

RELAZIONE E
BILANCIO 2022



Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo Società Cooperativa
Sede Legale e Direzione Generale: 51017 Pescia (PT)
via Alberghi, 26 T+39 0572 45941 F +39 0572 451621
info@bpc.bcc.it www.bancadipesciaecascina.it

PEC segreteria@pec.bpc.bcc.it
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di
Pistoia n.00158450478.

 **BCC BANCA
PESCIA E CASCINA**

Aderente al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea iscritto all'Albo dei
Gruppi Bancari con capogruppo Iccrea Banca S.p.A., che ne esercita
la direzione e il coordinamento. Società partecipante al Gruppo
IVA Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea Partita IVA 15240741007,
Cod. SDI 9GHPHLV. Iscritta all'Albo delle banche n.4639.10, Cod.ABI
08358.4. Iscritta all'Albo delle società cooperative n. A159952.I
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito
Cooperativo, al Fondo Nazionale di Garanzia.

GRUPPO BCC ICCREA

ORGANI SOCIALI AL 31 dicembre 2022

Consiglio di amministrazione

Presidente	Papini Franco
Vice Presidente vicario	Mazzoni Daniela
Vice Presidente	Martinelli Franco
Consiglieri	Bertolai Anna
	Boldrini Giovanni
	Gasperini Alessandro
	Mariani Federica
	Mencarini Marco
	Rosellini Fiorenzo

Collegio sindacale

Presidente	Bogi Gianluigi
Sindaco effettivo	Brogi Massimiliano
Sindaco effettivo	Di Sacco Lisa

Direzione generale

Direttore	Giusti Antonio
Vice Direttore vicario	Diolaiuti Francesco
Vice Direttore	Doveri Antonio

RELAZIONE AMMINISTRATORI BILANCIO 2022

1. Contesto di riferimento

Lo scenario macroeconomico internazionale e italiano e dei mercati finanziari e il contesto bancario

Dalla metà dello scorso anno hanno iniziato a evidenziarsi nell'economia globale alcuni segnali positivi che non hanno, tuttavia, diradato negli operatori i timori di un rallentamento. La progressiva e graduale riduzione dei prezzi delle *commodity* nei mercati internazionali, la ritrovata normalità (o quasi) dei trasporti internazionali di merci dopo i problemi connessi, principalmente, alla pandemia e la crescita nel terzo e nel quarto trimestre superiore alle attese non sono, infatti, ancora sufficienti a far scemare il timore di una sensibile frenata del ciclo economico mondiale.

I fulcri per una possibile recessione rimangono molti: la possibilità di una brusca frenata negli USA era e rimane ancora il tema dominante. In Cina la zero-Covid strategy con *lockdown* estesi e stringenti in risposta a singoli casi di Covid-19 e la crisi dell'immobiliare hanno affossato la crescita e, tuttora, l'approccio meno aggressivo di contrasto alla pandemia non è sufficiente a diradare il timore di una crescita debole, zavorrata da altri vincoli strutturali, indipendenti dalla pandemia. In Europa gli effetti del conflitto russo-ucraino soprattutto sul mercato del gas, non solo per i prezzi elevati, rimangono un elemento di notevole preoccupazione, così come il timore che la restrizione monetaria applicata dalla BCE possa risultare eccessiva e innescare effetti recessivi.

Ciò premesso, l'Europa ha mostrato comunque una serie di elementi positivi che vanno dalla resilienza inattesa della domanda interna nonostante i picchi raggiunti dall'inflazione, alla robustezza del mercato del lavoro. Nell'area euro, a differenza degli USA, le famiglie hanno continuato a mantenere una propensione al risparmio che, seppure in calo, rimane superiore ai valori pre-pandemia senza che ciò abbia compromesso la buona tenuta dei consumi nel terzo trimestre (0,9% sul trimestre precedente), riconducibili in larga parte ai servizi (con un grande supporto del settore turistico). E, d'altra parte, in Europa, a differenza degli USA, non risultano ancora evidenti segnali di stabilizzazione dell'inflazione e la fiducia delle famiglie rimane su livelli storicamente minimi, penalizzata soprattutto dalla componente delle attese (che continuano a suggerire una situazione di debolezza prospettica, trovando qualche spunto di miglioramento negli ultimi mesi dell'anno grazie a un quadro della situazione energetica meno negativo delle attese).

L'alto costo dell'energia è rimasto uno dei punti critici anche per le imprese che, pur con qualche debole segnale di ripresa nelle attese di produzione negli ultimi mesi dell'anno, hanno continuato a registrare un andamento negativo nelle componenti degli ordini. L'accelerazione degli investimenti UEM nel terzo trimestre (3,6% sul precedente, 0,9% nel secondo trimestre del 2022) è totalmente riconducibile alla crescita del 212,7% degli investimenti in proprietà intellettuale in Irlanda (dato che rispecchia l'andamento delle grandi multinazionali con sede legale in quel paese) e non a una genuina ripresa del ciclo degli investimenti produttivi. Al netto dell'Irlanda, infatti, gli investimenti dell'area euro sono risultati sostanzialmente fermi (0,2% e 0,3% la variazione sul trimestre precedente rispettivamente nel terzo e nel secondo trimestre 2022).

Le tensioni sul mercato del gas si sono andate via via attenuando rimanendo comunque un po' altalenanti e in ostaggio della crisi russo-ucraina. La progressiva emancipazione dalle forniture russe - sostituite da nuovi contratti con fornitori alternativi e da una maggiore capacità di rigassificazione installata che ha consentito un più esteso ricorso al gas liquido - si sono accompagnati ai risparmi nei consumi, incentivati dai prezzi elevati e - negli ultimi mesi dell'anno - da un inizio della stagione invernale particolarmente mite. Questi risparmi hanno permesso una ricostituzione delle scorte di gas a livelli ottimali e una maggiore tranquillità che si è andata riflettendo in prezzi moderati rispetto ai picchi registrati in estate. La variabilità dei prezzi è rimasta comunque notevole e tale da non permettere di escludere nuove tensioni nei mesi più freddi. Se è vero che con la primavera le pressioni sulla domanda di energia per riscaldamento potranno ridursi, è altrettanto vero che solo nel 2024 l'Europa avrà le strutture necessarie per sostituire il gas russo con quello liquido o di altra provenienza, allentando definitivamente l'incertezza sulla disponibilità di fonti energetiche.

La stima *flash* del PIL per il quarto trimestre del 2022 ha confermato la debolezza di fondo dell'economia europea ma ha allontanato il rischio recessione. La crescita del PIL dell'area euro è stata dello 0,1% sul trimestre precedente, con una flessione marginale in Germania e Italia. Le condizioni sopra citate nel mercato del gas e la restrizione monetaria in atto, associate all'elevata inflazione mantengono ancora alto il rischio di una possibile modesta flessione a inizio anno.

Come dalla stessa dichiarato a inizio febbraio 2023, nell'impegno per perseguire l'obiettivo di inflazione, la BCE non potrà che continuare nel percorso di restrizione delle condizioni monetarie: dopo il rialzo di inizio febbraio (50 pb) e l'annuncio di un ulteriore aumento della stessa entità a marzo non sono esclusi nuovi rialzi, soprattutto se l'inflazione *core* dovesse stentare a calare.

Le note positive negli **Stati Uniti** sono rappresentate dalla riduzione dell'inflazione osservata nei mesi più recenti, sia quella complessiva, sia quella *core*, anche se su valori ancora superiori all'obiettivo della Fed. La riduzione delle spinte inflazionistiche derivanti dai prodotti importati non connessi all'energia riflette la graduale normalizzazione dei trasporti mondiali di merci e si potrà rappresentare un driver disinflazionistico anche per i mesi a venire, via riduzione (o minore crescita) dei prezzi dei prodotti importati. Accanto ai prodotti importati sono in calo anche i prezzi degli immobili, suggerendo la possibilità che le spese per l'abitazione (affitti figurativi ed effettivi) all'interno del paniere rappresentativo del consumo inizino a ridurre nei successivi mesi il loro contributo all'inflazione complessiva: la struttura dei ritardi con cui in passato la flessione dei prezzi degli immobili si è trasferita su queste componenti di spesa suggerisce però un effetto disinflazionistico massimo tra la fine del 2023 e la prima parte del 2024 e quindi una certa persistenza dell'inflazione su valori elevati nel corso del 2023.

Se si stanno moltiplicando segnali incoraggianti sul fronte della riduzione dell'inflazione, nel mercato del lavoro persiste una condizione di eccesso della domanda, rappresentata da circa 4 milioni di posti vacanti in più rispetto al numero dei disoccupati, uno squilibrio che si è riflesso in aumenti salariali orari tra il 5% e il 6% che ha consentito di recuperare – benchè solo parzialmente - la riduzione del potere d'acquisto in larga parte a vantaggio delle classi sociali più deboli (attenuando, quindi, l'effetto deflativo sui consumi delle famiglie). È, tuttavia, evidente che tanto più tempo è necessario per il rientro dello squilibrio nel mercato del lavoro, tanto più rimane elevato il rischio di effetti di ordine secondario sui prezzi interni e, quindi, sull'inflazione. E proprio per questo motivo la Fed, nonostante i segnali incoraggianti dei mesi più recenti, ha continuato a rivendicare con chiarezza la necessità di continuare a intervenire sui tassi per contrastare l'inflazione.

