perte attendue relative aux expositions qui rentrent dans le *stage 3* : les impacts d'autres scénarios, liés aux différentes options de gestion et recouvrement des positions en *default*, ont été simulés (y compris des scénarios de vente) ;

— *validation* et *back-testing* : dans le cadre des modèles basés sur l'inscription des pertes attendues, un processus pour la validation et pour les tests rétrospectifs a été défini. Le cadre de référence adopté détermine l'indépendance entre l'unité de développement et celle de validation du modèle, en tenant compte d'une nette définition des rôles et des responsabilités. En outre, des analyses périodiques sont prévues pour garantir que les hypothèses à la base du modèle continuent d'être valides et que les nouvelles informations disponibles soient prises en considération ;

— calcul des pertes attendues à 12 mois et sur toute la durée de vie : l'estimation IFRS9 des paramètres de PD, LGD et EAD est basée aussi bien sur les modèles prudentiels existants (par exemple les modèles internes si présents) que sur les modèles spécifiques, adaptés grâce à des ajustements visant à incorporer les informations *forward looking* et l'horizon multipériodique.

Comptabilité de couverture

En référence aux dispositions de l'IFRS9 en matière de nouveau modèle de couverture, le principe vise à simplifier sa comptabilisation en garantissant un meilleur alignement entre la représentation comptable des couvertures et les logiques de gestion sous-jacentes (gestion du risque). Le nouveau modèle prévoit notamment un élargissement des règles de la comptabilité de couverture en référence aux instruments de couverture et aux risques relatifs « *eligible* ». Bien que la possibilité de continuer à recourir aux règles de couverture de l'IAS39 est prévue par le principe, le Groupe recourra à l'option d'adopter les nouveaux critères introduits pour le *general hedge (opt-in)*, étant donné qu'il ne prévoit aucun impact significatif.

Les effets de la « First Time Adoption » (FTA)

En ce qui concerne la classification et l'évaluation des actifs financiers détenus au 30 juin 2018, aucun impact significatif n'est attendu, étant donné que les critères associés aux nouvelles catégories comptables dans lesquelles seront classés les instruments financiers sont essentiellement alignés sur ceux des catégories IAS39. Les cas suivants font exception :

— un titre de dette disponible pour la vente reclassé dans la nouvelle catégorie HTC pour mieux représenter les stratégies du modèle de business, avec transfert de la réserve de patrimoine net accumulée et rétablissement contextuel du coût amorti en place au 30 juin 2018 ;

— des parts de fonds d'investissement classées AFS sont reclassées parmi les actifs obligatoirement évalués à la juste valeur, avec un impact sur le compte de résultat et transfert de l'actuelle réserve AFS sur la réserve de bénéfices ; ce reclassement est cohérent avec les récentes déclarations de l'IFRS Interpretation Committee selon lesquelles ces actifs financiers doivent être considérés comme des instruments de capital.

Les impacts les plus significatifs de la transition à l'IFRS9 sont toutefois liés aux nouveautés en matière de dépréciation, c'est-à-dire à l'obligation de redéterminer les rectifications de valeur sur les actifs financiers selon la méthode de la perte attendue et à l'utilisation de paramètres *forward looking* pour le calcul des pertes attendues, aussi bien en ce qui concerne les crédits détériorés classés en *stage 3*, que les crédits in bonis classés en *stage 1* et *stage 2*. Concernant les fonds IAS39 – pour tous les crédits faisant l'objet de dépréciation (titres, crédits envers banques et crédits envers clientèle), on enregistre en effet une augmentation totale des pertes attendues imputable à 58 % aux expositions in bonis (*stage 1* et *stage 2*) et à 42 % à celles détériorées (*stage 3*).

En ce qui concerne les expositions classées à l'intérieur du *stage 3* (c'est-à-dire échues détériorées, *Unlikely to Pay* et souffrances), l'opportunité de céder les positions en souffrance engendrées par Micos Banca (correspondant à environ 45 % des crédits détériorés) est en cours d'évaluation. L'opération revêtirait un caractère extraordinaire et serait destinée à résoudre une portion de portefeuille en souffrance caractérisée par des niveaux de risque considérablement plus élevés par rapport à ceux du portefeuille généré par CheBanca!. Le caractère extraordinaire de l'opération est renforcé par l'absence d'opérations similaires par le passé, mais aussi par l'absence de cession entre les scénarios de récupération prévus par la réglementation interne de la banque.

L'augmentation des pertes attendues sur les expositions *in bonis* concerne principalement la part d'expositions classées en *stage 2*, égale à 3 % du total des positions *in bonis*.

Les rectifications de valeur les plus importantes sur les expositions détériorées concernent le portefeuille des prêts immobiliers.

Les impacts observés représentent les meilleures informations dont dispose l'institut à la date d'approbation des présents états financiers, et sont donc soumis à d'éventuelles modifications relatives à l'achèvement du processus de première application du principe IFRS9, y compris après les activités prévues de validation et de contrôle internes et externes.

Afin d'atténuer l'effet des nouveaux principes sur les ratios prudentiels, le règlement (UE) 2017/2395 « Dispositions transitoires prévues pour atténuer les incidences

de l'introduction de la norme IFRS9 sur les fonds propres », modifiant le règlement 575/2013 CRR avec la rédaction du nouvel article 473 bis « Introduction de l'IFRS9 », offre la possibilité aux banques de distribuer les impacts sur les fonds propres découlant de l'introduction du principe comptable IFRS9 sur une période transitoire de 5 ans, en intégrant dans le CET1 un montant progressivement croissant de l'impact. Le Groupe appliquera l'approche statique, afin de neutraliser l'effet découlant des rectifications de valeur les plus importantes sur les crédits in bonis, à partir des états financiers de première adoption de l'IFRS9 et pour les 5 années suivantes (1^{ère} année : 95 % ; 2^{ème} année : 85 % ; 3^{ème} année : 70 % ; 4^{ème} année : 50 % ; 5^{ème} année : 25 %).

En ce qui concerne plus particulièrement les modalités de représentation des effets de première application du principe, le Groupe aura recours à la possibilité offerte par l'IFRS9 et l'IFRS1 « First-Time Adoption of International Financial Reporting Standards », qui ne prévoient pas la ré-exposition obligatoire sur des bases homogènes des données comparatives dans les états financiers de première application du nouveau principe. Par conséquent, selon les indications contenues dans l'acte de promulgation de la 5^{ème} actualisation de décembre 2017 de la circulaire n°262 « Les états financiers bancaires : schémas et règles de compilation », en ayant recours à l'exonération de l'obligation de redétermination des valeurs comparatives, la banque devra cependant inclure dans ses premiers états financiers rédigés selon la nouvelle circulaire n°262 un tableau de concordance mettant en évidence la méthodologie utilisée et fournir un rapprochement entre les données des derniers états financiers approuvés et les premiers états financiers rédigés sur la base des nouvelles dispositions. La forme et le contenu de ces informations sont laissés à l'autonomie des organes d'entreprise compétents.

IFRS15 : Recettes provenant de contrats avec les clients

Le nouveau principe comptable introduit un nouveau modèle pour la reconnaissance des recettes provenant de contrats avec les clients. Le nouveau principe remplacera les exigences actuelles présentes dans les IFRS en matière de reconnaissance des recettes : IAS11 *Construction Contracts*, IAS18 *Revenue*, IFRIC13 *Customer Loyalty Programmes*, IFRIC15 *Agreements for the Construction of Real Estate*, IFRIC18 *Transfers of Assets from Customers* et SIC-31 *Revenue – Barter Transaction involving Advertising Services*.

Le principe est effectif à partir du 1^{er} janvier 2018 ; à partir du 1^{er} juillet 2018 pour le Groupe Mediobanca. Le nouveau IFRS prévoit la reconnaissance de la recette sur la base des cinq étapes suivantes :

- identification du contrat ;
- identification des différentes obligations ;
- détermination du prix de la transaction ;
- allocation du prix de la transaction aux différentes obligations, sur la base des « prix de marché » de ces dernières (« *stand-alone selling price* ») ;
- reconnaissance des recettes allouées à chaque obligation lorsque celle-ci est réglementée, c'est-à-dire lorsque le client obtient le contrôle des biens et des services.

La mise en œuvre de la nouvelle norme a été coordonnée de façon centrale par la maison mère à travers un Groupe de travail ad hoc pour élargir les analyses à tout le Groupe, en impliquant si nécessaire les sociétés contrôlées.

Les analyses effectuées ont permis l'identification de toutes les typologies de contrats avec la clientèle et des modalités de relevé des recettes afin d'établir leur conformité aux dispositions de la nouvelle norme. Aucun impact significatif de l'application de la nouvelle norme n'a été observé, si ce n'est l'apparition de passifs potentiels pour faire face à l'encaissement de commissions actives sur les primes d'assurance anticipées et faisant l'objet d'un transfert en cas de remboursement anticipé.

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

Après la date de clôture de l'exercice, aucun événement induisant une rectification des résultats exposés dans les états financiers au 30 juin 2018 ne s'est produit.

Pour une description des autres faits marquants les plus significatifs survenus après la clôture, se référer au Rapport sur l'évolution de la gestion.

Section 4 — Autres aspects

Les états financiers de l'entreprise sont soumis à une révision comptable de la part de la société de révision PricewaterhouseCoopers S.p.A., conformément au D. L. du 27 janvier 2010 n°39 et en exécution de la décision de l'assemblée du 18 octobre 2013, pour les exercices de 2014 à 2022.

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, les actifs financiers disponibles pour la vente continuent d'être évalués à la juste valeur. 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. 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.

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. En ce qui concerne notamment les actions, les paramètres de dépréciation sont constitués d'une réduction de la juste valeur supérieure à 30 % ou prolongée pendant plus de 24 mois par rapport à la valeur initialement inscrite. Si par la suite les motifs de la perte disparaissent, des reprises de valeur sont effectuées avec imputation au compte de résultat en cas de titres de dette et au patrimoine net en cas de titres de capital.

Crédits

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

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.

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

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

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, la quantification des fonds de risques se fait de façon analytique pour les pratiques en souffrance et au forfait pour les manquements probables, autres montants échus et bonis.

En ce qui concerne les fonds analytiques sur les emprunts en souffrance, 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, pour le 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 ; pour le portefeuille France, la banque utilise une PD, déterminée sur la base du taux de défaut observé, et une LGD égale à la moyenne de la LGD des emprunts Italie performing.

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 trésorerie futurs attribuables à des risques particuliers associés à des postes des états financiers.

Les dérivés de couverture sont inscrits et 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 comme 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 sont de faible valeur et sont maintenues au coût.

Actifs matériels

Ils comprennent 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 comprennent principalement le logiciel d'application à utilisation pluriannuelle et les autres actifs immatériels (liste clients) résultant de l'application de la PPA (application du prix d'acquisition).

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 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.

Le coût des actifs immatériels résultant de l'application de la PPA (application du prix d'acquisition) est amorti à prix constants en cinq ans.

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 »).

La banque a effectué une seule opération de cession de crédits qui ne détermine pas leur élimination et est relative à l'opération de séparation d'actifs pour 5,2 milliards dans la société de titrisation Mediobanca Covered Bond Srl, visant à remettre 3 milliards d'obligations sécurisées de la part de la maison mère.

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.

Il est précisé que, comme prévu par le para. 92 de l'IAS37, aucune indication ponctuelle des éventuels passifs potentiels n'est fournie, si cela est susceptible de porter préjudice à la société.

Dettes

Elles comprennent les 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 passifs à court terme qui restent inscrits pour la valeur encaissée.

Les dettes sont éliminées des états financiers lorsqu'elles sont échues.

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.

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 IAS19 – « Avantages du personnel » (IAS19 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.

Opérations en devise

Les opérations en devise étrangère sont enregistrées en appliquant au montant en devise étrangère le taux de change en vigueur à la date de l'opération.

Les actifs et les passifs fiscaux libellés dans les devises autres que l'euro sont valorisés aux changes courants à la date de référence. Les différences de change relatives à des éléments monétaires sont comptabilisées dans le compte de résultat ; celles relatives à des éléments non monétaires sont comptabilisées conformément au critère de valorisation de la catégorie d'appartenance (coût, compte de résultat ou patrimoine net).

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

Intérêts, dividendes et commissions

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

Les dividendes sont inscrits au moment où ils sont encaissés, 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.

Contributions aux systèmes de garantie des dépôts et des mécanismes de résolution

Elles sont comptabilisées conformément aux dispositions de l'IFRIC21.

Parties associées

Les parties associées définies sur la base du principe IAS24, sont :

- a) Les sujets qui, directement ou indirectement, sont soumis au contrôle de l'institut, les membres du pacte syndical de Mediobanca avec part bloquée supérieure à 3 % du capital de Mediobanca, les entités contrôlées et contrôlantes ;
- 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 maison mère, y compris les administrateurs et les membres du collège des commissaires aux comptes ;
- d) les entités contrôlées, contrôlées conjointement et les entités associées d'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 Mediobanca (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, contrôlées conjointement et les entités associées de l'une de ces personnes ;
- f) les fonds de retraite pour les salariés de la maison mère ou de toute autre entité associée à celles-ci ;
- g) les opérations à l'égard de sociétés de titrisation, même si elles ne sont pas directement imputables à des parties associées, mais dont les bénéfices appartiennent à des parties associées.

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 27 décembre 2017), 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 à travers une approche comparable ou à travers l'utilisation d'un modèle de cotation ne laissant pas de marges trop amples et normalement utilisés par les autres opérateurs financiers ;

– Niveau 3 : inputs significatifs non observables sur le marché et/ou modèles d'évaluation de prix complexes. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée sur les engagements des flux de trésorerie qui pourraient aboutir à des estimations différentes entre un évaluateur et l'autre pour le même instrument financier.

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

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

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

– Dérivés : la juste valeur des dérivés non échangés sur un marché actif découle de l'application de techniques d'évaluation mark-to-model. Quand un marché actif existe pour les paramètres d'entrée au modèle d'évaluation des différents composants 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.

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 2018			30 juin 2017		
	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	103 273	-	-	159 615	-	2 095
4. Dérivés de couverture	-	27 542	-	-	39 233	-
5. Actifs matériels	-	-	-	-	-	-
6. Actifs immatériels	-	-	-	-	-	-
Total	103 273	27 542	-	159 615	39 233	2 095
1. Passifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-	-	-	-
2. Passifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-
3. Dérivés de couverture	-	13 370	-	-	1 848	-

Total	-	13 370	-	-	1 848	-
--------------	---	---------------	---	---	--------------	---

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	-	-	2 095	-	-	-
2. Augmentations	-	-	713	-	-	-
2.1 Acquisitions	-	-	713	-	-	-
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	-	-	2 808	-	-	-
3.1 Ventes	-	-	-	-	-	-
3.2 Remboursements	-	-	-	-	-	-
3.3 Pertes imputées à :	-	-	2 808	-	-	-
3.3.1 Compte de résultat	-	-	2 808	-	-	-
- dont moins-values	-	-	2 808	-	-	-
3.3.2 Patrimoine net	-	-	-	-	-	-
3.4 Transferts vers d'autres niveaux	-	-	-	-	-	-
3.5 Autres variations en diminution	-	-	-	-	-	-
4. Soldes finaux	-	-	-	-	-	-

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 2018				30 juin 2017			
	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	11 199 490	-	11 065 032	134 458	10 758 523	-	10 622 130	136 393
3. Crédits envers clientèle	8 424 473	-	317 359	7 804 517	7 991 404	-	478 189	7 767 246
4. Actifs matériels détenus à titre d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Actifs non récurrents et groupes d'actifs en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	19 623 963	-	11 382 390	7 938 975	18 749 927	-	11 100 319	7 903 639
1. Dettes envers banques	5 340 387	-	5 340 387	-	5 199 937	-	5 199 937	-
2. Dettes envers clientèle	14 162 996	-	14 162 996	-	13 353 292	-	13 353 292	-
3. Titres en circulation	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Passifs associés à des activités en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	19 503 383	-	19 503 383	-	18 553 228	-	18 553 228	-

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 2018	30 juin 2017
a) Caisse	60 788	66 395
b) Dépôts libres près de Banques Centrales	10	4 311
Total	60 798	70 706

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 2018			30 juin 2017		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3

1. Titres de dette	94 964	-	-	139 543	-	-
1.1 Titres structurés	-	-	-	-	-	-
1.2 Autres titres de dette	94 964	-	-	139 543	-	-
2. Titres de capital	-	-	-	-	-	2 095
2.1 . Évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	2 095
2.2. Évalués au coût	-	-	-	-	-	-
3. Parts de O.I.C.R. *	8 309	-	-	20 072	-	-
4. Financements	-	-	-	-	-	-
Total	103 273	-	-	159 615	-	2 095

* Au mois de mai 2015, la banque a souscrit 230 000 parts de 5 compartiments du Yellow Funds Sicav. Par la suite, 143 659 parts ont été démobilisés, par conséquent il y a encore 86 341 parts au 30 juin 2018.

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

Postes/Valeurs	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Titres de dette	94 964	139 543
a) Gouvernements et Banques Centrales	94 964	139 543
b) Autres organismes publics	-	-
a) Banques	-	-
c) Autres émetteurs	-	-
2. Titres de capital	-	2 095
a) Banques	-	2 095
c) Autres émetteurs	-	-
- compagnies d'assurances	-	-
- sociétés financières	-	-
- entreprises non financières	-	-
- autres	-	-
3. Parts de O.I.C.R.	8 309	20 072
4. Financements	-	-
a) Gouvernements et Banques Centrales	-	-
b) Autres organismes publics	-	-
a) Banques	-	-
c) Autres sujets	-	-
Total	103 273	161 710

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

	Actifs couverts				Actifs non couverts	Total
	Couverture spécifique		Couverture générique			
	Juste valeur	Flux financiers	Juste valeur	Flux financiers		
1. Titres de dette	-	-	-	-	94 964	94 964
2. Titres de capital	-	-	-	-	-	-
3. Parts de O.I.C.R.	-	-	-	-	8 309	8 309
4. Financements	-	-	-	-	-	-
5. Portefeuille	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	103 273	103 273

Section 6 — Crédits envers les banques - Poste 60 (Montants en milliers d'euros)

6.1 Crédits envers banques: composition commerciale

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2018					30 juin 2017			
	Valeur états financiers	Juste valeur			Valeur états financiers	Juste valeur			
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
A. Crédits envers Banques Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Dépôts bloqués	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Réserve obligatoire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Mises en pension	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crédits envers banques	11 199 490	-	11 065 032	134 458	10 758 523	-	10 622 130	136 393	
1 Financements	11 199 490	-	11 065 032	134 458	10 758 523	-	10 622 130	136 393	
1.1 Comptes courants et dépôts libres	11 065 032	-	11 065 032	-	10 622 130	-	10 622 130	-	
1.2 Dépôts bloqués	134 458	-	-	134 458	136 393	-	-	136 393	
1 3 Autres financements	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Mises en pension actives	-	-	-	-	-	-	-	-	

- Leasing financier	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Titres structurés	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Autres titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11 199 490	-	11 065 032	134 458	10 758 523	-	10 622 130	136 393

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 2018						30 juin 2017					
	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	13 879	-	345	-	13 879	345	6 930	-	172	-	6 930	172
2. Mises en pension actives	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Prêts	7 905 523	-	154 757	-	-	7 757 683	7 298 985	-	180 451	-	-	7 733 467
4. Carte de crédit, prêts personnels et cessions du cinquième	41 522	-	6	-	-	41 528	33 603	-	3	-	-	33 606
5 Leasing financier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 Affacturage	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Autres financements	308 441	-	-	-	303 480	4 961	471 260	-	-	-	471 260	-
Titres de dette												
8. Titres structurés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Autres titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8 269 365	-	155 108	-	317 359	7 804 517	7 810 778	-	180 626	-	478 189	7 767 246

7.2 Créances envers la clientèle : composition par débiteurs/émetteurs

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2018				30 juin 2017			
	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 :	8 269 365	-	155 108	7 810 778	-	180 626		
a) Gouvernements	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Autres organismes publics	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Autres sujets	8 269 365	-	155 108	7 810 778	-	180 626		
- entreprises non financières	8 038	-	918	4 543	-	1 196		
- entreprises financières	305 746	-	-	473 580	-	2		
- assurances	-	-	-	-	-	-		
- autres	7 955 581	-	154 190	7 332 655	-	179 429		
Total	8 269 365	-	155 108	7 810 778	-	180 626		

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

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Crédits faisant l'objet de couverture spécifique de la juste valeur :	2 134 150	1 663 978
a) Risque de taux d'intérêt	2 134 150	1 663 978
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	2 134 150	1 663 978

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 2018			Valeur de notion	30 juin 2017			Valeur de notion
	Juste valeur				Juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
A Dérivés financiers	-	27 542	-	922 576	-	39 233	-	1 253 609
1) Juste valeur	-	27 542	-	922 576	-	39 233	-	1 253 609
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investissements étrangers	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Juste valeur	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	27 542	-	922 576	-	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	27 542	-	-	-	-		-		
3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance		-	-		-		-		
4. Portefeuille						-		-	
5. Autres opérations	-	-	-	-	-		-		-
Total Actifs	27 542	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-

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.	-	-	82 728	34 443	13 283	78 349	-
C. Entreprises soumises à une influence remarquable							
Mediobanca Covered Bond s.r.l.	-	-	475	-	400	75	-

Dénominations	Rectifications et reprises de valeur sur actifs matériels	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)

	et immatériels						
A. Entreprises contrôlées de façon exclusive							
B. Entreprises contrôlées de façon conjointe							
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	-10 005	-1 173	2	-	2	-74	-72
C. Entreprises soumises à une influence remarquable							
Mediobanca Covered Bond s.r.l.		-	-	-	-	-	

10.5 Participations : variations annuelles

	30 juin 2018	30 juin 2017
A Disponibilités initiales	68	193
B. Augmentations	-	-
B.1 Acquisitions	-	-
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	68
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 2018	30 juin 2017
1. Actifs propriétaires	5 528	3 712
a) terrains	-	-
b) bâtiments	-	-
c) meubles	5 018	2 872
d) équipements électroniques	445	750
e) autres	65	90
2. Actifs acquis en leasing financier	-	-
a) terrains	-	-
b) bâtiments	-	-
c) meubles	-	-
d) équipements électroniques	-	-
e) autres	-	-
Total	5 528	3 712

11.5 Actifs matériels à usage fonctionnel : variations annuelles

	Terrains	Bâtiments	Meubles	Équipements électroniques	Autres	Total
A. Disponibilités initiales brutes	-	-	16 642	11 629	2 517	30 788
A.1. Réductions de valeurs totales nettes	-	-	13 770	10 879	2 427	27 077
A2. Disponibilités initiales nettes	-	-	2 872	750	90	3 713
B. Augmentations	-	-	2 786	18	-	2 804
B.1 Acquisitions	-	-	2 786	18	-	2 804
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	-	-	640	323	26	989
C.1 Ventes	-	-	-	-	-	-
C.2 Amortissements	-	-	640	323	26	989
C.3 Rectifications de valeur de détérioration imputées à :	-	-	-	-	-	-
a) patrimoine net	-	-	-	-	-	-

<i>b) compte de résultat</i>	-	-	-	-	-	-
C.4 Variations négatives de juste valeur imputées à :	-	-	-	-	-	-
<i>a) patrimoine net</i>	-	-	-	-	-	-
<i>b) compte de résultat</i>	-	-	-	-	-	-
C.5 Différences négatives de change	-	-	-	-	-	-
C.6 Transferts à :	-	-	-	-	-	-
<i>a) actifs matériels détenus à titre d'investissement</i>	-	-	-	-	-	-
<i>b) actifs en cours d'élimination</i>	-	-	-	-	-	-
C.7 Autres variations	-	-	-	-	-	-
D. Soldes finaux nets	-	-	5 018	445	65	5 528
D.1. Réductions de valeurs totales nettes	-	-	14 410	11 184	2 449	28 044
D.2. Soldes finaux bruts	-	-	19 428	11 629	2 514	33 571
E. Évaluation au coût	-	-	19 428	11 629	2 514	33 571

Section 12 — Actifs immatériels - Poste 120

(Montants en milliers d'euros)

12.1 Actifs immatériels : composition par typologie d'actifs

Actifs/valeurs	30 juin 2018		30 juin 2017	
	Durée définie	Durée indéfinie	Durée définie	Durée indéfinie
A.1 Mise en train		-		-
A.2 Autres actifs immatériels	18 457	-	23 164	-
A.2.1 Actifs évalués au coût :	2 004	-	1 515	-
<i>a) Actifs immatériels générés internement</i>	-	-	-	-
<i>b) Autres actifs</i>	2 004	-	1 515	-
A.2.2 Actifs évalués à la juste valeur :	16 453	-	21 649	-
<i>a) Actifs immatériels générés internement</i>	-	-	-	-
<i>b) Autres actifs*</i>	16 453	-	21 649	-
Total	18 457	-	23 164	-

* * La donnée représente la juste valeur de la collecte indirecte acquise par Barclays au cours de l'exercice précédent, déterminée à travers le processus d'allocation (voir PPA - Purchase Price Allocation) comme le prévoient les principes comptables internationaux (IFRS3).

Au 30/06/2018, le solde est de 16,5 millions et la variation par rapport à l'exercice précédent correspond à la part d'amortissement de l'exercice, calculée sur la base de la vie utile déterminée en cinq exercices.