L'inasprimento monetario già attuato e quello prospettico alimentano le aspettative di indebolimento dell'attività economica; queste hanno iniziato a riflettersi negli indicatori PMI che hanno continuato a deteriorarsi – dinamica ancora evidente nei dati di gennaio 2023 - rimanendo sotto la soglia di espansione (50) soprattutto per l'industria manifatturiera (con diversi indizi negativi anche per gli sviluppi prospettici, soprattutto nel calo degli ordinativi). Anche la produzione industriale è risultata in decelerazione tendenziale in tutti i mesi del quarto trimestre. Le informazioni relative al PIL del quarto trimestre 2022 hanno messo in evidenza una crescita maggiore delle attese, 0,7% sul trimestre precedente, ma l'analisi delle componenti non lascia spazio a grande ottimismo essendo caratterizzata dalla caduta delle importazioni, da un elevato contributo dell'accumulo di scorte- che potrebbe essere anche un segnale di una eccessiva offerta rispetto alla domanda - e da un andamento più che modesto degli investimenti produttivi, mentre quelli in costruzioni sono risultati decisamente in calo.

Questi segnali di debolezza si sono abbinati a un'ulteriore contrazione del tasso di inflazione che a gennaio 2023 ha toccato il 6,5% in calo dal 7,1% di dicembre. Lo squilibrio tra domanda e offerta di lavoro che riguarda tuttora i settori più colpiti dalla pandemia - come ad esempio, quelli del tempo libero e della ristorazione - e, quindi, con figure professionali non necessariamente a elevata scolarizzazione, dovrebbe però favorire la prosecuzione della elevata dinamica salariale osservata sino a ora che continuerà a proteggere le fasce più deboli attenuando l'effetto deflativo sui consumi e, in seconda battuta, le aspettative di crescita della domanda per le imprese. Sino a ora le famiglie, inoltre, hanno aumentato l'utilizzo del reddito disponibile a scapito della formazione di risparmio ma hanno ancora spazio per attingere alle attività liquide accantonate durante la pandemia e facilmente trasformabili in risorse da impiegare nella spesa per beni e servizi. Il modesto rallentamento dei consumi sarà un quindi un elemento che contribuirà a una lenta discesa dell'inflazione, poco sotto il 4% nella media del 2023, e quindi alla cautela della Fed nell'iniziare la fase di riduzione dei tassi di politica monetaria.

In estrema sintesi, ci sono, cioè, le ragioni per ritenere verosimile una moderazione, ma non ancora uno stop, nell'inasprimento della politica monetaria che ha trovato un primo riscontro nel rialzo di soli 25 pb del tasso di riferimento a inizio febbraio 2023, rialzo che, verosimilmente, sarà seguito da uno ulteriore di 25pb in marzo, senza alcuna riduzione prima del 2024. Gli effetti della stretta monetaria e di un contesto internazionale che rimane debole porta a ritenere che ci potrà essere una modesta contrazione del PIL a inizio 2023 e una sostanziale stagnazione nei rimanenti trimestri che porteranno la crescita media annua sotto l'1%.

In **Cina**, il rimbalzo del PIL nel terzo trimestre ha consentito di più che recuperare il calo registrato nel secondo trimestre, riconducibile alle restrizioni imposte alla popolazione per controllare la diffusione della pandemia (la, già menzionata, zero-Covid strategy), rimanendo tuttavia alta l'incertezza sulla crescita prospettica. Gli indicatori congiunturali, tra gli altri quello delle vendite al dettaglio e gli investimenti continuavano a suggerire una persistente debolezza della domanda interna che si rifletteva anche in un minore assorbimento di prodotti dall'estero, con importanti cali nelle importazioni reali che si sono riflesse sulla crescita del commercio mondiale. A questo si aggiunge la possibilità di una *escalation* delle tensioni sociali legate a un tasso di disoccupazione giovanile (fascia 16-24 anni) attorno al 18%. La difficoltà di trovare lavoro riguarda soprattutto i giovani con elevato titolo di studio e potrebbe perdurare, se non aumentare ulteriormente, in assenza del consolidamento della ripresa economica e quindi di un'accelerazione della domanda di lavoro in grado di assorbire la crescente offerta di laureati. In chiusura d'anno la crescita cinese si è pressoché arrestata (0% congiunturale la crescita del PIL) con un progressivo sgonfiarsi della produzione, degli

investimenti - la cui crescita oltretutto rimane concentrata soprattutto nel settore pubblico- e delle vendite al dettaglio. Ciò ha indotto ulteriori misure di politica monetaria incentrate per lo più sulla erogazione di liquidità al sistema. Una cura che ha poi trovato ulteriore articolazione in una serie di provvedimenti tesi soprattutto al salvataggio del settore immobiliare, operazione non priva di rischi trattandosi di un settore relevantissimo e significativamente squilibrato. Rimane critica la gestione della pandemia, che con il “liberi tutti” di poco precedente alle festività del Capodanno cinese potrebbe trovare ulteriore recrudescenza nella primavera del 2023, con il rischio conseguente di nuovi blocchi produttivi.

Gli aiuti al mercato immobiliare sembrano avere convinto i mercati - in particolare delle materie prime -che hanno visto negli ultimi mesi una ripresa delle quotazioni, soprattutto riguardo a quelle maggiormente utilizzate nelle costruzioni. Una forte ripresa cinese potrebbe invertire non solo il recente allentamento delle tensioni sui prezzi internazionali di molte *commodity* industriali ed energetiche, ma anche riverberarsi su quello del gas liquido che viene scambiato in un mercato globale e non segmentato come nel caso del gas in forma gassosa vincolato dalle strutture dei gasdotti. Si tratta di un aspetto cruciale quindi anche per i prezzi per l'Europa. Ciò andrebbe a svantaggio dell'intera economia mondiale e tornerebbe ad aumentare il rischio di perdere il controllo della dinamica inflazionistica, aumentando le tensioni sulle banche centrali, inclusa Fed e BCE.

A margine di ciò, va segnalato il notevole aumento di attenzione alle materie prime critiche (terre rare e altri metalli necessari per i prodotti tecnologici e /o legati alla transizione energetica) in un panorama in cui i maggiori produttori, come la Cina, sono al centro dei cambiamenti geopolitici in parte innescati dalla guerra russo-ucraina e che potrebbero rappresentare il prossimo nodo cruciale in termini di dipendenza strategica (come manifestatosi per quella dal gas russo).

In generale anche per le altre materie prime, alimentari in particolare, le quotazioni sui mercati internazionali sono rientrate dai valori massimi di inizio anno, pur rimanendo superiori ai livelli raggiunti tra il 2011/2012 che avevano innescato le tensioni sociali sfociate nella cd. primavera araba (e rappresentano, quindi, un elemento di tensione). Per molte di queste *commodity* è difficile ipotizzare rientri significativi dei prezzi nel 2023, sia perché Russia e Ucraina sono tra i maggiori produttori mondiali e sino a quando il conflitto rimarrà aperto la produzione non potrà che risentirne negativamente, sia perché la produzione di alcune di queste *commodity* dipende da beni intermedi, come i fertilizzanti, che annoverano, nuovamente, Russia e Ucraina tra i maggiori esportatori mondiali. Nonostante il peso relativo delle *commodity* agricole/alimentari nel paniere di consumo svantaggi nettamente i paesi emergenti rispetto alle economie industrializzate, il loro contributo all'inflazione complessiva è stato tutt'altro che trascurabile per entrambi i gruppi di paesi.

Per i **paesi emergenti**, la persistenza su livelli alti acuisce le difficoltà di ripresa: lascia poco spazio alle banche centrali per allentare le condizioni monetarie e rende necessario l'impiego di più risorse per l'importazione di questi beni anche per evitare tensioni sociali. In generale tutti i paesi emergenti si sono dovuti confrontare inoltre con la forza del dollaro - legata soprattutto alla sua politica monetaria USA – non presentandosi molte alternative rispetto a un rialzo dei tassi di interesse che consentisse di combattere l'inflazione, tamponando al contempo la debolezza delle valute.

L'Istat ha preliminarmente stimato una lieve riduzione del PIL **italiano** nel quarto trimestre del 2022 (-0,1% rispetto a terzo). Dal lato della produzione, l'agricoltura e l'industria hanno registrato una diminuzione del valore aggiunto, mentre i servizi hanno beneficiato di una marginale crescita. Dal lato della domanda, il contributo positivo è arrivato dalla componente estera netta, mentre quella nazionale ne porta uno negativo, al lordo delle scorte. Questo freno alla crescita non pregiudica comunque un'ottima performance del PIL nel 2022, che cresce del 3,9% rispetto al 2021.