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	-	-	-	44 402	-	44 402
A.1 Réductions de valeurs totales nettes	-	-	-	21 238	-	21 238
A.2. Disponibilités initiales nettes	-	-	-	23 164	-	23 164
B. Augmentations	-	-	-	1 524	-	1 524
B.1 Acquisitions	-	-	-	1 524	-	1 524
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	-	-	-	6 231	-	6 231
C.1 Ventes	-	-	-	-	-	-
C.2 Rectifications de valeur	-	-	-	6 231	-	6 231
- Amortissements	-	-	-	6 231	-	6 231
- 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	-	-	-	18 457	-	18 457

D.1 Rectifications de valeurs totales nettes	-	-	-	27 468	-	27 468
E. Soldes finaux bruts	-	-	-	45 925	-	45 925
F. Évaluation au coût	-	-	-	19 946	-	19 946

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 2018	30 juin 2017
Actifs pour impôts anticipés - IRES	29 983	34 586
Actifs pour impôts anticipés - IRAP	2 851	3 507
Total	32 834	38 093

13.2 Passifs pour impôts différés : composition

	30 juin 2018	30 juin 2017
Passifs pour impôts différés - IRES	4 721	7 001
Passifs pour impôts différés - IRAP	865	1 298
Total	5 585	8 298

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

	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Montant initial	37 953	30 832
2. Augmentations	44 271	11 446
2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice	44 271	11 446
a) relatifs à des exercices précédents	39 437	5
b) dus au changement de critères comptables	-	-
c) reprises de valeur	-	-
d) autres	4 834	11 441
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	50 620	4 325
3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice	11 070	4 193
a) mouvements circulaires	11 070	4 193
b) dévalorisations pour récupération impossible	-	-
c) changement de critères comptables	-	-
d) autres	-	-
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	39 550	132
a) transformation en crédits d'impôt selon la Loi 214/2011	-	99
b) autres	39 550	33
4. Montant final	31 604	37 953

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

	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Montant initial	22 723	23 815
2. Augmentations *	-	99
3. Diminutions	2 004	1 190
3.1 Mouvements circulaires	1 905	1 190
3.2 Transformation en crédits d'impôt	-	-
a) dérivant de pertes d'exercice	-	-
b) dérivant de pertes fiscales	-	-
3.3 Autres diminutions	99	-
4. Montant final	20 718	22 723

* 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 2018	30 juin 2017
1. Montant initial	7 731	4 188
2. Augmentations	236	9 870
2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice	236	9 870
a) relatifs à des exercices précédents	-	-
b) dus au changement de critères comptables	-	-

<i>c) autres</i>	236	9 870
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	2 382	6 327
3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice	2 382	6 327
<i>a) mouvements circulaires</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	2 382	6 327
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	5 585	7 731

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

	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Montant initial	139	451
2. Augmentations	1 150	7
2.1 Impôts anticipés reportés dans l'exercice	1 150	7
<i>a) relatifs à des exercices précédents</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	1 150	7
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	59	319
3.1 Impôts anticipés annulés dans l'exercice	59	319
<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>	59	319
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	1 230	139

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

	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Montant initial	567	485
2. Augmentations	-	495
2.1 Impôts différés reportés dans l'exercice	-	495
<i>a) relatifs à des exercices précédents</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	-	495
2.2 Nouveaux impôts ou incréments des taux fiscaux	-	-
2.3 Autres augmentations	-	-
3. Diminutions	567	414
3.1 Impôts différés annulés dans l'exercice	567	414
<i>a) mouvements circulaires</i>	-	-
<i>b) dus au changement de critères comptables</i>	-	-
<i>c) autres</i>	567	414
3.2 Réductions de taux fiscaux	-	-
3.3 Autres diminutions	-	-
4. Montant final	-	567

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

15.1 Autres actifs : composition

	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Or, argent et métaux précieux	-	-
2. Produits à recevoir autres que ceux qui sont capitalisés sur les actifs financiers relatifs	13 244	7 115
3. Crédits de fonctionnement et factures à émettre	59 054	96 686
4. Crédits envers le fisc (<i>non imputés au poste 130</i>)*	93 592	74 902
5. Autres opérations	115 309	41 441
<i>5.1 - effets à l'encaissement</i>	<i>35 854</i>	<i>30 203</i>
<i>5.2 - pour primes, contributions, indemnisations et divers relatifs à des opérations de financement</i>	<i>54</i>	<i>49</i>

5.3 - pour opérations autres que de nature transitoire	20 825	10 164
5.4 - crédits envers le personnel	51	57
5.5 - autres opérations**	58 526	968
Total	281 199	220 144

* Le solde des « crédits envers le fisc » comprend un montant égal à 9 millions qui provient de deux avis de rectification et de liquidation envoyés par l'administration fiscale (Agenzia delle Entrate), concernant la taxe d'enregistrement relative à l'acte de vente de la branche d'entreprise de détail de Barclays, qui a eu lieu en 2016. De plus amples détails sont fournis dans la « Section 12 - Fonds pour risques et charges - Poste 120 » du rapport complémentaire.

** La donnée au 30 juin 2018 comprend le crédit envers la maison mère Mediobanca pour le consolidé fiscal (58,4 millions d'euros).

PASSIF

Section 1 — Dettes envers les banques - Poste 10

(Montants en milliers d'euros)

1.1 Dettes envers banques: composition commerciale

Typologie opérations/Valeurs	30 juin 2018	30 juin 2017
1. Dettes envers les banques centrales	-	-
2. Dettes envers banques	5 340 387	5 199 937
2.1 Comptes courants et dépôts libres	167	177 707
2.2 Dépôts bloqués	-	-
2.3 Financements	5 340 220	5 022 229
2.3.1 mises en pension passives	-	-
2.3.2 autres	5 340 220	5 022 229
2.4 Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres	-	-
2.5 Autres dettes	-	-
Total	5 340 387	5 199 937
<i>Juste valeur - Niveau 1</i>	-	-
<i>Juste valeur - Niveau 2</i>	<i>5 340 387</i>	<i>5 199 937</i>
<i>Juste valeur - Niveau 3</i>	-	-
Juste valeur totale	5 340 387	5 199 937

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

Les passifs subordonnés inclus au poste « Dettes envers banques » s'élèvent à 196 188 euros et se réfèrent à trois prêts subordonnés de 90 000 euros, 50 000 euros et 50 000 euros 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 2018	30 juin 2017
1. Comptes courants et dépôts libres	9 694 188	9 159 832
2. Dépôts bloqués	4 380 074	4 101 227
3. Financements	-	-
3.1 Mises en pension passives	-	-
3.2 Autres	-	-
4. Dettes pour engagements de rachat d'instruments patrimoniaux propres	-	-
5. Autres dettes	88 734	92 233
Total	14 162 996	13 353 292
<i>Juste valeur - Niveau 1</i>	-	-
<i>Juste valeur - Niveau 2</i>	<i>14 162 996</i>	<i>13 353 292</i>
<i>Juste valeur - Niveau 3</i>	-	-
Juste valeur totale	14 162 996	13 353 292

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 2018			Valeur de notion	30 juin 2017			Valeur de notion
	Juste valeur				Juste valeur			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3		Niveau 1	Niveau 2	Niveau3	
A. Dérivés financiers	-	13 370	-	1 009 169	-	1 848	-	272 593
1) Juste valeur	-	13 370	-	1 009 169	-	1 848	-	272 593
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investissements étrangers	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-

1) Juste valeur	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flux financiers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	13 370	-	1 009 169	-	1 848	-	272 593

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

Opérations/Type de couverture	Juste valeur					Flux financiers			Investissements étrangers
	Spécifique					Générique	Spécifique	Générique	
	Risque de taux	Risque de change	Risque de crédit	Risque de prix	Plus risques				
1. Actifs financiers disponibles pour la vente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crédits	13 370	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Actifs financiers détenus jusqu'à échéance		-	-		-		-		
4. Portefeuille								-	
5. Autres opérations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Actifs	13 370	-	-	-	-		-		-
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 2018	30 juin 2017
1. IRES	193	-
2. IRAP	1 987	190
3. Autres impôts	-	-
Total	2 180	190

8.2 Variation annuelles des impôts courants

	Total	IRCS	IRAP	Autres
A. Disponibilités initiales	190	-	190	-
B. Augmentations	6 461	193	6 268	-
B1. Réserves inhérentes à la période	1 797	-	1 797	-
B2. Virements	-	-	-	-
B3. Reprises de fonds devenus disponibles	-	-	-	-
B4. Autres variations en augmentation	4 664	193	4 471	-
C. Diminutions	4 471	-	4 471	-
C1. Utilisations de la période	4 471	-	4 471	-
C2. Virements	-	-	-	-
C3. Autres variations en diminution	-	-	-	-
D. Soldes finaux	2 180	193	1 987	-

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

10.1 Autres passifs : composition

	30 juin 2018	30 juin 2017
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	140 943	228 268
5. Comptes de régularisation passifs autres que ceux qui sont capitalisés sur les passifs financiers	-	-
6. Dettes envers le fisc	25 528	28 173
7. Dettes envers le personnel salarié (montants acquis, contributions et retenues au personnel et à des tiers à verser)	29 832	28 164
8. Autres opérations:	15 685	24 335
8.1 - cédant effets à l'encaissement	15 020	15 257
8.2 - commissions à verser aux banques	-	-
8.3 - sommes disponibles à remettre à des tiers	665	1 077
8.4 - primes, contributions et divers relatifs à des opérations de financement	-	-
8.5 - autres opérations*	-	8 000
Total	211 988	308 940

* La donnée au 30 juin 2017 représente la dette estimée envers le Fondo 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 2018	30 juin 2017
A. Disponibilités initiales	2 123	1 225
B. Augmentations	3 639	4 618
B.1 Réserves de l'exercice	3 573	3 678
B.2 Autres variations	66	940
C. Diminutions	3 688	3 720
C.1 Liquidations effectuées	120	67
C.2 Autres variations	3 568	3 653
D. Soldes finaux	2 074	2 123

11.2 Autres informations

Le traitement de fin de rapport calculé selon le Code Civil s'élève à 1 947.

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 1,45%.

Les autres variations en diminution comprennent des parts de TFR destinées à la prévoyance complémentaire (2 172) et au fonds trésorerie de l'INPS (1 387).

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 2018	30 juin 2017
1. Fonds de retraite de l'entreprise	-	-
2. Autres fonds pour risques et charges	58 972	89 468
2.1 Différends juridiques	6 114	5 681
2.2 Frais pour le personnel	-	-
2.3 Autres	4 741	2 612
2. 4 Fonds risques restructurations	48 117	81 176
Total	58 972	89 468

L'IAS37 exige une réserve pour le fonds risques et charges en cas d'obligation actuelle, légale ou implicite dont le montant peut être défini de façon fiable et dont la résolution se concrétise en un probable flux sortant de ressources pour l'entreprise. Le montant est déterminé sur la base de la meilleure estimation de la gestion, formulée selon les informations disponibles et soutenue par l'avis d'experts indépendants.

Les réserves sont périodiquement revues afin de représenter la meilleure estimation courante.

Au 30 juin 2018, le poste « Autres fonds pour risques et charges » s'élève à 58,9 millions, dont 48,1 millions sont relatifs à l'acquisition de Barclays. La partie restante de 10,7 millions concerne les risques liés au travail de la banque pouvant comporter des charges futures estimées de façon fiable.

Il est précisé qu'au cours de l'exercice, deux nouveaux contentieux sont nés, relatifs au versement de la taxe d'enregistrement sur l'acte d'achat de la branche d'entreprise Barclays qui a eu lieu en 2016, prétendument omis par la banque, pour un impôt plus élevé établi à 11,1 millions d'euros au total.

Dans le détail :

- le premier contentieux, d'un montant de 3,9 millions d'euros, a été notifié par l'avis de rectification et liquidation, daté du 28 novembre 2017, par lequel l'administration fiscale (Agenzia delle Entrate) a procédé à la redétermination de la valeur de la branche d'entreprise acquise. Après réception de cet avis, la banque a procédé au versement, à titre provisoire, de 1,4 million d'euros, correspondant à un tiers de l'impôt complémentaire d'enregistrement établi et majoré des intérêts ;

- le second contentieux, d'un montant de 7,2 millions d'euros, naît à la suite d'un avis de liquidation de l'impôt, notifié le 19 mars 2018, dans lequel l'administration fiscale (Agenzia delle Entrate) a estimé que la clause qui prévoyait le solde de 240 millions d'euros en faveur de la banque était un acte à contenu patrimonial séparé de l'acte de cession à proprement parler, en contestant sur ledit solde l'absence de versement de taxe d'enregistrement. Après réception de cet avis, la banque a procédé au versement de 7,6 millions d'euros, correspondant au total de l'impôt complémentaire résiduel liquidé et majoré des intérêts.

La banque a donc proposé et présenté les recours devant la Commission fiscale provinciale de Milan.

Le 26 juin 2018, le recours proposé contre l'avis de rectification et liquidation notifié en date du 28 novembre 2017 a été présenté devant la Commission fiscale provinciale de Milan qui lui a fait droit dans son intégralité par sa décision n°3230/8/18 déposée le 13 juillet 2018. Le délai de recours en appel de la part de l'administration n'a pas encore expiré.

Concernant le second contentieux, l'audience doit encore être fixée.

La banque, qui ne partage pas les raisons des deux contestations, et étant donné qu'il a été fait droit au recours mentionné plus haut, a inscrit les montants versés à l'administration fiscale (Agenzia delle Entrate), s'élevant à 9 millions d'euros, dans l'actif du bilan (poste 150 - Autres actifs), estimant que les conditions pour l'inscription d'un actif potentiel (« Contingent Asset ») étaient réunies, conformément au principe comptable IAS 37§ 10 «Provisions, Contingent Liabilities and

Contingent Assets ».