La flessione registrata nel quarto trimestre viene dopo due trimestri consecutivi di crescita, con un forte rallentamento del ritmo di espansione nel terzo rispetto al secondo, da 1,1% a 0,5%. La spesa delle famiglie ha contribuito in misura significativa in entrambi i trimestri, confermando che il desiderio di tornare alla normalità dopo due anni di pandemia ha prevalso sul pessimismo evidenziato dai climi di fiducia e sulla erosione del potere d'acquisto dovuta all'aumento dell'inflazione. I servizi, soprattutto quelli legati al turismo e al tempo libero, hanno reso possibile in estate un ulteriore recupero dei consumi totali, che raggiungono così i valori pre-pandemia del quarto trimestre 2019. Ciononostante, la componente dei servizi rimane ancora sotto i livelli pre-Covid, più che compensata dalla crescita dei consumi di beni durevoli e semidurevoli. Anche gli investimenti totali hanno registrato una dinamica positiva (nel secondo e nel terzo trimestre, rispettivamente, 1,5% e 0,8%) che nei mesi estivi è stata determinata dalla sola componente degli strumentali a causa dell'inversione di marcia delle costruzioni dopo sei trimestri consecutivi di forte miglioramento. Nel terzo trimestre, il contributo della componente estera, dopo due trimestri di crescita, è stato negativo, determinato dalla vivacità delle importazioni e dalla stagnazione delle esportazioni.

In sintesi, nel 2022 l'economia italiana è cresciuta nonostante il grande clima d'incertezza e il pessimismo di famiglie e imprese grazie, soprattutto, al contributo dei consumi che hanno potuto contare sui risparmi accumulati durante la pandemia. Il clima di fiducia delle famiglie ha, infatti, registrato un crollo a partire da febbraio, quando la Russia ha invaso l'Ucraina, clima che si è protratto fino a ottobre. Dopo due mesi di crescita a novembre e dicembre, a gennaio 2023, il clima di fiducia è tornato a diminuire per l'evoluzione negativa delle opinioni sulla situazione personale. Il clima di fiducia delle imprese ha registrato un andamento oscillante nel corso del 2022 e da ottobre si presenta in costante aumento.

Dopo un terzo trimestre fiacco, l'occupazione è tornata a crescere nel quarto trimestre dello 0,4% rispetto al periodo precedente, superando di circa 140 mila unità i livelli pre-pandemia. Non è invece tornata ai livelli pre-crisi l'offerta di lavoro, al contrario di quanto è avvenuto negli altri paesi europei e, visto il già basso tasso di partenza in Italia, ciò può rappresentare un problema anche in prospettiva. A fronte di queste dinamiche, il tasso di occupazione è leggermente salito sia in ottobre, sia in dicembre rispetto ai mesi precedenti, raggiungendo a fine anno il 60,5%, mentre il tasso di disoccupazione in dicembre è rimasto stabile rispetto a novembre al 7,8%.

L'inflazione mostra i primi segni di rallentamento. Diversamente da altri paesi dell'UEM, dove la componente energetica ha frenato la propria corsa sul finire dello scorso anno, in Italia i prezzi energetici hanno continuato a registrare aggiustamenti al rialzo, seppur più contenuti, con una crescita annua del 65% a dicembre (71% a ottobre). Dunque, nonostante la diminuzione dei prezzi internazionali del gas, i prezzi energetici interni rimangono elevati, a causa di un aggiustamento ritardato dei costi in bolletta. Inoltre, anche i prezzi dei prodotti alimentari contribuiscono all'evoluzione inflattiva e la componente di fondo dell'inflazione è in costante aumento. A dicembre, l'inflazione al consumo si è marginalmente ridotta rispetto a novembre (da 11,8% a 11,6%), portando il valore medio annuo all'8,1%, il valore più alto dagli anni ottanta. Gli effetti della riduzione del prezzo del gas sono invece ben visibili nei dati di gennaio 2023, secondo i quali l'inflazione al consumo scende al 10,1% per la caduta dei prezzi dei beni energetici regolamentati. Nei prossimi mesi si accentuerà il ridimensionamento dell'inflazione energetica, mentre più lenta sarà la discesa della "core inflation" a causa del protrarsi del processo di traslazione a valle degli impulsi inflazionistici delle materie prime.

Nel 2023, è attesa una crescita particolarmente modesta del PIL rispetto al 2022. Le fonti di incertezza sono diverse: dalle tensioni belliche tra Ucraina e Russia alle decisioni di politica monetaria. Il fattore comune di rischio è soprattutto l'inflazione che verrà registrata nell'anno. In questo senso, la riduzione osservata a gennaio e il basso livello raggiunto dal prezzo europeo del gas sono una prima conferma di un rallentamento e non di una recessione dell'economia italiana che potrebbe uscire dalla crisi energetica tenendo il ritmo delle altre maggiori economie dell'area euro, come mai era avvenuto negli ultimi 25 anni.

La politica fiscale supporta famiglie e imprese. Dopo gli interventi straordinari effettuati durante la pandemia, il Governo italiano ha introdotto nel 2022 risorse eccezionali per proteggere le famiglie -in particolare quelle con redditi bassi - e le imprese dai rincari dell'energia. Misure che sono state prorogate per il primo trimestre del 2023, le uniche della legge di bilancio con un effetto espansivo. La manovra contenuta nella legge di bilancio è infatti di entità relativamente modesta, cui è associato un impatto espansivo contenuto (circa 0,2% sul PIL a fronte di 1,1 punti di PIL di maggiore disavanzo), depotenziato anche dal fatto che molte misure non sono indirizzate a operatori a elevata propensione ai consumi o agli investimenti e che l'aumento della spesa pubblica (sanità e investimenti) non è sufficiente a coprire l'inflazione. L'impulso espansivo, composto nel 2023 in misura sostanzialmente equivalente da maggiori spese e da minori entrate, deriva prevalentemente da misure non strutturali e dalla proroga di misure già attive. Rientrano in tale ambito gli interventi di contrasto al caro energia, il capitolo più rilevante della manovra (circa 20 miliardi di euro nel 2023) che estendono al primo trimestre i crediti di imposta per le imprese e gli sgravi sulle bollette allargando la platea dei destinatari del bonus sociale. Misure che verosimilmente non saranno prorogate alla luce della netta flessione che registra il prezzo del gas.

L'andamento dei mercati finanziari nel 2022

Nel corso del 2022 l'inflazione ha rappresentato il problema principale per l'economia mondiale, di conseguenza le Banche centrali – a eccezione della *Bank of Japan* che mantiene tuttora una impostazione espansiva - hanno abbandonato l'impostazione fortemente espansiva degli ultimi anni per iniziare ad alzare i tassi in misura progressivamente più marcata. La *Federal Reserve* ha iniziato la fase restrittiva a marzo, alzando il tasso sui Fed funds complessivamente di 4,25 punti percentuali e portandolo a fine 2022 nel range 4,25-4,50%. La Fed ha sottolineato che sono necessari ulteriori aumenti poiché servono altre prove per avere fiducia che l'inflazione sia sul corretto cammino e poiché il mercato del lavoro rimane molto forte; tuttavia, i mercati si attendono comunque un cambio di passo nel corso del 2023. Dopo aver inizialmente ridotto e poi del tutto interrotto gli acquisti di titoli, anche la BCE a luglio ha iniziato ad alzare i tassi, portando quello sui

rifinanziamenti principali al 2,50% e quello sui depositi presso la Banca centrale al 2% a fine 2022. In virtù della consistente revisione al rialzo delle prospettive di inflazione nelle proiezioni di dicembre dello staff, la BCE prevede ulteriori incrementi, in misura significativa e a un ritmo costante, per raggiungere livelli restrittivi sufficienti ad assicurare un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo del 2% nel medio termine, anche a rischio di penalizzare la crescita economica.

Durante il 2022 c'è stato un progressivo e consistente rialzo dei tassi governativi decennali, come riflesso delle politiche monetarie più restrittive per cercare di ridimensionare l'elevata inflazione. Nell'intero 2022 i tassi governativi decennali sono aumentati complessivamente di circa 2,5 punti percentuali, con il Treasury a fine anno intorno al 3,80% e il Bund al 2,50%. Nel corso dell'anno la componente relativa alle aspettative di inflazione è risultata più stabile - e in calo per il Bund - e il rialzo dei tassi nominali è stato guidato principalmente dai tassi reali e dal *term premium*, quest'ultimo a seguito della rimozione delle misure di politica monetaria non convenzionale (che l'avevano sensibilmente compresso) e per le crescenti incertezze sulla crescita economica attesa. Il maggior rialzo dei tassi di breve termine ha portato, in risposta alle attese di indebolimento dell'economia, a una riduzione dell'inclinazione delle curve per scadenza. Durante l'anno è aumentato anche il tasso italiano, di circa 3,5 punti percentuali attestandosi a fine 2022 intorno al 4,70%: di conseguenza c'è stato un allargamento dello spread BTP-Bund, soprattutto durante l'estate - in collegamento con il momento di crisi politica - quando lo spread ha raggiunto anche i 250 punti base. A fine anno lo spread si è poi assestato su valori più contenuti grazie alle minori incertezze politiche e nonostante l'annuncio del *Quantitative Tightening* della BCE.

All'inizio del 2022 i mercati azionari sono stati particolarmente penalizzati per la marcata avversione al rischio conseguente all'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. Nonostante le tensioni geopolitiche non si siano dissolte, l'allontanamento di una ulteriore *escalation* ha contribuito a un parziale recupero delle quotazioni, rimaste comunque su livelli contenuti per i timori che le politiche monetarie più restrittive potessero portare a una recessione economica. Nella seconda metà dell'anno non sono mancati fattori di rischio che hanno contribuito a mantenere volatili i mercati azionari ma nei mesi autunnali si sono registrati un miglioramento della propensione al rischio e una tenuta degli utili societari che hanno contribuito a una netta ripresa delle quotazioni azionarie, attenuando così le perdite da inizio anno. Nell'intero 2022 l'indice azionario UEM ha limitato le perdite a circa il 12%, con un andamento migliore per l'Italia (-7,7%); l'indice USA è invece calato di quasi il 20%, penalizzato dai titoli del settore tecnologico.

L'andamento del sistema creditizio italiano

Nel corso del 2022 il mercato del credito è stato meno condizionato dalle misure di sostegno messe in campo in risposta alla pandemia rispetto a quanto avvenuto nel 2021, ciò anche in quanto con la legge di bilancio 2022 non è stata prevista una proroga delle moratorie "Covid" che hanno, quindi, cessato di essere attive a gennaio 2022. Nel complesso, i prestiti bancari al settore privato sono aumentati nel 2022 più che nell'anno precedente, segnando a novembre 2022 un +3,5% (al netto della componente verso controparti centrali e dell'effetto di transazioni e cartolarizzazioni). Il credito alle imprese è la componente che ha accelerato la crescita mostrando un incremento del 2,8% a novembre 2022 rispetto all'1,7% di fine 2021. Questa dinamica è riconducibile alle maggiori esigenze di capitale circolante innescate dallo scoppio del conflitto in Ucraina e dai forti rincari energetici e delle materie prime che hanno portato le imprese ad avere, in termini nominali, un maggior fabbisogno finanziario per sostenere i piani di investimento già programmati.

Dalla seconda parte del 2022, tuttavia, l'inversione della politica monetaria e il conseguente aumento del costo del debito, nonché l'utilizzo da parte delle imprese dell'abbondante liquidità accumulata negli ultimi anni stanno rallentando la crescita del credito; tale dinamica riflette anche una maggiore percezione del rischio da parte del settore bancario che si sta manifestando in un irrigidimento dell'offerta. Dall'inizio della crisi, inoltre, sono aumentate anche le emissioni nette di obbligazioni da parte delle imprese, soprattutto di quelle con merito creditizio elevato. Il credito alle famiglie invece ha mostrato a tutto il 2022 una crescita più costante (+3,8% a novembre rispetto al +3,7% di fine 2021, al netto dell'effetto di transazioni e cartolarizzazioni), trainati, in particolare, dalla componente dei prestiti per l'acquisto dell'abitazione, grazie anche all'indotto legato ai bonus per ristrutturazione ed efficientamento energetico. Anche il credito al consumo ha contribuito in parte alla crescita grazie alla maggiore domanda di beni durevoli, anche legati agli incentivi governativi sull'acquisto di mobili ed elettrodomestici eco-sostenibili. Il rallentamento dell'attività economica previsto per il primo semestre del 2023 porterà a un ridimensionamento nella crescita del credito a famiglie e imprese, per effetto congiunto del calo nei consumi e del rallentamento degli investimenti. Nel biennio successivo, con la ripresa dell'economia e un'inflazione al di sotto del 2%, è prevista una crescita del credito intorno al 2% medio annuo, superiore a quella pre-Covid anche grazie all'impulso derivante dagli investimenti attivati dal PNRR.

Tutti gli indicatori di rischiosità del credito nel corso del 2022 hanno continuato a mantenersi su livelli storicamente molto bassi, grazie alle misure introdotte da governo e istituzioni per contrastare "l'onda lunga della pandemia" prima e gli effetti derivanti dalla guerra in Ucraina dopo. Queste misure stanno allungando il naturale ritardo con cui il deterioramento del ciclo economico si manifesta sulla qualità degli attivi e in assenza dei quali i tradizionali indicatori di rischiosità del credito avrebbero raggiunto livelli più elevati di quelli effettivamente registrati. Il tasso di deterioramento del credito, in particolare, è rimasto in aggregato su livelli minimi (1% il valore annualizzato al terzo trimestre 2022, leggermente al di sotto del valore del 2021), mostrando a settembre i primi segnali di aumento per le imprese rispetto al trimestre precedente. I volumi di crediti deteriorati sono stati altresì incisi dal proseguimento delle operazioni di *derisking* (circa 20 miliardi la stima per tutto il 2022), con lo stock di sofferenze che a novembre 2022 è sceso a 34 miliardi (-25% rispetto allo stesso periodo del 2021) all' 1,9% dello stock di prestiti in essere (2,2% a dicembre 2021). L'attenzione sul rischio di credito da parte delle Autorità di vigilanza rimane però elevata date le prospettive di peggioramento della rischiosità nel 2023, quando agli effetti ritardati della crisi Covid, su quelle posizioni che non sono riuscite a recuperare le difficoltà innescate dalla pandemia, si aggiungeranno quelli derivanti dal peggioramento macroeconomico indotto dal conflitto russo-ucraino.

Dal lato della raccolta, l'aumento dei tassi di interesse nel corso del 2022 e l'alta inflazione stanno rendendo sempre meno conveniente l'accumulo di liquidità in conto corrente a fini precauzionali da parte di famiglie e imprese. Ecco infatti che, a fronte di una crescita nei primi nove mesi del 2022 dell'1% della raccolta diretta bancaria (depositi, al netto della componente di CDP, e obbligazioni), si è ridotto l'accumulo di conti correnti rispetto a inizio anno mostrando negli ultimi dati congiunturali i primi segni di decumulo (-0,4% a novembre rispetto al +9,7% di fine 2021) anche per l'utilizzo della liquidità da parte delle imprese (che segnano una riduzione degli stock già dal mese di ottobre). Il progressivo rimborso delle TLTRO richiederà al sistema bancario un cambiamento nella struttura del *funding* che dovrà riavvicinarsi al modello tradizionale, sostituendo in parte la liquidità dell'Eurosistema con un aumento della raccolta diretta a medio e lungo termine, anche per fini regolamentari; ciò potrà, dunque, determinare delle pressioni al rialzo su costo della raccolta.

Nei primi nove mesi dell'anno, le banche significative italiane hanno continuato a realizzare utili, anche se in riduzione rispetto allo stesso periodo del 2021, con un ROE nei nove mesi prossimo al 7%; l'incremento della redditività è stato comune a tutte le principali banche europee. Sul calo degli utili hanno pesato negativamente le poste straordinarie (in particolare la contabilizzazione degli incentivi all'esodo). Il risultato della gestione caratteristica ha invece contribuito positivamente sulla redditività, come evidente dall'incremento del risultato netto della gestione operativa. Il margine d'intermediazione è infatti cresciuto grazie al margine di interesse, trainato congiuntamente dall'aumento dei volumi e dall'apertura della forbice sui tassi, più che compensando la lieve riduzione delle commissioni nette (conseguente la contrazione della componente di gestione del risparmio in parte assorbita dalla crescita delle commissioni sui servizi bancari tradizionali). Le rettifiche su crediti si sono confermate in crescita per effetto degli accantonamenti non ricorrenti. È proseguita anche la contrazione dei costi operativi grazie ai benefici della riduzione degli organici e delle politiche di contenimento degli altri costi. Nonostante l'incertezza sulle prospettive economiche, le principali banche italiane hanno generalmente migliorato la *guidance* sui risultati dell'anno finanziario relativamente ai principali aggregati di conto economico.

In prospettiva la redditività tradizionale è prevista in crescita nel 2023, soprattutto grazie all'ampliamento della forbice bancaria che consentirà di assorbire i maggiori costi operativi e le maggiori rettifiche richieste dal deterioramento del credito.

I coefficienti patrimoniali, seppure in riduzione rispetto a fine 2021, si confermano su livelli elevati e ben al di sopra dei requisiti regolamentari. In particolare, il CET1 ratio fully loaded (13,4% a settembre 2022) si è ridotto rispetto a fine 2021 per via della diffusa riduzione delle riserve al fair value (FVOCI) legata all'aumento dei rendimenti sui titoli di Stato italiano, e la distribuzione di utili (anche attraverso operazioni di *share buy-back*). Su quest'ultimo aspetto sembra che l'incertezza del contesto macro-finanziario, che si associa anche a una crescente attenzione delle Autorità di vigilanza, non abbia avuto ripercussioni sulle politiche di distribuzione annunciate con la conclusione delle operazioni di *buyback* annunciate e la conferma della distribuzione di dividendi.