12.2 Fonds pour risques et charges : variations annuelles

	Différends juridiques	Autres	Fonds risques restructurations	Total
A. Disponibilités initiales	5 681	2 612	81 176	89 468
B. Augmentations	1 679	3 893	7 000	12 572
8.1 Provision de l'exercice	1 679	3 244	7 000	11 923
8.2 Variations dues au temps passant	-	-	-	-
8.3 Variations dues aux modifications du taux d'escompte	-	-	-	-
8.4 Autres variations	-	649	-	649
C. Diminutions	1 246	1 764	40 059	43 069
C.1 Utilisation pendant l'exercice	1 246	1 225	26 559	29 030
C. 2 Variations dues aux modifications du taux d'escompte	-	-	-	-
C. 3 Autres variations	-	539	13 500	14 039
D. Soldes finaux	6 114	4 741	48 117	58 972

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 2018		30 juin 2017	
	Valeur nominale unitaire	Valeur nominale	Valeur nominale unitaire	Valeur nominale
Capital	0,5	226 250	0,5	226 250
1. Actions ordinaires	0,5	226 250	0,5	226 250
2. Autres actions	-	-	-	-
Actions propres	-	-	-	-
1. Actions ordinaires	-	-	-	-
2. Autres actions	-	-	-	-
Total	0,5	226 250	0,5	226 250

14.2 Capital - Nombre d'actions : variations annuelles

Postes/Typologies	Ordinaires	Autres
A. Actions existantes au début de l'exercice	452 500 000	-
- entièrement libérées	452 500 000	-
- non entièrement libérées	-	-
A.1. Actions propres (-)	-	-
A.2 Actions en circulation : disponibilités initiales	452 500 000	-
B. Augmentations	-	-
B.1. Nouvelles émissions	-	-
- à paiement	-	-
- opérations d'agrégation d'entreprises	-	-
- conversion d'obligations	-	-
- exercice de warrants	-	-
- autres	-	-
- 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	-2 691	-	-	-	-
Réserves de bénéfices :					
1. Réserve légale	1 392	B	1 392	-	-
2. Autres réserves	-	-	-	-	-
3. Bénéfices reportés à nouveau	-	-	-	-	-
4. Réserve stock option	861	-	-	-	-
Autres réserves	-117 730	A-B-C	-117 730	-	-
Résultat (perte) de l'exercice	18 999	-	-	-	-
Total	360 830	-	117 411	-	-
Part non disponible	-	-	1 392	-	-
Résidu part distribuable	-	-	116 020	-	-

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	571	-	-	-132 526
B. Augmentations	820	-	-	15 587
B.1 Attributions de bénéfices	820	-	-	15 587
B. 2. Autres variations	-	-	-	-
C. Diminutions	-	-	-	70
C.1. Utilisations	-	-	-	-
- couvertures pertes	-	-	-	-
- distribution	-	-	-	-
- transfert au capital	-	-	-	-
C.4. Autres variations	-	-	-	-
D Soldes finaux	1 392	-	-	-116 869

AUTRES INFORMATIONS

(Montants en milliers d'euros)

1. Garanties remises et engagements

Opérations	30 juin 2018	30 juin 2017
1) Garanties remises de nature financière	-	-
a) Banques	-	-
b) Clientèle	-	-
2) Garanties remises de nature commerciale	157	401
a) Banques	5	391
b) Clientèle	152	10
3) Engagements irrévocables à remettre des fonds	33 223	30 877
a) Banques	90	7 888
i) à utilisation certaine	-	-
ii) à utilisation incertaine	90	7 888
b) Clientèle	33 133	22 989
i) à utilisation certaine	-	-
ii) à utilisation incertaine	33 133	22 989
4) Engagements subordonnés aux dérivés sur crédits : ventes de protection	-	-
5) Actifs constitués en garantie d'obligations de tiers*	7 137 661	4 720 855
6) Autres engagements	-	-
Total	7 171 041	4 752 133

* La donnée représente le montant des prêts donnés en garantie dans le cadre de l'opération d'obligations sécurisées (5 219,1 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 (1 918,5 millions).

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

Portefeuilles	30 juin 2018	30 juin 2017
---------------	--------------	--------------

1) Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-
2) Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-
3) Actifs financiers disponibles pour la vente	67 424	70 568
4) Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
5) Crédits envers les banques	-	-
6) Crédits envers la clientèle	1 918 521	1 643 169
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. Réglés	-
2. Non réglés	-
b) Ventes	-
1. Régliées	-
2. Non réglées	-
2. Gestions de portefeuilles	-
a) individuelles	-
b) collectives	-
3. Garde et administration de titres	3 976 155
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	1 741 734
1. titres émis par la banque qui rédige les états financiers	-
2. autres titres	1 741 734
c) titres de tiers déposés auprès de tiers	1 741 734
d) titres possédés tiers déposés auprès de tiers*	492 686
4. Autres opérations	-

* Le montant comprend les titres reçus en prêt par la maison mère Mediobanca S.p.A. pour une valeur nominale de 392 600.

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
1. Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-	-	-
2. Actifs financiers disponibles pour la vente	998	-	-	998	1 344
3. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-
4. Crédits envers banques	-	164 161	-	164 161	187 092
5. Crédits envers clientèle	-	159 603	-	159 603	148 040
6. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-
7. Dérivés de couverture	-	-	-	-	-
8. Autres actifs	-	-	-	-	94
Total	998	323 764	-	324 762	336 570

1.4 Intérêts passifs et charges assimilées : composition

Postes/Formes techniques	Dettes	Titres	Autres opérations	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
1. Dettes envers les banques centrales	-	-	-	-	-
2. Dettes envers banques	54 159	-	-	54 159	49 230
3. Dettes envers clientèle	40 954	-	-	40 954	72 073
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	-	-	20 469	20 469	11 294
Total	95 113	-	20 469	115 582	132 597

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

Postes	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
A. Différences positives relatives aux opérations de couverture	7 095	6 667
B. Différences négatives relatives aux opérations de couverture	27 563	17 961
C. Solde (A-B)	-20 469	-11 294

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

2.1 Commissions actives : composition

Typologie des services/Valeurs	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
a) garanties remises	-	-
b) dérivés sur crédits	-	-
c) services de gestion, intermédiation et conseil :	73 823	60 143
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*	31 301	25 657
7. activité de réception et de transmission des commandes	3 601	3 059
8. actifs de conseil	714	166
8.1 en matière d'investissements	714	166
8.2 en matière de structure financière	-	-
9. distribution de services de tiers	38 207	30 639
9.1. gestions de portefeuilles	250	-
9.1.1 individuelles	-	-
9.1.2 collectives	250	-
9.2 produits d'assurance**	34 015	26 263
9. 3 autres produits	3 942	4 376
d) services d'encaissement et paiement	10 486	9 238
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	3 141	3 103
j) autres services	12 467	9 327
1. pénalités et remboursement des frais pour extinction anticipée	509	576
2. commissions sur financements à la clientèle	3 184	2 950
4. autres services	8 774	5 801
Total	99 917	81 811

*la donnée représente le montant des commissions relatives à l'activité de placement de certificats (1 948,1), de parts de fonds et SICAV (27 908,4) et d'autres titres (1 444,7).

* * la donnée représente le montant des commissions relatives à la vente de polices d'assurance liées à des emprunts et individuelles (7 903,2) et le montant des commissions relatives aux activités de placement de l'épargne assurée (26 111,8).

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

Canaux/valeurs	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
a) à nos guichets :	61 457	54 408
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	26 967	23 820
3. services et produits de tiers	34 490	30 588
b) offre hors siège :	5 036	-
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	3 540	-
3. services et produits de tiers	1 496	-
c) autres canaux de distribution :	3 014	1 888
1. gestions de portefeuilles	-	-
2. placement de titres	793	1 837
3. services et produits de tiers	2 221	51
Total	69 508	56 296

2.3 Commissions passives : composition

Services/Valeurs	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
a) garanties reçues	-	-
b) dérivés sur crédits	-	-
c) services de gestion et intermédiation:	487	354
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	476	335
5. placement d'instruments financiers	11	20
6. offre hors siège d'instruments financiers, produits et services	-	-
d) services d'encaissement et paiement	9 324	7 575
e) autres services	11 256	5 320
1. Commissions aux intermédiaires	9 225	3 686
2. Autres	2 031	1 634
Total	21 066	13 250

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

3.1 Dividendes et recettes similaires : composition

	Exercice 2017/2018		Exercice 2016/2017	
	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	55	-	78	-
C. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-
D. Participations	-	-	-	-
Total	55	-	78	-

Section 4 — Résultat net de l'actif - Poste 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					578
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	-	-	-	-	578

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
A. Recettes relatifs à :		
A.1 Dérivés de couverture de la juste valeur	-	62 038
A.2 Actifs financiers couverts (juste valeur)	23 846	-
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)	23 846	62 038
B. Charges relatives à :		
B.1 Dérivés de couverture de la juste valeur	21 050	-
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)	21 050	60 716
C. Résultat net de l'actif de couverture (A - B)	2 796	1 323

Section 6 — Bénéfices (pertes) de cession/rachat - Poste 100
(Montants en milliers d'euros)

6.1 Bénéfices (Pertes) de cession/rachat: composition

Postes/Composants de revenu	Exercice 2017/2018			Exercice 2016/2017		
	Bénéfices	Pertes	Résultat net	Bénéfices	Pertes	Résultat net
Actifs financiers						
1. Crédits envers banques	-	-	-	-	-	-
2. Crédits envers clientèle	-	-	-	-	-	-
3. Actifs financiers disponibles pour la vente	163	-	163	-	-	-
3.1 Titres de dette	-	-	-	-	-	-
3.2 Titres de capital	-	-	-	-	-	-
3.3 Parts de O.I.C.R.	163	-	163	-	-	-
3.4 Financements	-	-	-	-	-	-
4. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-
Total Actifs	163	-	163	-	-	-
Passifs financiers						
1. Dettes envers banques	-	-	-	-	-	-
2. Dettes envers clientèle	-	-	-	-	-	-
3. Titres en circulation	-	-	-	-	-	-
Total Passifs	-	-	-	-	-	-

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
	Spécifiques		De portefeuille	Spécifiques		De portefeuille			
	Eliminations	Autres		A	B	A	B		
A. Crédits envers banques									
- Financements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crédits envers clientèle									
Crédits détériorés acquis									
- Financements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres crédits									
- Financements	-	36 377	-	2 137	6 483	-	11 235	16 521	19 384
- Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Total	-	36 377	-	2 137	6 483	-	11 235	16 521	19 384

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	Rectifications de valeur	Reprises de valeur	Exercice	Exercice
-----------------------	--------------------------	--------------------	----------	----------

de revenu	Spécifiques		Spécifiques		2017/2018	2016/2017
	Eliminations	Autres	A	B		
A. Titres de dette	-	713	-	-	713	-
B. Titres de capital	-	2 095	-	-	2 095	2 208
C. Parts OICR	-	-	-	-	-	-
D. Financements à banques	-	-	-	-	-	-
E. Financements à clientèle	-	-	-	-	-	-
F. Total	-	2 808	-	-	2 808	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 2017/2018	Exercice 2016/2017
1) Personnel salarié	102 694	105 612
a) salaires	73 589	75 459
b) charges sociales	19 747	20 169
c) indemnité de fin de rapport	-	-
d) frais de prévoyance	-	-
e) provision pour traitement de fin de rapport du personnel	3 573	3 678
f) réserve pour fonds de retraite et obligations similaires	-	-
- à contribution définie	-	-
- à bénéfices définis	-	-
g) versements aux fonds de prévoyance complémentaire externes :	950	852
- à contribution définie	950	852
- à bénéfices définis	-	-
h) coûts découlant d'accords de paiement basés sur des instruments patrimoniaux	70	116
i) autres bénéfices en faveur des salariés	4 766	5 337
2) Autre personnel actif	9	-
3) Administrateurs et commissaires aux comptes	187	159
4) Personnel mis au repos	-	-
5) Récupérations de frais pour les salariés détachés auprès d'autres entreprises	-760	-448
6) Remboursements de frais pour les salariés de tiers détachés auprès de la société	463	334
Total	102 592	105 657

9.2 Nombre moyen de salariés par catégorie

	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
Personnel salarié :	1 323	1 331
a) dirigeants	36	30
b) cadres de direction	490	440
c) personnel salarié restant	797	861
Autre personnel	3	-
Total	1 326	1 331

9.5 Autres frais administratifs : composition

Typologie de frais/Valeurs	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
Autres frais administratifs		
1 - juridiques, fiscaux et professionnels	15 813	47 245
2 - activités de recouvrement des créances	3 065	2 791
3 - marketing et communication	14 129	17 398
4 - loyers et entretien d'immeubles	22 469	28 723
5 - coût d'élaboration des données	28 875	23 706
6 - services bancaires, commissions d'encaissement et paiement	2 073	1 038
7 - frais de fonctionnement	26 878	41 823
8 - Frais pour fournisseur d'informations	4 267	3 552
9 - autres frais du personnel	4 183	4 597
10 - autres	10 685	17 661
11 - impôts indirects et taxes	33 971	34 329
Total des autres frais administratifs	166 407	222 863

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
Différends juridiques	1 679	1 073
Autres fonds	3 244	893
Fonds risques restructurations	7 000	23 000
Total	11 923	24 966

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	989	-	-	989
- A usage fonctionnel	989	-	-	989
- Pour investissement	-	-	-	-
A.2 Acquis en leasing financier	-	-	-	-
- A usage fonctionnel	-	-	-	-
- Pour investissement	-	-	-	-
Total	989	-	-	989

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	6 231	-	-	6 231
- Générés au sein de l'entreprise	-	-	-	-
- Autres	6 231	-	-	6 231
A.2 Acquis en leasing financier	-	-	-	-
Total	6 231	-	-	6 231

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
a - charges de la gestion des assurances	-	-
b - autres charges	969	1 011
c - charges extraordinaires*	-	141 690
Total	969	142 701

13.2 Autres recettes de gestion : composition

Composant de revenu/Valeurs	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
a - recettes de la gestion des assurances	-	-
b - récupération des frais de clients	851	653
c - récupération impôt substitutif et timbre	27 900	25 831
d - autres récupérations de frais	462	419
e - autres recettes	15 334	1 139
f - recettes extraordinaires*	-	240 000
Total	44 547	268 042

* La donnée de l'exercice 2016/2017 se réfère au résultat du processus d'allocation (voir PPA – Purchase Price Allocation, allocation du prix d'acquisition) relatif à l'acquisition de la branche entreprise.