Gli interventi da parte delle istituzioni nel contesto scatenato dalla guerra in Ucraina

Il 2022 era iniziato con segnali rassicuranti per la prosecuzione della crescita, dopo il forte rimbalzo del 2021, ma con una crescente preoccupazione che l'inflazione, più persistente delle attese anche in Europa, potesse vincolare la crescita prospettica. Quando sembrava superato il punto più critico della pandemia da Covid-19, il conflitto in Ucraina ha riportato a livelli di attenzione l'incertezza mondiale. Le nuove tensioni innescate dalla guerra hanno indotto ulteriori interventi da parte di governi e istituzioni.

Di seguito una sintesi dei principali interventi messi in campo.

Gli interventi governativi, comunitari e nazionali

A livello comunitario, gli interventi adottati nel corso del 2022 sono stati segnati principalmente dalla necessità di affrontare le tensioni internazionali seguite all'invasione dell'Ucraina da parte della Russia e gli effetti che ne sono derivati sul mercato dell'energia e, di conseguenza, sull'economia europea. Effetti che, come già anticipato, hanno determinato la scarsità degli approvvigionamenti di energia e gas e il corrispondente significativo aumento dei costi e della volatilità dei prezzi energetici, traducendosi in una riduzione del potere d'acquisto per i consumatori e in una perdita di competitività per le imprese.

Un primo ambito di azione si è indirizzato a concedere tutte le flessibilità necessarie per la gestione delle politiche di bilancio degli Stati membri. L'attivazione della *general escape clause* del Patto di stabilità - che sospende le regole fiscali - è stata prorogata a tutto il 2023; sono state, inoltre, rinnovate le deroghe al framework ordinario degli aiuti di Stato, per permettere ai governi di garantire agli operatori il sostegno necessario ad affrontare i maggiori costi.

Il 23 marzo 2022 è stato istituito un Quadro Temporaneo delle norme sugli aiuti di Stato (analogo a quello istituito per l'emergenza conseguente la pandemia da Covid-19) che prevede che i governi possano: i) concedere aiuti alle imprese colpite dalla crisi o dalle relative sanzioni e contro-sanzioni, ii) garantire che le imprese dispongano di liquidità sufficiente e iii) compensarle per i costi aggiuntivi sostenuti a causa dei prezzi eccezionalmente elevati del gas e dell'energia elettrica. Rientrano in questa flessibilità anche eventuali interventi per sostenere le banche più esposte. Con un primo emendamento reso effettivo il 20 luglio 2022, la Commissione ha esteso le tipologie di aiuti di Stato che ricadono nel *Temporary Framework* includendo anche le misure per accelerare l'installazione di fonti di energie rinnovabili e quelle per facilitare la decarbonizzazione dei processi industriali.

Il 28 ottobre 2022 il *Temporary Framework* è stato emendato una seconda volta, estendendone la validità fino al 31 dicembre 2023 e prevedendo alcune novità fra cui:

- (i) l'innalzamento degli importi massimi relativi agli aiuti di Stato per singola azienda: 250 mila euro per aziende del settore agricolo, 300 mila euro per imprese attive nei settori della pesca e acquacoltura e 2 milioni di euro per tutte le altre;
- (ii) una flessibilità addizionale per il supporto alla liquidità delle imprese che distribuiscono energia per le loro attività di *trading*: gli Stati membri possono fornire garanzie pubbliche per il 90%, come garanzia finanziaria a controparti centrali/compensazione;
- (iii) aiuti di stato sotto forma di supporto alla riduzione della domanda di energia, attraverso, ad esempio, l'accelerazione dell'installazione di impianti per la produzione e lo stoccaggio di energie rinnovabili e il supporto alla decarbonizzazione di processi industriali grazie a energie rinnovabili o idrogeno, o in ottica di efficientamento energetico;
- (iv) l'estensione della flessibilità e delle possibilità di sostegno per le imprese colpite dall'aumento dei costi dell'energia.

Infine, la Commissione europea ha pubblicato alcuni chiarimenti in merito al sostegno alle ricapitalizzazioni che: (i) dovrà essere necessario, appropriato e proporzionato; (ii) dovrà comportare un'adeguata remunerazione dello Stato e (iii) essere accompagnato da misure di concorrenza appropriate.

Un secondo ambito di azione si è rivolto alla definizione di piani e regolamenti con effetti a breve e a più lungo termine per ridurre la dipendenza dai combustibili fossili russi e accelerare la transizione energetica. Vi rientrano, sotto il cappello del Piano RePowerEU:

- i. l'istituzione di una task force UE per l'energia per garantire fonti di approvvigionamento alternative (maggio 2022);
- ii. la firma di un protocollo d'intesa trilaterale (UE, Egitto e Israele) per l'esportazione di gas naturale verso l'Europa (giugno 2022);
- iii. l'imposizione agli Stati membri dell'obbligo di riempire gli impianti di stoccaggio all'80% della capacità entro novembre del 2022 e al 90% negli anni successivi (giugno 2022);
- iv. l'approvazione del progetto di comune interesse europeo nel settore dell'idrogeno (IPCEI Hy2Tech) (luglio 2022);
- v. l'accordo bilaterale di cooperazione tra UE e Azerbaigian, con la firma di un nuovo memorandum d'intesa su un partenariato strategico nel settore dell'energia (luglio 2022);
- vi. l'accordo politico tra gli Stati per una riduzione coordinata e volontaria del consumo di gas del 15% tra agosto 2022 e marzo 2023 (luglio 2022);
- vii. la definizione di un nuovo regolamento temporaneo (della durata di un anno) che consente procedure autorizzative accelerate e semplificate in materia di energie rinnovabili (novembre 2022);

- viii. il lancio dell'Alleanza europea per l'industria solare fotovoltaica per aumentare la capacità produttiva interna entro il 2025 (dicembre 2022);
- ix. l'accordo politico sul finanziamento di REPowerEU e sulla possibilità di introdurre i capitoli di REPowerEU nei piani di ripresa e resilienza (PNRR) dei paesi UE, includendo la possibilità di utilizzare i fondi di coesione relativi al periodo 2014-2020 non spesi per aiutare famiglie vulnerabili e PMI a far fronte all'aumento dei costi energetici (dicembre 2022).

Principali interventi in Italia per il sostegno all'economia e al credito bancario

A livello nazionale, i governi dei paesi europei sono intervenuti a più riprese con misure di politica fiscale atte a mitigare l'impatto sociale ed economico della crisi determinata dagli alti prezzi dell'energia su famiglie e imprese.

Tali misure hanno impegnato nel 2022 risorse pubbliche per 1,6 punti percentuali di PIL nel complesso dell'UEM e, per alcuni paesi, i sostegni sono già stati prorogati anche per il 2023-2025, portando a 5,4 punti percentuali di PIL, pari a circa 550 miliardi di euro, gli impegni finanziari complessivi stanziati per gli interventi di mitigazione nell'area. Tra i principali paesi, la Germania si distingue per aver stanziato l'ammontare maggiore, oltre il 7% del PIL, includendo però le previsioni per l'anno in corso e per i prossimi anni, correlate all'andamento futuro dei prezzi dell'energia.

In questo contesto, l'Italia risulta il paese che finora ha speso maggiormente: il 4% del PIL nel 2021 e nel 2022, pari a circa 70 miliardi di euro.

Tali risorse sono state indirizzate a calmierare i prezzi dell'energia, riducendo e azzerando gli oneri di sistema delle bollette di gas e energia elettrica, riducendo l'aliquota Iva sul gas e le accise sui carburanti. In aggiunta, misure specifiche sono state introdotte per il sostegno delle famiglie a reddito più basso, introducendo una componente integrativa ai bonus sociali sulle bollette, e aumentando la platea dei destinatari, nonché prevedendo indennità una tantum per i lavoratori a reddito medio basso a luglio e novembre insieme alla riduzione degli oneri previdenziali. Con riferimento alle imprese, oltre alla riduzione dei costi delle bollette energetiche, il governo ha previsto contributi sotto forma di crediti di imposta per una quota delle spese sostenute per l'acquisto di energia elettrica, gas e carburanti indirizzati alle imprese energivore e a forte consumo di gas e a tutte le imprese i cui costi energetici abbiano superato la soglia del 30% rispetto al periodo precedente, oltre a contributi specifici per le imprese dell'autotrasporto. Nel complesso, circa il 57% del totale delle risorse è stato destinato al sostegno delle imprese, il restante 43% al sostegno delle famiglie.

Anche per il 2023 la politica di bilancio si mantiene, seppure moderatamente, espansiva. La legge di bilancio (L. 29 dicembre 2022 n.197) approvata dal nuovo Governo aumenta il disavanzo rispetto allo scenario a legislazione vigente di 1,1 punti percentuali di PIL nel 2023, pari a circa 23 miliardi di euro destinati quasi interamente a prorogare (fino a marzo 2023) e, in alcuni casi, a potenziare le misure già in vigore relativamente all'emergenza energetica e al contrasto dell'inflazione.

Tra le misure con effetti sulla liquidità e sull'accesso al credito delle imprese e famiglie inserite nella legge di bilancio si segnalano:

- la proroga al 31 dicembre 2023 del termine di applicazione della disciplina transitoria del Fondo di garanzia per le PMI (come previsto dall'art. 1, commi 55 e 55-bis della Legge di Bilancio 2022). In particolare, la disciplina "ponte" di *phasing out* dall'intervento straordinario del Fondo Centrale di Garanzia prevede il ripristino dell'onerosità della garanzia del fondo e un importo massimo garantito per singola impresa pari a 5 milioni di euro. Inoltre, la garanzia è concessa mediante applicazione del modello di valutazione del merito creditizio dell'impresa e con un grado di copertura differenziato sulla base della finalità del prestito e della fascia di merito creditizio dell'impresa. La garanzia può arrivare all'80% del prestito per esigenze diverse dal sostegno alla realizzazione di investimenti con riferimento alle imprese rientranti nelle fasce 3, 4 e 5 del modello di valutazione; può arrivare fino al 60% per quelle rientranti nelle fasce 1 e 2. In caso di riassicurazione del prestito, la garanzia copre fino al 60% dell'importo. Per i finanziamenti a sostegno della realizzazione di investimenti, la garanzia pubblica può arrivare fino all'80% del prestito, indipendentemente dalla fascia di appartenenza del modello di valutazione del merito creditizio. Per questa norma sono stati stanziati ulteriori 800 milioni di euro;
- sono stati stanziati ulteriori 80 milioni di euro per la concessione di garanzie pubbliche sui crediti concessi a imprese operanti nel settore agricolo, agroalimentare e della pesca. Le garanzie sono veicolate dall'Istituto di Servizi per il Mercato Agricolo Alimentare (ISMEA) che ha il compito di supportare le imprese agricole e le loro forme associate e favorire l'informazione e la trasparenza dei mercati, agevolare il rapporto con il sistema bancario e assicurativo, favorire la competitività aziendale e ridurre i rischi inerenti alle attività produttive e di mercato;

- vengono destinate risorse per il 2023 - nella misura di 565 milioni di euro - al Fondo *Green New Deal* per la copertura delle garanzie concesse da SACE per progetti economicamente sostenibili. Nello specifico, la precedente legge di bilancio aveva costituito un Fondo da ripartire a supporto di progetti economicamente sostenibili, che abbiano come obiettivo: la decarbonizzazione dell'economia, l'economia circolare, il supporto all'imprenditoria giovanile e femminile, la riduzione dell'uso della plastica a favore di materiali alternativi, la rigenerazione urbana, il turismo sostenibile, l'adattamento al cambiamento climatico e la mitigazione dei rischi sul territorio a questo connessi e, in generale, programmi di investimento e progetti a carattere innovativo ed elevata sostenibilità ambientale;
- nell'ambito del sostegno alle famiglie, viene prorogata al 31 dicembre 2023 l'operatività delle misure di deroga alla ordinaria disciplina del Fondo di solidarietà per la sospensione dei mutui relativi all'acquisto della prima casa (ovvero l'estensione a lavoratori autonomi e liberi professionisti e pagamento del 50% degli interessi nel periodo di sospensione del pagamento delle rate). Per supportare l'accensione di mutui da parte di giovani (under 36), è stato prorogato al 31 marzo 2023 il regime speciale che prevede una garanzia pubblica fino all'80% per determinate categorie con ISEE non superiore a 40mila euro sui mutui prima casa di importo non superiore all'80% del *loan to value*, mentre le agevolazioni relative alle imposte indirette per giovani che non abbiano compiuto 36 anni con ISEE non superiore a 40mila euro sono state prorogate al 31 dicembre 2023. La legge di bilancio ha stanziato ulteriori 430 milioni di euro per il 2023;
- viene, inoltre, consentita la rinegoziazione di mutui ipotecari fino al 31 dicembre 2023 passando da un tasso variabile al tasso fisso con limiti quantitativi prefissati. La norma riprende quanto stabilito dal D.L. 70/2011, ovvero la possibilità di rinegoziare i mutui passando dal tasso variabile a un tasso annuo nominale fisso con limiti quantitativi prefissati, ovvero un tasso non superiore al minore fra IRS (*Interest Rate Swap*) in euro a 10 anni e IRS in euro di durata pari alla durata residua del mutuo. Il valore deve poi essere maggiorato di uno spread pari a quello indicato nel contratto di mutuo originario. Inoltre, i mutuatari devono possedere un ISEE non superiore a 35 mila euro e non avere avuto ritardi nel pagamento delle rate del mutuo; l'importo originario del mutuo non deve superare i 200 mila euro.

La legge di bilancio include infine due norme relative ai pagamenti. Relativamente all'utilizzo del contante, viene innalzato il valore massimo oltre il quale non è consentito il trasferimento di denaro contante da 1000 a 5000 euro. Viene, inoltre, istituito un tavolo permanente fra le categorie interessate con il compito di valutare soluzioni per mitigare l'incidenza dei costi delle transazioni elettroniche di valore fino a 30 euro a carico degli esercenti con ricavi e compensi non superiori a 400 mila euro. In caso di mancato accordo (entro novanta giorni dall'entrata in vigore della legge) o in caso di mancata applicazione delle condizioni migliorative, sarà richiesto ai prestatori di servizi di pagamento e gestori di circuiti di pagamento un contributo straordinario pari al 50% degli utili derivanti dalle commissioni e da altri proventi per le transazioni inferiori al limite di valore di 30 euro. Infine, in materia di moneta digitale, viene chiarito che per crypto-attività si intende una rappresentazione digitale di valore o di diritti che possono essere trasferiti e memorizzati elettronicamente utilizzando la tecnologia di registro distribuito o una tecnologia analoga; è stata, inoltre, definita una nuova disciplina fiscale per questa tipologia di attività che vengono incluse fra i redditi "diversi" delle persone fisiche, le cui plusvalenze sono quindi soggette a tassazione per importi superiori ai 2 mila euro.

Le misure di politica monetaria adottate dalla BCE

Di seguito si riporta la cronologia delle principali misure adottate dalla BCE nel corso del 2022 e nei primi mesi del 2023.

Nella riunione del 3 febbraio 2022 il Consiglio direttivo ha confermato le decisioni assunte nella precedente riunione di politica monetaria di dicembre.

In particolare:

- programma di acquisto per l'emergenza pandemica (PEPP): conduzione nel primo trimestre 2022 di acquisti netti di attività a un ritmo inferiore rispetto al trimestre precedente e interruzione del programma alla fine di marzo 2022;
- programma di acquisto di attività (APP): 40 miliardi di euro di acquisti netti mensili nel secondo trimestre del 2022 e 30 miliardi nel terzo trimestre; a partire da ottobre 2022, gli acquisti netti sono portati a un ritmo mensile di 20 miliardi di euro finché necessario a rafforzare l'impatto di accomodamento dei tassi di riferimento;
- mantenimento invariato dei tassi di interesse di riferimento della BCE e anticipazione di una prospettiva di mantenimento su livelli pari o inferiori a quelli attuali finché l'inflazione non raggiunga il 2%

Nella riunione del 10 marzo 2022, la prima dopo l'invasione russa dell'Ucraina, il Consiglio direttivo della BCE ha affermato che avrebbe assicurato condizioni di liquidità distese e che avrebbe attuato le sanzioni decise dall'Unione europea e dai governi europei. Sulla base della

valutazione aggiornata e tenendo conto del contesto di incertezza, è stato inoltre rivisto il Programma di acquisto di attività (APP) per i mesi successivi e definito che, qualora i nuovi dati avessero confermato l'aspettativa che le prospettive di inflazione a medio termine non si sarebbero indebolite neanche dopo la conclusione degli acquisti netti di attività, la cessazione degli acquisti netti nel terzo trimestre del 2022. Sono stati mantenuti invariati i tassi di interesse di riferimento precisando che qualsiasi modifica sarebbe intervenuta qualche tempo dopo la conclusione degli acquisti e gradualmente.

È stata confermata la fine del Programma di acquisto per l'emergenza pandemica (PEPP).

Infine, nel contesto di elevata incertezza causata dall'invasione russa dell'Ucraina e dati i rischi di propagazione a livello regionale con possibili ricadute sui mercati finanziari dell'area dell'euro, il Consiglio direttivo ha deciso di prolungare le operazioni di pronti contro termine dell'Eurosistema per le banche centrali (Eurosystem Repo facility for central bank, EUREP) fino al 15 gennaio 2023.