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 2017/2018	Exercice 2016/2017
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 2017/2018	Exercice 2016/2017
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 2017/2018	Exercice 2016/2017
1. Impôts courants (-)	-6 167	-5 406
2. Variation des impôts courants des exercices précédents (+/-)	1 639	54
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 (+)	-	-
4. Variation des impôts anticipés (+/-)	-6 349	7 122
5. Variation des impôts différés (+/-)	2 146	- 3 543
6. Impôt. inhérent. à l'exercice (-) (-I+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	-8 731	-1 773

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

	Exercice 2017/2018		Exercice 2016/2018	
	Absolues	%	Absolues	%
Bénéfice (perte) avant impôts	27 730		18 181	
Taux théorique applicable	-27,5 %		-27,5 %	
Impôts théoriques	-7 626	-27,5 %	-5 000	-27,5 %
Variations sur impôts d'exercices précédents (-)	1 526	5,50 %	25	0,14 %
Déductible 10 % IRAP (-)	-	-	-	-
Intérêts passifs indeductibles 4% (+)	-	-	- 1 459	-8,03 %
Bénéfice du consolidé fiscal (-)	-	-	665	3,66 %
Autres variations (-/+)	-1 813	-6,54 %	3 850	21,18 %
Ires	-7 913	-28,52 %	-1 918	-10,55 %
IRAP	-818	-2,95 %	145	0,80 %
Total poste	-8 731	-31,47 %	-1 773	-9,75 %

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			18 999
Autres composants de revenus sans transfert sur le compte de résultat			

20. Actifs matériels	-	-	-
30. Actifs immatériels	-	-	-
40. Plans à bénéfices définis	-1	-	-1
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 :	-5 013	1 658	-3 355
a) variations de juste valeur	-5 013	1 658	-3 355
b) transfert sur compte de résultat	-	-	-
- <i>rectifications de détérioration</i>	-	-	-
- <i>bénéfices (pertes) sur réalisation</i>	-	-	-
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	-	-	-
- <i>rectifications de détérioration</i>	-	-	-
- <i>bénéfices (pertes) sur réalisation</i>	-	-	-
c) autres variations	-	-	-
130. Total des autres composants de revenu	-5 015	1 658	-3 357
140. Rentabilité globale (Poste 10+130)			15 642

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.

Conformément aux prévisions du plan de roll-out du groupe, CheBanca! a présenté en mars 2018 une demande de validation des modèles de notation internes sur le portefeuille Emprunts Italie en référence au segment de détail des emprunts hypothécaires résidentiels et non résidentiels avec garanties éligibles en conformité avec les conditions internes d'atténuation du risque.

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

1. Aspects généraux

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

2. Politiques de gestion du risque de crédit

2.1. Aspects organisationnels

Le processus d'attribution, de remise et de recouvrement du crédit est accompli par des unités organisationnelles différentes, de manière à assurer la séparation gestionnaire qui s'impose. L'analyse des pratiques de financement est effectuée de façon monographique, en se référant notamment aux emprunts hypothécaires, 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

Sur la base de la typologie de produit, le risque de crédit est mitigé par les formes de garantie suivantes :

- hypothèque sur le bien immobilier, pour les emprunts hypothécaires. Les expertises des immeubles sont effectuées par des sociétés indépendantes ;
- gage sur titres, pour attribution sur compte courant et pour les financements à remboursement échelonné.

Les garanties réelles acquises peuvent être doublées de cautionnements personnels.

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. À partir de décembre 2017, les biens immobiliers en garantie de financements pour lesquels la banque a prévu la mise en souffrance sont soumis à une nouvelle expertise.

2.4 Actifs financiers détériorés

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

Les pratiques détériorées sont gérées - dans la phase extrajudiciaire du recouvrement - par une structure organisationnelle épaulée par des collecteurs externes. En cas d'insolvabilité de la position (ou en cas de situations substantiellement comparables), sont activées des procédures d'exécution immobilière incontournables, confiées à des hommes de loi externes.

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

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

- *expositions échues et/ou proches détériorées*, c'est-à-dire des expositions, autres que celles qui sont classées parmi les souffrances ou les manquements probables, qui, à la date de référence, 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 échu 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 échu 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).

À chaque clôture des états financiers ou de situation infra-annuelle, la quantification des fonds de risques se fait de façon analytique pour les pratiques en souffrance et au forfait pour les manquements probables, autres montants échus et bonis.

En ce qui concerne les fonds analytiques sur les emprunts en souffrance, 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, pour le 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 ; pour le portefeuille France, la banque utilise une PD, déterminée sur la base du taux de défaut observé, et une LGD égale à la moyenne de la LGD des emprunts Italie performing.

Informations de nature quantitative

A. Qualité du crédit

A.1 Expositions de crédit détériorées et non détériorées : consistances, rectifications de valeur, dynamique, distribution économique et territoriale (Montants en milliers d'euros)

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

Portefeuilles/qualité	Souffrances	Manquements probables	Expositions échues détériorées	Expositions échues non détériorées	Autres expositions non détériorées	Total
1. Actifs financiers disponibles pour la vente	-	-	-	-	94 964	94 964
2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-
3. Crédits envers banques	-	-	-	-	11 199 490	11 199 490
4. Crédits envers clientèle	92 739	55 972	6 397	117 090	8 152 275	8 424 473
5. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-
6. Actifs financiers en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2018	92 739	55 972	6 397	117 090	19 446 729	19 718 926
Total au 30 juin 2017	105 054	71 369	4 203	153 509	18 555 334	18 889 469

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	-	-	-	94 964	-	94 964	94 964
2. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	-	-	-	-	-	-	-
3. Crédits envers banques	-	-	-	11 199 490	-	11 199 490	11 199 490
4. Crédits envers clientèle	332 097	176 989	155 108	8 283 544	14 179	8 269 365	8 424 473
5. Actifs financiers évalués à la juste valeur	-	-	-	-	-	-	-
6. Actifs financiers en cours d'élimination	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2018	332 097	176 989	155 108	19 577 998	14 179	19 563 819	19 718 926
Total au 30 juin 2017	346 042	165 416	180 626	18 737 989	29 146	18 708 843	18 889 469

Dans les actifs disponibles pour la vente figurent des titres d'Etat italiens pour une valeur de marché de 94 964 euros (pour une valeur nominale de 100 000) et une durée calculée sur la base annuelle de 0,13.

Portefeuille/qualité	Actifs ayant une évidente piètre qualité de crédit		Autres actifs
	Moins-values cumulées	Exposition nette	Exposition nette
1. Actifs financiers détenus pour la négociation	-	-	-
2. Dérivés de couverture	-	-	27 542
Total au 30 juin 2018	-	-	27 542
Total au 30 juin 2017	-	-	39 233

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	8 162 651	-	-	10 376	8 152 275
échu jusqu'à 3 mois	120 893	1 264	257	3 803	117 090
échu de 3 à 6 mois	-	-	-	-	-
échu de 6 mois à 1 an	-	-	-	-	-
échu à plus d'un an	-	-	-	-	-
Total	8 283 544	1 264	257	14 179	8 269 365
<i>Dont : actifs inhérents à des accords collectifs</i>	Exposition brute	Impayé		Fonds	Exposition nette
		Part capital	Part intérêt, divers		
non échu	21 175	-	-	1 151	20 024
échu jusqu'à 3 mois	1 537	11	3	81	1 457
Total	22 712	11	3	1 232	21 481

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				Actifs Non détériorés	Rectifications de valeur spécifiques	Rectifications de valeur de portefeuille	Exposition Nette
	Actifs détériorés							
	Jusqu'à 3 mois	De plus de 3 mois	De plus de 6 mois	Plus de 1 an				

		à 6 mois	à 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					11 199 490		-	11 199 490
- dont : expositions relatives à des concessions					-		-	-
Total A	-	-	-	-	11 199 490	-	-	11 199 490
B. EXPOSITIONS HORS BILAN								-
a) Détériorées	-	-	-	-		-		-
b) Non détériorées					7 165 298		-	7 165 298
Total B	-	-	-	-	7 165 298	-	-	7 165 298
Total A+B	-	-	-	-	18 364 788	-	-	18 364 788

A1.6 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	-	-	-	237 230		144 491		92 739
- dont : expositions relatives à des concessions	-	-	-	-		-		-
b) Manquements probables	34 358	29 122	16 772	5 240		29 520		55 972
- dont : expositions relatives à des concessions	27 555	15 684	9 809	3 244		19 464		36 828
c) Expositions échues détériorées	-	7 425	1 357	594		2 978		6 398
- dont : expositions relatives à des concessions	-	-	-	-		-		-
d) Expositions échues non détériorées					120 893		3 803	117 090
- dont : expositions relatives à des concessions					15 779		854	14 925
e) Autres expositions non détériorées					8 257 616		10 376	8 247 239
- dont : expositions relatives à des concessions					73 160		4 024	69 135
Total A	34 358	36 546	18 129	243 063	8 378 508	176 989	14 179	8 519 437
B. EXPOSITIONS HORS BILAN								
a) Détériorées	293	-	-	-		-		293
b) Non détériorées					32 992		-	32 992
Total B	293	-	-	-	32 992	-	-	33 285
Total A+B	34 651	36 546	18 129	243 063	8 411 500	176 989	14 179	8 552 722

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

Causes/Catégories	Souffrances	Manquements probables	Expositions échues détériorées
A. Exposition brute initiale	240 936	98 583	6 523
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>	-	-	-
B. Variations en augmentation	32 877	57 942	26 654
B1 entrées des expositions de crédit in bonis	422	42 885	17 351
B2 transferts d'autres catégories d'expositions détériorées	32 439	14 091	8 902
B3 autres variations en augmentation	16	966	401
C. Variations en diminution	36 584	71 034	23 801
C1 sorties envers expositions de crédit in bonis	2 729	23 391	7 310
C2 éliminations	11 400	-	-
C3 encaissements	22 455	5 601	2 268
C4 réalisations pour cessions	-	-	-
C5 pertes prov. de cessions	-	-	-
C6 transferts à autres catégories d'expositions détériorées	-	41 323	14 109
C7 autres variations en diminution	-	719	114
D. Exposition brute finale	237 230	85 491	9 376
<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 : détériorées	Expositions faisant l'objet de concessions : non détériorées
A. Exposition brute initiale	60 046	111 440
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>		
B. Variations en augmentation	26 423	41 748
B1 entrées des expositions in bonis ne faisant pas l'objet de concessions	2 547	22 851
B2 entrées des expositions in bonis faisant l'objet de concessions	14 948	
B3 entrées des expositions faisant l'objet de concessions détériorées		15 196
B4 autres variations en augmentation	8 927	3 701
C. Variations en diminution	30 175	64 249
C1 sorties envers expositions in bonis ne faisant pas l'objet de concessions		36 414
C2 sorties envers expositions in bonis faisant l'objet de concessions	15 196	
C3 sorties envers expositions faisant l'objet de concessions détériorées		14 948
C4 éliminations	-	-
C5 encaissements	2 595	3 825
C6 réalisations pour cessions	-	-
C7 pertes prov. de cessions	-	-
C8 autres variations en diminution	12 384	9 061
D. Exposition brute finale	56 293	88 939
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>		