Nella riunione del 14 aprile il Consiglio direttivo ha confermato che i dati pervenuti hanno rafforzato l'aspettativa che gli acquisti netti nell'ambito del Programma di acquisto di attività (APP) si dovessero concludere nel terzo trimestre del 2022.

I tassi di interesse di riferimento della BCE sono rimasti invariati, con le stesse indicazioni di marzo sulle indicazioni per eventuali modifiche.

Nella riunione del 9 giugno il Consiglio direttivo della BCE ha deciso di porre fine agli acquisti netti di attività nell'ambito dell'APP a partire dal 1° luglio 2022, continuando a reinvestire tutto il capitale rimborsato sui titoli in scadenza (così come per i titoli in scadenza nell'ambito del PEPP).

Nella medesima riunione, risultando rispettate le condizioni che, secondo le proprie indicazioni prospettive (*forward guidance*), dovevano essere soddisfatte prima di iniziare a innalzare i tassi di interesse di riferimento, la BCE ha comunicato di intendere innalzare i tassi di 25 punti base con la riunione di politica monetaria di luglio. Su un periodo più esteso, inoltre, è stata evidenziata l'aspettativa di un nuovo aumento dei tassi di riferimento a settembre (di entità da determinarsi in base alle prospettive aggiornate per l'inflazione a medio termine) e un graduale ma duraturo percorso di ulteriori aumenti dei tassi di interesse. È stato, inoltre, confermato che le condizioni specifiche delle OMRLT-III avrebbero cessate di essere applicate il 23 giugno 2022.

Il 15 giugno si è tenuta una riunione ad hoc del Consiglio direttivo della BCE per uno scambio di opinioni sulla situazione del mercato relativamente all'impegno ad agire contro i rischi di recrudescenza della frammentazione; infatti, le vulnerabilità durature lasciate dalla pandemia nell'economia dell'area dell'euro stavano contribuendo alla trasmissione non uniforme della normalizzazione della politica monetaria tra le giurisdizioni, condizione preliminare affinché la BCE fosse in grado di realizzare il proprio mandato di stabilità dei prezzi. Sulla base di tale valutazione, è stata decisa l'applicazione di flessibilità nel reinvestimento dei rimborsi in scadenza nel portafoglio PEPP - al fine di preservare il funzionamento del meccanismo di trasmissione della politica monetaria - e di conferire mandato ai pertinenti Comitati dell'Eurosistema insieme ai servizi della BCE per accelerare il completamento della progettazione di un nuovo strumento anti-frammentazione.

Nella riunione del 21 luglio il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di 50 punti base i tre tassi di interesse di riferimento della BCE e ha approvato lo strumento di protezione del meccanismo di trasmissione della politica monetaria (Transmission Protection Instrument, TPI). A seguito della valutazione aggiornata sui rischi di inflazione e sul maggiore sostegno fornito dal TPI a un'efficace trasmissione della politica monetaria, è stato deciso l'innalzamento dei tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca centrale, rispettivamente, allo 0,50%, allo 0,75% e allo 0,00%.

Nella riunione dell'8 settembre il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di 75 punti base i tre tassi di interesse di riferimento: pertanto, i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca Centrale sono stati innalzati rispettivamente all'1,125%, all'1,150% e allo 0,75%.

A seguito dell'aumento al di sopra dello zero del tasso sui depositi presso la Banca Centrale, il sistema a due livelli per la remunerazione delle riserve in eccesso non risultando più necessario, il relativo moltiplicatore è stato fissato a zero.

Nella riunione del 27 ottobre, il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di 75 punti base i tre tassi di interesse di riferimento, in linea con le aspettative di mercato: i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la BCE sono stati portati, rispettivamente, al 2,00%, al 2,25% e all'1,50%, rialzo necessario per contrastare un'inflazione "di gran lunga troppo elevata" a causa dell'impennata dei prezzi dei beni energetici e alimentari, le strozzature dell'offerta e per agevolare la ripresa post-pandemica;

Nella riunione del 15 dicembre, il Consiglio direttivo ha deciso di aumentare di 50 punti base i tre tassi di interesse di riferimento: i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca Centrale sono stati portati rispettivamente al 2,50%, al 2,75% e al 2,00%. Il Consiglio direttivo ha, inoltre, discusso i criteri per la normalizzazione del portafoglio del Programma di acquisto di attività (PAA), ossia la fase passiva del Quantitative Tightening stabilendo che a partire da inizio marzo 2023, i reinvestimenti del capitale rimborsato sui titoli a scadenza sarebbero stati ridotti a un ritmo pari - in media - a 15 miliardi di euro al mese sino alla fine del secondo trimestre del 2023

Il 20 dicembre, la BCE ha annunciato alcune modifiche al proprio quadro di controllo del rischio, nel contesto della normalizzazione post-pandemica della politica relativa agli scarti di garanzia (*haircuts*).

Nella riunione del 2 febbraio 2023, il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di altri 50 punti base i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca Centrale portandoli, rispettivamente, al 3,00%, al 3,25% e al 2,50%; ha inoltre anticipato l'intenzione di aumentare i tassi di ulteriori 50 punti base nella riunione di marzo. Nella medesima occasione il Consiglio direttivo ha precisato le modalità di riduzione delle consistenze dei titoli detenuti dall'Eurosistema nel quadro del Programma di acquisto di attività (PAA) il ritmo di tale riduzione sarà pari in media a 15 miliardi di euro al mese dall'inizio di marzo alla fine di giugno 2023 e verrà poi determinato nel corso del tempo. I reinvestimenti parziali saranno condotti in base a criteri di proporzionalità, neutralità e semplicità. In particolare, nell'ambito degli acquisti di obbligazioni societarie da parte dell'Eurosistema, i restanti reinvestimenti saranno orientati maggiormente verso emittenti con risultati migliori dal punto di vista climatico. I reinvestimenti entro il programma PEPP continueranno invece almeno sino alla fine del 2024.

Dal 23 novembre 2022, le condizioni divenute meno favorevoli sulle operazioni TLTRO in essere dovrebbero favorire i rimborsi volontari e, quindi, la riduzione dell'eccesso di riserve.

Gli altri interventi regolamentari e di supervisione

Nel 2022 il "Banking Package 2021", ovvero il pacchetto di norme proposto dalla Commissione UE nell'ottobre 2021 con l'obiettivo di recepire nella legislazione europea gli standard internazionali approvati dal Comitato di Basilea nel 2017 ("Basel 3 Finalisation"), ha proseguito il proprio iter legislativo.

Nell'ultimo trimestre del 2022 il Consiglio UE ha trovato un accordo generale pubblicando la sua posizione sui testi normativi (cosiddetta "Prima lettura"). A questo punto spetta al Parlamento europeo definire la propria posizione, attesa nel primo trimestre 2023, in modo che possano avviarsi i negoziati a tre, con Consiglio e Commissione (cosiddetto Trilogo) per giungere a una versione condivisa che sarà adottata ed entrerà in vigore con la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'unione.

Tutti i passaggi formali per giungere alla versione finale del Banking Package 2021 saranno completati presumibilmente entro la fine del 2023 in modo da concedere da un lato il tempo alle banche di uniformarsi alle nuove norme sui requisiti di capitale contenute nel CRR3 (che, come noto, si applicheranno a partire dal 2025 con un periodo di phase-in, su determinati specifici ambiti, che si prolungherà oltre il 2030) e dall'altro consentire agli Stati Membri di recepire nel proprio ordinamento nazionale le norme della CRD6 (nella versione attuale il recepimento dovrebbe avvenire entro 18 mesi dall'entrata in vigore della norma).

Il testo in discussione al livello europeo si distingue dallo standard originale del Comitato di Basilea perché sono state aggiunte alcune deviazioni con l'obiettivo di rendere meno gravoso il recepimento in Europa delle nuove regole e di favorire le banche nell'attuale contesto macroeconomico. In tale ambito, una norma di particolare interesse per le banche italiane riguarda la re-introduzione di un filtro sul capitale per la variazione della riserva di valutazione dei titoli di debito verso amministrazioni centrali, regionali o autorità locali classificati tra le attività finanziarie a FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*). Il filtro previgente, introdotto nella regolamentazione prudenziale nella prima versione del CRR con un meccanismo di phase-in (dal 2014 al 2017) e riproposto (focalizzato sui titoli di debito pubblici e per fronteggiare gli effetti sul sistema bancario della pandemia da Covid-19), con un meccanismo di transizione fino al 2022 ha cessato i propri effetti al 31 dicembre 2022. La recente posizione del Consiglio UE sul Banking Package 2021 ripropone la formula del filtro per proteggere il capitale delle banche dai rischi di rialzo dei tassi sui titoli di Stato nell'attuale contesto di rallentamento della crescita economica indotta dalle conseguenze del conflitto in Ucraina e permetterebbe di sterilizzare completamente fino al 2025 i profitti e le perdite non realizzati (accumulati da fine 2019) sui titoli di debito pubblici misurati a FVOCI.