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

Causes/Catégories	Souffrances		Manquements probables		Expositions échues détériorées	
	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	135 882	-	27 214	17 706	2 320	-
<i>dont : expositions cédées non supprimées</i>	-	-	-	-	-	-
B. Variations en augmentation	33 413	-	14 288	5 357	4 096	-
B1 rectifications de valeur	23 651	-	10 866	5 357	1 860	-
B2 pertes de cession	-	-	-	-	-	-
B3 transferts d'autres catégories d'expositions détériorées	9 763	-	3 422	-	2 235	-
B4 autres variations en augmentation	-	-	-	-	-	-
C. Variations en diminution	24 804	-	11 982	3 599	3 438	-
C1 reprises de valeur dévaluation	3 256	-	-	-	-	-
C2 reprises de valeur pour encaissement	5 364	-	-	-	-	-
C3 bénéfices de cession	-	-	-	-	-	-
C4 éliminations	11 400	-	-	-	-	-
C5 transferts à autres catégories d'expositions détériorées	-	-	11 982	3 599	3 438	-
C6 autres variations en diminution	4 783	-	-	-	-	-
D. Rectifications totales finales	144 491	-	2 950	19 464	2 978	-
<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	-	3 335	11 594 599	-	-	-	8 120 992	19 718 926
B. Dérivés	-	-	27 542	-	-	-	-	27 542
<i>B.1 Dérivés financiers</i>	-	-	27 542	-	-	-	-	27 542
<i>B. 2 Dérivés de crédit</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Garanties remises	-	-	7 137 666	-	-	-	152	7 137 818
D. Engagements à octroyer des fonds	-	-	-	-	-	-	33 223	33 223
E. Divers	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	3 335	18 759 808	-	-	-	8 154 367	26 917 509

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 –	Titres	Autres garanties réelles

			leasing financier		
1. Expositions de crédits pour caisse garanties :	8 072 483	8 051 679	-	6 719	229
1.1 totalement garanties	8 017 855	8 005 366	-	5 994	229
- dont détériorées	149 470	149 076	-	-	229
1.2 partiellement garanties	54 628	46 314	-	724	-
- dont détériorées	4 361	4 069	-	-	-
2. Expositions de crédit « hors bilan » garanties :	31 777	29 213	-	31	-
2.1 totalement garanties	25 737	25 084	-	31	-
- dont détériorées	221	221	-	-	-
2.2 partiellement garanties	6 040	4 129	-	-	-
- dont détériorées	-	-	-	-	-

	Garanties personnelles (2)									Total (1)+(2)
	Dérivés sur crédits					Crédits de signature				
	C L N	Autres dérivés				Gouvernements et banque	Autres Organismes publics	Banques	Autres sujets	
Gouvernements et banques centrales		Autres Organismes publics	Banques	Autres sujets						
1. Expositions de crédits pour caisse garanties :	-	-	-	-	-	-	-	-	6 373	8 065 000
1.1 totalement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	6 266	8 017 855
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	165	149 470
1.2 partiellement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	107	47 145
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	107	4 176
2. Expositions de crédit « hors bilan » garanties :	-	-	-	-	-	-	-	-	622	29 866
2.1 totalement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	622	25 737
- dont détériorées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221
2.2 partiellement garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 129
- 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	-	-		-			-	6	
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-		-			-	-	
A.4 Expositions non détériorées	94 964		-	-		-	305 746		1
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total A	94 964	-	-	-	-	-	305 746	6	1
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 2018	94 964	-	-	-	-	-	305 756	6	1
Total (A+B) au 30 juin 2017	139 543	-	-	-	-	-	473 592	2	5

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	-	-		910	268		91 829	144 223		92 739
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-		-	-		-	-		-
A.2 Manquements probables	-	-					55 972	29 520		55 972
dont : expositions faisant l'objet de concessions	-	-		-	-		36 828	19 464		36 828
A.3 Expositions échues détériorées	-	-		9	151		6 389	2 821		6 398

<i>dont : expositions faisant l'objet de concessions</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Expositions non détériorées	-	-	-	8 038	-	163	7 955 581	-	14 015	8 364 329
<i>dont : expositions faisant l'objet de concessions</i>	-	-	-	-	-	-	84 060	-	4 878	84 061
Total A	-	-	-	8 956	419	163	8 109 771	176 564	14 015	8 519 437
B. Expositions « hors bilan »	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	176	-	-	176
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	102	-	-	15	-	-	117
B.4 Expositions non détériorées	-	-	-	140	-	-	32 842	-	-	32 992
Total B	-	-	-	242	-	-	33 033	-	-	33 285
Total (A+B) au 30 juin 2018	-	-	-	9 198	419	163	8 142 804	176 564	14 015	8 552 722
<i>Total (A+B) au 30 juin 2017</i>	-	-	-	<i>5 945</i>	<i>146</i>	<i>296</i>	<i>7 534 865</i>	<i>165 270</i>	<i>28 846</i>	<i>8 153 945</i>

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

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	85.193	134.188	7.231	10.202	300	102	15	-	-	-
A.2 Manquements probables	50.829	26.638	4.694	2.647	256	135	192	100	-	-
A.3 Expositions échues détériorées	5.578	2.718	44	16	776	245	-	-	-	-
A.4 Expositions non détériorées	8.201.438	12.696	141.898	1.284	8.583	40	10.809	147	1.601	12
Total	8.343.038	176.239	153.866	14.148	9.916	521	11.016	247	1.601	12
B. Expositions « hors bilan »										
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	176	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	117	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Expositions non détériorées	32.620	-	372	-	-	-	-	-	-	-
Total	32.913	-	372	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2018	8.375.951	176.239	154.238	14.148	9.916	521	11.016	247	1.601	12
<i>Total au 30 juin 2017</i>	<i>7.942.446</i>	<i>181.108</i>	<i>186.337</i>	<i>12.892</i>	<i>11.030</i>	<i>368</i>	<i>12.337</i>	<i>176</i>	<i>1.796</i>	<i>18</i>

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	8.452	12.297	2.771	5.045	17.942	23.640	56.029	93.205
A.2 Manquements probables	5.942	3.112	1.325	692	12.160	6.377	31.402	16.457
A.3 Expositions échues détériorées	1.104	729	276	173	2.281	1.008	1.916	808
A4 Expositions non détériorées	2.829.932	2.614	573.598	633	2.283.176	3.435	2.514.732	6.013
Total	2.845.430	18.753	577.970	6.542	2.315.559	34.460	2.604.079	116.483
B. Expositions « hors bilan »								
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	176	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	2	-	115	-
B.4 Expositions non détériorées	11.550	-	2.762	-	4.344	-	13.965	-
Total	11.550	-	2.762	-	4.346	-	14.255	-
Total au 30 juin 2018	2.856.980	18.753	580.732	6.542	2.319.905	34.460	2.618.334	116.483
<i>Total au 30 Juin 2017</i>	<i>2.678.452</i>	<i>23.154</i>	<i>531.817</i>	<i>7.248</i>	<i>2.310.920</i>	<i>36.806</i>	<i>2.421.256</i>	<i>113.900</i>

B.3 Distribution territoriale des expositions de crédit pour caisse et « hors bilan » envers les banques (valeur de bilan)

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	11 199 098	-	392	-	-	-	-	-	-	-
Total	11 199 098	-	392	-	-	-	-	-	-	-
B. Expositions « hors bilan »										
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BA Expositions non détériorées	7 165 298	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7 165 298	-	-	-	-	-	-	-	-
Total au 30 juin 2018	18 364 397	-	392	-	-	-	-	-	-
<i>Total au 30 juin 2017</i>	<i>15 526 819</i>	-	72	-	-	-	-	-	-

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	11 199 098	-	-	-	-	-	-	-
Total	11 199 098	-	-	-	-	-	-	-
B. Expositions « hors bilan »								
B.1 Souffrances	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Manquements probables	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres actifs détériorés	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Expositions non détériorées	7 165 208	-	-	-	90	-	-	-
Total	7 165 208	-	-	-	90	-	-	-
Total au 30 juin 2018	18 364 307	-	-	-	90	-	-	-
<i>Total au 30 juin 2017</i>	<i>15 514 386</i>	-	4 544	-	7 888	-	-	-

B.4 Grandes expositions

	30 juin 2018	30 juin 2017
a) Valeur dans états financiers	18 779 802	16 135 055
b) Valeur pondérée	-	-
c) Nombre de dossiers	2	2

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

(Montants en milliers d'euros)

Nom de la titrisation / Dénomination de la société de titrisation	Siège légal	Consolidation	Actifs			Passifs		
			Crédits	Titres de dette	Autres	Senior	Mezzanine	Junior
Mediobanca Covered Bond s.r.l.	Milan - Galleria del Corso 2	-	475	-	-	-	-	-

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 Mediobanca Management Company S.A., tandis que la gestion des fonds a été confiée à BlackRock pour les trois fonds de fonds et à Mediobanca 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 86 341 parts, avec une valeur (NAV) égale à 8,3 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.

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	8 309	-	-	8 309	8 309	-

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 *Service* ;

- 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 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.

Au mois d'octobre 2017, il a été procédé à une nouvelle cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond srl pour 1,26 milliard complémentaires servant à émettre une nouvelle obligation sécurisée de 750 millions à taux fixe de 1,25 % d'une durée de 12 ans. L'émission a obtenu la note AA décernée par Fitch.

Au mois de juin 2018, il a été procédé à une nouvelle cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond srl pour 0,82 milliard complémentaires servant à émettre une nouvelle obligation sécurisée de 500 millions à taux fixe de 1,125% d'une durée de 6 ans. L'émission a obtenu la note AA décernée par Fitch.

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

- Le 1^{er} mars 2018, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond pour un montant de 353,5 millions ;

- Le 1^{er} juin 2018, il a été effectué une cession d'actifs à la société de titrisation Mediobanca Covered Bond pour un montant de 170,2 millions, avec rachat contextuel d'actifs pour 46,3 millions.

SECTION 2 — Risques de marché

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

INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

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 de CheBanca! se constitue d'instruments financiers actifs (prêts, titres obligataires, compte courant auprès de Mediobanca) et passifs (collecte auprès de la clientèle et financements interbancaires).

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

Le risque taux est surveillé et géré à travers le calcul de la sensibilité de la marge d'intérêt et de la sensibilité de la valeur économique. La sensibilité de la marge d'intérêt quantifie l'impact sur les bénéfices courants de chocs parallèle et instantané de la courbe des taux d'intérêt de 200 points base. Dans cette analyse, les actions patrimoniales sont maintenues constantes en renouvelant les postes en échéance avec d'autres ayant des caractéristiques financières identiques et en tenant compte d'une période de 12 mois.

En revanche, la sensibilité de la valeur économique mesure l'impact sur la valeur actuelle des flux futurs selon le pire scénario envisagé par les lignes directrices du Comité de Bâle (BCBS).

Tous les scénarios présentent une limite à la baisse (plancher) paramétrique établie selon les lignes directrices du Comité de Bâle (BCBS) qui prévoient une limite à - 1,5 % sur l'échéance à vue avec une progression linéaire jusqu'à 0 % sur l'échéance à 30 ans.

Pour les deux sensibilités, les postes des états financiers sont considérés sous le profil contractuel, à l'exception des postes relatifs aux dépôts sur compte courant de la clientèle de détail (qui ont été considérés sur la base de modèles comportementaux).

Pour la détermination de la valeur actuelle des flux, différentes courbes de référence ont été adoptées pour l'actualisation et la détermination des taux futurs, sur la base de la devise de négociation du poste des états financiers (multicourbe). La composante de crédit a été déduite des flux de trésorerie uniquement pour la sensibilité de la valeur économique.

En ce qui concerne les positions du portefeuille d'intermédiation bancaire de la banque au 30 juin 2018, dans le cas d'une baisse de 200 points de base parallèle et instantanée (« parallel down »), la marge d'intérêt attendue subirait une variation négative d'environ 7 millions.

En ce qui concerne l'analyse de la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs du portefeuille bancaire, le choc qui détermine la pire variation de valeur (diminution de

30 millions) est celui dans lequel se manifeste une forte inclinaison de la courbe des taux d'intérêt (« steepener ») à travers la baisse simultanée des taux à court terme et l'augmentation de ceux à long terme.

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 1 931,7 millions, tandis que la valeur des emprunts couverts (dette résiduelle part capital) est égale à 2 210,0 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	11.404.543	5.902.713	32.525	72.674	558.836	565.844	1.181.782	10
1.1 Titres de dette	-	94.964	-	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	94 964	-	-	-	-	-	-
1.2 Financements à banques	11 065 032	134.448	-	-	-	-	-	10
1.3 Financements à clientèle	339 511	5.673.301	32.525	72.674	558.836	565.844	1.181.782	-
- c/c	14.223	-	-	-	-	-	-	-
- autres financements	325.288	5.673.301	32.525	72.674	558.836	565.844	1.181.782	-
- avec option de remboursement anticipé	21.499	5.671.923	25.915	54.393	462.009	554.992	1.181.782	-
- autres	303.789	1.377	6.609	18.282	96.826	10.852	-	-
2. Passifs pour caisse	10.186.802	6.240.378	1.954.273	931.931		190.000	-	-
2.1 Dettes envers clientèle	9.782.923	1.493.870	1.954.273	931.931				
- c/c	7429 139				-	-	-	-
- autres dettes	2.353.783	1.493.870	1.954.273	931.931	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	2.353.783	1.493.870	1.954.273	931.931	-	-	-	-
2.2 Dettes envers banques	403.879	4.746.508				190.000		
- c/c	167	-	-	-	-	-	-	-
- autres dettes	403.712	4.746.508	-	-	-	190.000	-	-
2.3 Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-
- avec option de remboursement anticipé	-	-	-	-	-	-	-	-
- autres	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dérivés financiers	-	1.931.745	-	-	-	-	1.931.745	-
3.1 Avec titre subordonné	-	-	-	-	-	-	-	-
- Options	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Sans titre subordonné		1.931.745					1.931.745	
- Options	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	1.931.745	-	-	-	-	1.931.745	-
+ positions longues	-	1.931.745	-	-	-	-	-	-

+ positions courtes	-	-	-	-	-	-	1 931 745-	-
4. Autres opérations hors bilan	34.700	18.179				420	13.147	-
+ positions longues	1.477	18.179				420	13.147	-
+ positions courtes	33.223	-	-	-	-	-	-	-

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 détient des positions limitées en devises autres que l'euro pour soutenir les activités en devise (transactionnelles et d'investissement) de sa clientèle à travers des comptes courants en dollars des États-Unis, livres sterling et francs suisses.

Le risque de change est mitigé par la stipulation d'opérations spot et outright.

La clientèle peut cependant opérer et souscrire des instruments financiers en devise autre que l'euro, sans rien avoir en souffrance dans la devise dans laquelle l'opération est réglementée.

Cette activité implique l'intermédiation du taux de change de la part de la banque qui, d'un côté, gère la liquidité en devise et, de l'autre, procède à la couverture contre le risque de change.

La structure de ALM de la banque surveille quotidiennement les positions en devise autre que l'euro et, si nécessaire, effectue des opérations de couverture dans les limites établies par les procédures internes.

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	Dollars australiens	Francs suisses	Autres devises
A. Actifs financiers	9 281	1 944	-	398	771	270
A.1 Titres de dette	-	-	-	-	-	-
A.2 Titres de capital	-	-	-	-	-	-
A.3. Financements à banques	9 281	1 944	-	398	771	270
A.4 Financements à clientèle	-	-	-	-	-	-
A.5 Autres actifs financiers	-	-	-	-	-	-
B. Autres actifs	-	6	-	2	2	1
C. Passifs financiers	8 926	1 771	-	-	675	-
C.1 Dettes envers banques	-	-	-	-	-	-
C.2 Dettes envers clientèle	8 926	1 771	-	-	675	-
C.3 Titres de dette	-	-	-	-	-	-
C.4 Autres passifs financiers	-	-	-	-	-	-
D. Autres passifs	133	80	-	-	-	-
E. Dérivés financiers	-	-	-	-	-	-
- Options	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-
- Autres dérivés	-	-	-	-	-	-
+ positions longues	-	-	-	-	-	-
+ positions courtes	-	-	-	-	-	-
Total Actifs	9 281	1 950	-	400	773	271
Total Passifs	9 059	1 850	-	-	675	-
Déséquilibre (+/-)	223	99	-	400	98	271

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 2018		30 juin 2017	
	Hors cote	Contreparties centrales	Hors cote	Contreparties centrales
1. Titres de dette et taux d'intérêt	1 931 745	-	1 526 202	-
a) Options	-	-	-	-
b) Swap	1 931 745	-	1 526 202	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-

<i>e) Autres</i>	-	-	-	-
2. Titres de capital et indices actionnaires	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Forward</i>	-	-	-	-
<i>d) Futures</i>	-	-	-	-
<i>e) Autres</i>	-	-	-	-
3. Devises et or	-	-	-	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Swap</i>	-	-	-	-
<i>c) Forward</i>	-	-	-	-
<i>d) Futures</i>	-	-	-	-
<i>e) Autres</i>	-	-	-	-
4. Marchandises	-	-	-	-
5. Autres impliqués	-	-	-	-
Total	1 931 745	-	1 526 202	-

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

Portefeuilles/Typologies de dérivés	Juste valeur positive			
	30 juin 2018		30 juin 2017	
	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	27 542	-	39 233	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	27 542	-	39 233	-
<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	27 542	-	39 233	-

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

Portefeuilles/Typologies de dérivés	Juste valeur négative			
	30 juin 2018		30 juin 2017	
	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	13 370	-	1 848	-
<i>a) Options</i>	-	-	-	-
<i>b) Interest Rate Swap</i>	13 370	-	1 848	-

c) <i>Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
d) <i>Equity Swap</i>	-	-	-	-
e) <i>Forward</i>	-	-	-	-
f) <i>Futures</i>	-	-	-	-
g) <i>Autres</i>	-	-	-	-
C. Portefeuille bancaire - Autres dérivés	-	-	-	-
a) <i>Options</i>	-	-	-	-
b) <i>Interest Rate Swap</i>	-	-	-	-
c) <i>Cross Currency Swap</i>	-	-	-	-
d) <i>Equity Swap</i>	-	-	-	-
e) <i>Forward</i>	-	-	-	-
f) <i>Futures</i>	-	-	-	-
g) <i>Autres</i>	-	-	-	-
Total	13 370	-	1 848	-

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			1 996 708				
- valeur de notion	-	-	1 931 745	-	-	-	-
- juste valeur positive	-	-	27 542	-	-	-	-
- juste valeur négative	-	-	13 370	-	-	-	-
- exposition future	-	-	24 051	-	-	-	-
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	-	-	1 931 745	1 931 745
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	-	-	1 931 745	1 931 745
Total au 30 juin 2016	-	-	1 526 202	1 526 202

SECTION 3 — Risque de liquidité

INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

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

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

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

Au niveau structurel, le risque de liquidité est géré et surveillé par la Maison mère au moyen d'un modèle de gestion centralisé et alimenté chaque mois par des rapports spécifiques, avec la prévision des flux en run-off. Ces mêmes données sont utilisées par la Maison mère pour élaborer une prévision de la liquidité opérationnelle, tant en entrée qu'en sortie, sur une période de 12 mois.

Toujours au sein du modèle centralisé de gestion, un ensemble de rapports spécifiques est élaboré chaque semaine (le mercredi sur les données du mardi) pour la surveillance du risque de liquidité pour la Banque d'Italie, avec la prévision des flux de trésorerie nets pour les trois mois suivant la date du relevé.

Depuis le mois de mars 2014, un tableau nécessaire au calcul consolidé du LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) est envoyé chaque mois à la maison mère. En outre, à partir de septembre 2016, le signalement LCR sur base individuelle est envoyé chaque mois à la Banque d'Italie.

Depuis juin 2014, la contribution au calcul consolidé du *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) a été lancée.

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

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

INFORMATIONS DE NATURE QUANTITATIVE (Montants en milliers d'euros)

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

Devise de dénomination : Euro

Postes/Échelons de temps	À vue	De plus de 1 jour à 7 jours	De plus de 7 jours à 15 jours	De plus de 15 jours à 1 mois	De plus de 1 mois à 3 mois	De plus de 3 mois à 6 mois	De plus de 6 mois à 1 an	De plus de 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Actifs pour caisse	11 420 988	9 650	13 638	1 947	96 457	148 607	301 037	1 719 471	6 058 685	134 458
A.1 Titres d'État	-	-	-	-	474	-	474	-	100 000	-
A.2 Autres titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Parts O.I.C.R.	8 309	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Financements	11 412 67	9 650	13 638	1 947	95 983	148 607	300 563	1 719 471	5 958 685	134 458
- Banques	11 065 032	-	-	-	-	-	-	-	-	134 458
- Clientèle	347 648	9 650	13 638	1 947	95 983	148 607	300 563	1 719 471	5 958 685	-
Passifs pour caisse	9 769 831	121 601	141 544	289 185	979 092	2 014 212	1 144 262	1 031 565	4 049 963	-
B.1 Dépôts et comptes courants	9 769 831	121 601	141 544	289 185	979 092	2 014 212	1 144 262	1 031 565	4 049 963	-
- Banques	167	2 141	613	7 881	36 421	51 225	210 159	1 031 565	4 049 963	-
- Clientèle	9 769 664	119 460	140 931	281 304	942 671	1 962 986	934 103	-	-	-
B.2 Titres de dette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Autres passifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations « hors bilan »	33 313	485		2 305	4 833	6 028	11 806	773	30 373	-
C.1 Dérivés financiers avec échange de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Dérivés financiers sans échange de capital	-	-	-	1 744	4 100	5 997	11 629	-	-	-
- positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions courtes	-	-	-	1 744	4 100	5 997	11 629	-	-	-
C.3 Dépôts et financements à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Engagements irrévocables à remettre des fonds	33 313	485		561	733	31	177	773	30 373	-
- positions longues	90	485		561	733	31	177	773	30 373	-
- positions courtes	33.223	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanties financières remises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanties financières reçues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Dérivés de crédit avec échange de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Dérivés de crédit sans échange de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions longues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- positions courtes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SECTION 4 — Risques opérationnels

INFORMATIONS DE NATURE QUALITATIVE

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

Le risque opérationnel est géré et surveillé avec un modèle de gestion des risques qui s'inspire des meilleures pratiques du secteur, tracée par le Comité de Bâle dans les « *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 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, un système de signalement de la part des détenteurs de risques concernés. L'évaluation et la gestion du risque informatique sont effectuées par la maison mère et sont intégrées dans le processus d'évaluation du risque opérationnel.

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 33,9 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 2018	30 juin 2017
1. Capital	226 250	226 250
2. Surcotes d'émission	233 750	233 750
3. Réserves	-115 478	-131 955
- de bénéfices	2 252	1 362
a) légale	1 392	571
b) statutaire	-	-
c) actions propres	-	-
d) autres	861	791
- autres	-117 730	-133 317
4. Instruments de capital	-	-
5. (Actions propres)	-	-
6. Réserves d'évaluation	-2 691	665
- Actifs financiers disponibles pour la vente	-	932
- 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	-2 691	-267
- Parts des réserves d'évaluation relatives aux participations évaluées au patrimoine net	-	-
- Lois spéciales de revalorisation	-	-
7. Bénéfice (perte) de l'exercice	18 999	16 407
Total	360 830	345 118

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

Actifs/Valeurs	30 juin 2018		30 juin 2017	
	Réserve positive	Réserve négative	Réserve positive	Réserve négative

1. Titres de dette	-	2 205	1 116	-
2. Titres de capital	-	-	-	-
3. Parts de O.I.C.R.	-	218	31	215
4. Financements	-	-	-	-
Total	-	2 423	1 147	215

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	1 116	-	-184	-
2. Variations positives	-	-	119	-
2.1 Incréments de juste valeur	-	-	5	-
2.2. Virement sur compte de résultat de réserves négatives :	-	-	113	-
- de détérioration	-	-	-	-
- de réalisation	-	-	113	-
2.3 Autres variations	-	-	-	-
3. Variations négatives	3 321	-	153	-
3.1 Réductions de juste valeur	3 176	-	121	-
3.2. Rectifications de détérioration	-	-	-	-
3.3 Virement sur compte de résultat de réserves positives : sur réalisation	145	-	31	-
3.4 Autres variations	-	-	-	-
4. Soldes finaux	-2 205	-	-218	-

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, modifiées et intégrées, transposent le règlement UE n° 575/2013 (CRR) et la directive UE n° 36/2013 (CRD N), entre autres, également en ce qui concerne les signalements de surveillance prudentiels.

Le total des Fonds Propres s'élève à 525,6 millions et il se compose du capital primaire de classe 1 (capital social, surcotes d'émission, réserves, pertes des exercices des années précédentes, bénéfice de l'exercice en cours, nets des actifs immatériels, nets des autres postes à déduire et nets des postes qualifiés en tant que régime transitoire) pour un total de 335,6 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 (+ 14,7 millions) est imputable au bénéfice de l'année (+ 19 millions), à la plus faible diminution des immobilisations immatérielles (+4,7 millions) et à la diminution d'autres postes (-9 millions).

B. Informations de nature quantitative

	30 juin 2018	30 juin 2017
A. Capital primaire de classe 1 (common Equity tier 1 – CET1) avant application des filtres prudentiels	360 830	345 118
<i>dont instruments de CET1 concernés par les dispositions transitoires</i>	-	-
B. Filtres prudentiels du CET1 (+/-)	-	-
C. CET1 avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire (A +/- B)	360 830	345 118
D. Éléments à déduire du CET1	-27 462	-23 164
E. Régime transitoire - Impact sur CET1 (+/-)	2 205	-1 116
F. Total Capital primaire de classe 1 (Common Equity Tier 1- CET1) (C - D +/- E)	335 573	320 838
G. Capital supplémentaire de classe 1 (Additionnel Tier 1- AT1) avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire	-	-
<i>dont instruments de AT1 concernés par les dispositions transitoires</i>	-	-
H. Éléments à déduire de l'AT1	-	-
I. Régime transitoire - Impact sur AT1 (+/-)	-	-
L. Total Capital supplémentaire de classe 1 (Additional Tier 1- AT1) (G- H +/- I)	-	-
M. Capital supplémentaire de classe 2 (Tier 2- T2) avant éléments à déduire et avant effets du régime transitoire	190 000	190 000
<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 +/- O)	190 000	190 000
Q. Total fonds propres (F + L + P)	525 573	510 838

Détail de la composition de la réserve AFS

La banque s'est réservée 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	-2 205	-
Autres titres	-218	-
Total	-2 423	-

2.2 Justesse patrimoniale

A. Informations de nature qualitative

Le taux CET 1, le Tier 1 et le Total capital ratio sont en légère baisse 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 roque de crédit et de contrepartie, on observe une augmentation de factif pondéré de 163 millions, imputable au développement net des actifs en prêts immobiliers et autres financements (+202,7 millions), à l'augmentation des autres expositions vis-à-vis de la clientèle de détail (+ 11,6 millions), à la diminution des DTA (-10,3 millions), à la diminution du portefeuille « Actifs financiers disponibles pour la vente » (-11,8 millions), à la diminution des expositions vis-à-vis des banques (-7,5 millions), à la diminution des autres actifs (-13,8 millions) et à la diminution de l'engagement vis-à-vis du Fonds Interbancaire de protection des dépôts (-7,8 millions).

B. Informations de nature quantitative

Catégories / Valeurs	Montants non pondérés		Montants pondérés/requis	
	30 juin 2018	30 juin 2017	30 juin 2018	30 juin 2017
A. Actifs de risque				
A.1. Risque de crédit et de contrepartie	27 345 380	24 075 242	3 289 850	3 126 800
1. Méthodologie standardisée	27 345 380	24 075 242	3 289 850	3 126 800
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	-	-	263 188	250 144
B.2. Risque d'ajustement de l'évaluation du crédit	-	-	-	-
B.3. Risque de règlement	-	-	-	-
B.4. Risques de marché	-	-	88	82
1. Méthodologie standard	-	-	88	82
2. Modèles internes	-	-	-	-
3. Risque de concentration	-	-	-	-
B.5. Risque opérationnel	-	-	33 928	31 572
1. Méthode de base	-	-	33 928	31 572
2. Méthode standardisée	-	-	-	-
3. Méthode avancée	-	-	-	-
B.6 Autres éléments du calcul	-	-	-	-
B.7 Total conditions prudentielles requises	-	-	297 204	281 798
C. Actifs de risque et coefficients de vigilance				
C.1. Actifs de risques pondérés	-	-	3 715 044	3 522 469
C.2 Capital primaire de classe 1 / Actifs de risque pondérés (<i>Tier 1 capital ratio</i>)	-	-	9,03 %	9,11 %
C.3 Capital de classe 1 / Actifs de risque pondérés (<i>Tier 1 capital ratio</i>)	-	-	9,03 %	9,11 %
C.4 Total fonds propres/Actifs de risque pondérés (<i>Total capital ratio</i>)	-	-	14,15 %	14,50 %

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

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

	Exercice 2017/2018	Exercice 2016/2017
Administrateurs	85	56
Commissaires aux comptes	102	103
Dirigeants ayant des responsabilités stratégiques	1 951	1 445
Total	2 137	1 604

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.	11 581 545	5 353 782	130 230	202 790

SOCIÉTÉS CONTRÔLÉES PAR LA MAISON MÈRE				
Compass Banca S.p.A.	164	364	361	3 729
Mediobanca Innovation Services S.C.p.A.	22	946	15 738	44
MBCredit Solutions S.p.A.	4	90	732	7
Spafid S.p.A.	-	39	94	-
Spafid Connect	30	-	10	-
Mediobanca Management Company SA (anciennement Duemme International)	21	-	-	158
SelmaBipiemme Leasing S.p.A.	12	-	15	7
MBFacta	4	-	-	7
AUTRES PARTIES ASSOCIÉES	6 763	19 093	13 433	22 719

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 2017. 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 2017, 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 2017
ACTIF	
Actifs financiers de négociation	7 271,3
Crédits de trésorerie	10 031,8
Actions AFS	659,5
Titres de portefeuille d'intermédiation bancaire	10 764,3
Crédits à la clientèle	25 226,7
Titres de placement	3 057,0
Actifs matériels et immatériels	132,2
Autres actifs	766,1
Total des actifs	57 908,9
PASSIF et NET	
Collecte	41 038,2
Collecte de trésorerie	4 451,3
Passifs financiers de négociation	5 859,2
Autres passifs	1 136,4
Fonds du passif	105,7
Fonds propres	4 999,8
Bénéfice/(perte) de l'exercice	318,3
Total passif et net	57 908,9

COMPTE DE RESULTAT	30 juin 2017
Marge d'intérêt	84,6
Recettes de trésorerie	116,3
Commissions et autres recettes/(charges) nettes	211,7
Dividendes sur participations	162,2
Marge d'intermédiation	574,8
Frais de personnel	-198,9
Frais administratifs	-149,4
Coûts de structure	-348,3
Bénéfices/(pertes) de cession de titres de capital AFS	161,6
(Rectifications)/reprises de valeur nettes sur crédits	13,0
(Rectifications)/reprises de valeur nettes sur actifs financiers	-4,1
Dépréciation des participations	-0,9
Autres bénéfices/(pertes)	-47,8
Résultat brut	348,3
Impôts sur le revenu	-30,0
Bénéfice/(perte) de l'exercice	318,3

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
------------------------	-------------------------------	----------

		2017/2018
a) Révision comptable	PricewaterhouseCoopers SpA	163
b) Services d'attestation	PricewaterhouseCoopers SpA	12
Total		175

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.

Lesdits honoraires ne comprennent ni la TVA, ni l'alignement sur les chiffres ISTAT, ni la redevance de surveillance en faveur de la CONSOB.

Bilan
(Montants en millions d'euros)

Postes de l'actif	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Caisse et disponibilités liquides	60.8	70,7
40. Actifs financiers disponibles pour la vente	103.3	161,7
60. Crédits envers banques	11,199.5	10 758,5
dont :		
comptes courants et dépôts	11,199.5	10 758,5
titres immobilisés	8,424.5	0,0
70. Crédits envers clientèle		7 991,4
dont:		
comptes courants	14.2	7,1
comptes courants titrisation	303.2	470,6
prêts	8,060.3	7 479,4
80. Dérivés de couverture	27.5	39,2
100. Participations	0.1	0,1
110. Actifs matériels	5.5	3,7
120. Actifs immatériels	18.5	23,2
130. Actifs fiscaux	37.5	40,6
a) courants	4.7	2,5
b) anticipés	32.8	38,1
150. Autres actifs	281.2	220,1
dont :		
autres postes de trésorerie	14.3	14,3
Total de l'actif	20,158.4	19 309,2

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

— le poste Engagements nets de trésorerie inclut le poste 10 de l'actif, ainsi que les montants signalés aux postes 60 de l'actif (comptes courants et dépôts), 70 de l'actif (comptes courants et comptes courants de la société de titrisation), 150 de l'actif (autres postes de trésorerie);

— le poste Prêts à la clientèle inclut le poste 70 de l'actif net du poste Comptes courants et du poste comptes courants de titrisation, reclassées dans les engagements nets de trésorerie, et net du montant respectif de 0,2 et 0,6 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 de 0,2 et 0,6 relatif à des dépôts dans des bureaux de poste inclus dans le poste 70 de l'actif

Postes du passif et du patrimoine net	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Dettes envers banques	5 340,4	5 199,9
dont :		
dépôts, financements et autres passifs	5 340,4	5 199,9
20. Dettes envers clientèle	14 163,0	13 353,3
dont :		
comptes courants et dépôts	14 074,3	13 261,1
autres passifs	88,7	92,2
60. Dérivés de couverture	13,4	1,8
80. Passifs fiscaux	7,8	8,5
a) courants	2,2	0,2
b) différés	5,6	8,3
100. Autres passifs	211,9	308,9
110. Traitement de fin de rapport du personnel	2,0	2,1
120. Fonds pour risques et charges	59,0	89,5
b) autres fonds	59,0	89,5
130. Réserves d'évaluation	-2,7	0,7
160. Réserves	-115,5	-132,0

170. Surcotes d'émission	233,8	233,8
180. Capital	226,3	226,3
200. Bénéfice (perte) de l'exercice (+/-)	19,0	16,4
Total du passif et du patrimoine net	20 158,4	19 309,2

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

— le poste provision comprend le poste 10 et le poste 20 du passif ;

— le poste Autres postes du passif comprend le poste 80 et le poste 100 du passif ;

—

— le poste Fonds du passif comprend les postes 110 et 120 du passif ;

— le poste Patrimoine net comprend les postes 130, 160, 170 et 180 du passif.

Compte de résultat
(Montants en millions d'euros)

Postes	30 juin 2018	30 juin 2017
10. Intérêts actifs et recettes assimilées	324,8	336,6
20. Intérêts passifs et charges assimilées	-115,6	-132,6
30. Marge d'intérêt	209,2	204,0
40. Commissions actives	99,9	81,8
50. Commissions passives	-21,0	-13,2
60. Commissions nettes	78,9	68,6
70. Dividendes et recettes similaires	0,1	0,1
80. Résultat net de l'actif de négociation	0,6	0,3
90. Résultat net de l'actif de couverture	2,8	1,3
100. Bénéfices (pertes) de cession ou de rachat de :	0,1	0,0
a) crédits	0,0	0,0
b) actifs financiers disponibles pour la vente	0,1	0,0
120. Marge d'intermédiation	291,6	274,3
130. Rectifications/reprises de valeur nettes pour la détérioration de :	-19,3	-21,6
a) crédits	-16,5	-19,4
b) actifs financiers disponibles pour la vente	-2,8	-2,2
140. Résultat net de la gestion financière	273,3	252,7
150. Frais administratifs :	-269,0	-328,5
a) frais pour le personnel	-102,6	-105,6
b) autres frais administratifs	-166,4	-222,9
160. Réserves nettes pour les fonds pour risques et charges	-11,9	-25,0
170. Rectifications/Reprises de valeurs nettes sur actifs matériels	-1,0	-1,1
180. Rectifications/reprises de valeurs nettes sur actifs immatériels	-6,2	-5,2
190. Autres charges/recettes de gestion	43,5	125,3
200. Coûts opérationnels	-244,6	-234,5
210. Bénéfices (pertes) des participations	0,0	0,0
240. Bénéfices (pertes) prov. de cession d'investissements	0,0	0,0
250. Bénéfice (Perte) des opérations courantes impôts non déduits	27,7	18,2
260. Impôts sur le revenu de l'exercice des opérations courantes	-8,7	-1,8
290. Bénéfice (perte) de l'exercice	19,0	16,4

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

— le poste Marge d'intérêt comprend le poste 10, le poste 20, le poste 70, le poste 80 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 0,9 et 0,3 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 0,9 et 0,3 inclus dans le poste Commissions et autres recettes (charges nettes) et nets des montants respectifs de 10,2, et 13,1 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 du bilan au 30 juin 2018, 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 appliqués 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 2018, 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 d'audit internationales (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	Procédures d'audit par rapport aux aspects clé
Évaluation des créances envers la clientèle pour les financements Rapport complémentaire : Partie A – Politiques comptables 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 2018 figurent pour un solde de 8,4 milliards d'euros, soit 42 % du total de l'actif des comptes annuels. Les dépréciations des créances envers la clientèle pour financement relevés pour l'exercice sont de 16,5 millions. Etant donné l'importance du montant inscrit au bilan, une attention particulière a été accordée à ces créances dans le cadre de notre activité d'audit car les processus et modes de calculs adoptés par la Société (sur une base collective et analytique) font recours à des processus d'estimation de nombreuses variables. Ces variables concernent principalement l'existence d'indicateurs de possibles dépréciations, le calcul des flux de trésorerie prévus et leurs temps d'encaissements, la valeur des ventes des garanties ainsi que l'utilisation d'éléments internes et externes observables à la date d'évaluation.	Dans le cadre de l'audit des comptes annuels les principales activités suivantes ont été effectuées, afin de se concentrer sur cet aspect clé : - analyse du caractère approprié de l'environnement informatique et vérifications de l'efficacité opérationnelle des contrôles importants voués à protéger les systèmes et les logiciels d'application utilisés ; - analyse des procédures et des procédés de la société et vérifications de l'efficacité opérationnelle des contrôles significatives par rapport au mode de calcul des créances envers la clientèle pour les financements ; - procédés d'analyse comparative 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 et méthodes de calcul, aussi bien sur la base collective qu'analytique et vérification sur un échantillon de l'application réelle des critères établis, du bien-fondé des variables évaluées dans le cadre de ces modèles, mais aussi de l'hypothèse de recouvrement ; - vérifications échantillon de la classification au bilan selon les catégories prévues par la loi sur l'information financière et réglementaire applicable. - Contrôle de la pertinence et du caractère complet des informations contenues dans les comptes annuels.

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 d'audit internationales (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 l'utilisation 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 2018, 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 (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 2018 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 2018 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.

Dispense de la préparation de l'état non financier

Comme illustré dans le rapport sur la gestion, les administrateurs de CheBanca! SpA a choisi d'utiliser l'exemption de préparation de la déclaration non financière autorisée par l'article 6, paragraphe 1, du décret législatif n° 254 du 30 décembre 2016.

Milan, le 1 octobre 2018

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 19 octobre 2018

L'assemblée des actionnaires de CheBanca! S.p.A., réunie le 19 octobre 2018 a approuvé les états financiers clos au 30 juin 2018, qui présentent un bénéfice net de 18 999 229 euros que l'assemblée décide de destiner ainsi : 949 961 alla Réserve légale et 18 049 268 aux Autres réserves.

Rapport de gestion.

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