Un'altra importante novità che coinvolgerà in particolare il mondo cooperativo è inserita nel testo approvato dalla Commissione Econ del Parlamento UE. Una modifica all'art.97 della Direttiva CRD obbligherà le autorità di vigilanza, nell'ambito del processo di supervisione, ad applicare il principio di proporzionalità nei casi di enti creditizi, come le Bcc, inquadrati in un gruppo bancario e, più in generale se le controllate sono enti piccoli e non complessi o banche less significant.

Il 21 giugno 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale UE il Regolamento Delegato n. 2022/954 che, con l'obiettivo di favorire lo sviluppo del mercato secondario dei crediti deteriorati, consente l'applicazione dello sconto sul prezzo di acquisto come rettifica di valore specifica per le esposizioni deteriorate. In sostanza, considerando come una rettifica specifica lo sconto nel prezzo di un'esposizione in stato di default sarà più semplice arrivare a beneficiare del fattore di ponderazione del 100% sulla quota non garantita dell'esposizione acquistata (concessa, dall'articolo 127 del CRR se il *coverage* della posizione è superiore al 20%). La norma, che ha trovato applicazione da luglio 2022, va principalmente a vantaggio delle banche che utilizzano il metodo standardizzato per il rischio di credito, con vantaggi anche in termini di concorrenza sul mercato degli NPL.

Il 2022 ha visto anche importanti novità nella legislazione sulle crisi bancarie perché dal 1° gennaio 2022 sono vincolanti i target intermedi del MREL, il requisito introdotto dalla Direttiva europea sul risanamento e la risoluzione delle banche (BRRD) del 2014 con l'obiettivo di assicurare un'adeguata capacità delle banche di assorbire le perdite e ricostituire il capitale in situazioni di dissesto. Il MREL è calcolato come rapporto tra le passività ammissibili (ovvero strumenti di capitale e obbligazionari con scadenza residua superiore a un anno: fondi propri, strumenti di AT1, Tier 2 e altri subordinati, senior non-preferred, altre obbligazioni senior) e le attività ponderate per il rischio. Si tratta di un requisito che varia da banca a banca in relazione alla strategia di risoluzione prioritaria delineata nei piani che vengono predisposti dal Comitato di risoluzione unico (SRB, *Single Resolution Board*). Il target intermedio al 1° gennaio 2022 è rappresentato dal vincolo di subordinazione perché per tutte le banche di maggiori dimensioni una parte del MREL deve essere soddisfatta con strumenti rappresentati da fondi propri, AT1, subordinati e senior non-preferred. In generale per le banche con attivi inferiori a 100 miliardi di euro, il vincolo di subordinazione non è obbligatorio ma può essere imposto dall'autorità di risoluzione se ritenuto opportuno. Invece il target finale del MREL deve essere rispettato dal 1° gennaio 2024, salvo diversa disposizione delle autorità di risoluzione.

Tra i principali interventi di supervisione del 2022 si segnalano gli interventi dell'EBA sulla normativa per la gestione del rischio di tasso del banking book (IRRBB). A ottobre 2022 l'EBA ha pubblicato alcune norme tecniche di regolamentazione sul tema, ovvero le Linee guida sull'IRRBB e sul rischio di spread creditizio derivante da attività diverse dal portafoglio di negoziazione (CSRBB) che contengono aspetti tecnici per la gestione del rischio tasso e che si applicheranno a partire dal 30 giugno 2023, ad eccezione della parte relativa al CSRBB, che si applicherà a partire dal 31 dicembre 2023. Inoltre, è stato pubblicato uno standard tecnico sui test anomali di vigilanza IRRBB (SOT, *supervisory outlier tests*) che specifica le ipotesi modellistiche e parametriche e gli scenari di shock di vigilanza per identificare le istituzioni per le quali l'EVE (valore economico del portafoglio bancario) diminuirebbe di oltre il 15% del capitale di classe 1, nonché per valutare se esiste un forte calo del margine di interesse (nello *shock "parallel down"*), che potrebbe innescare misure di vigilanza. L'EBA ha definito "forte calo del margine di interesse" una riduzione del margine superiore a -2,5% del Tier1 capital. Lo standard tecnico, per diventare vincolante, dovrà essere approvato dai legislatori UE e pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale Europea.

Il Credito Cooperativo

Care Socie, cari Soci,

gli eventi dell'ultimo biennio ci hanno messo davanti ad un dualismo che ha fortemente modificato il nostro modo di vivere e guardare al futuro. Se, infatti, anche grazie all'importante campagna vaccinale – alla quale molte BCC-CR e cooperative hanno contribuito in varie forme – abbiamo intravisto i segni di una ripresa economica e sociale e abbiamo pensato ad un graduale ritorno alla normalità, altri eventi straordinari sono sopraggiunti ad accrescere le nostre inquietudini.

La guerra in Europa, la crisi energetica, gli effetti visibili del cambiamento climatico, l'impennata dell'inflazione hanno impattato fortemente sul nostro modo di pensare al futuro, imponendo responsabile realismo.

Dalla malattia del clima, in particolare, si sono generate e si stanno generando crisi nuove e straordinarie. Non soltanto eventi catastrofici, come frane e alluvioni, ma anche modificazioni degli ecosistemi che impattano sulla vita delle persone e sull'economia, causano problemi all'agricoltura, all'allevamento, alla pesca, producono flussi migratori inarrestabili. La finanza è colpita dagli effetti del clima malato, ma è anche una delle leve per arginare le dimensioni del problema e provare a invertire la marcia.

Gli effetti economici del rallentamento della crescita e dell'aumento delle disuguaglianze sono ben visibili.

Il Credito Cooperativo, per la sua peculiare presenza nei territori, ha un ruolo da protagonista nell'accompagnare la transizione e nel promuovere lo sviluppo coesivo, riducendo le disuguaglianze. E il processo intrapreso da molti istituti bancari di riduzione dell'attività creditizia a favore dell'attività da servizi rende ancora più rilevante il ruolo di banca di comunità.

Le Banche di Credito Cooperativo, dimostrano ricerche indipendenti, svolgono una funzione di "motore" all'interno dei propri territori.

Da un lato, danno energia ai progetti delle imprese e delle famiglie, favorendo l'inclusione. Dall'altro, promuovono il *ben-vivere*. E lo fanno sostenendo iniziative sanitarie e di welfare comunitario, sportive, culturali, assistenziali, ricreative, per lo studio e la didattica. Offrendo al tempo stesso il valore di un modello partecipativo e solidale.

Proprio la presenza fisica sul territorio permette alle Banche mutualistiche non solo di censire le criticità, ma anche di intraprendere strategie mirate a riattivare la speranza, il coraggio, la volontà.

Il riconoscimento del ruolo straordinario e peculiare delle Banche di comunità da parte delle Istituzioni Europee attraverso una normativa proporzionale e adeguata al modello di business e alla complessità operativa delle nostre banche risulta di fondamentale importanza per il mantenimento di questo ruolo.

Due fatti recenti indicano che è stata intrapresa la giusta direzione a livello europeo. In primo luogo, il Ministro dell'Economia e delle Finanze, Giancarlo Giorgetti, ha trasmesso il 13 dicembre 2022 alla DG Fisma della Commissione Europea l'istanza del Governo italiano, sulla base anche di un parere favorevole della Banca d'Italia, diretta ad ottenere la riduzione del *target level* del Fondo di Garanzia dei Depositanti dallo 0,80% allo 0,50% della massa protetta. Se la richiesta verrà accolta, le BCC-CR potranno risparmiare circa 400 milioni di euro che verrebbero quindi "reinserte" nel circuito del credito a vantaggio dei soci e dei clienti del Credito Cooperativo.

In secondo luogo, sempre su iniziativa di Federcasse, il Parlamento europeo ha approvato il 24 gennaio 2023 un emendamento alla Direttiva CRD5 che semplificherebbe – qualora definitivamente approvata anche dal Consiglio – alcuni passaggi cruciali la disciplina che regola l'attività delle BCC-CR. La "Posizione negoziale" del Parlamento Europeo sul "Pacchetto bancario 2021" (nell'ambito del processo di recepimento degli standard di Basilea 3+ nell'ordinamento dell'Unione) contiene quindi l'emendamento.

La semplificazione e la proporzionalità della regolamentazione per le BCC-CR, diretta al mantenimento della propria funzione al servizio delle economie locali, è un obiettivo strategico che ha ottenuto condivisione politica, ampia, trasversale, convinta presso la maggior parte delle Regioni e delle Province Autonome.

IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

Lo scenario macroeconomico di riferimento

Nei primi tre trimestri del 2022, l'**economia mondiale** ha mantenuto un sentiero di crescita, nonostante lo scoppio del conflitto tra Russia e Ucraina. La produzione globale, nel 2022 è aumentata in media del 3,3 per cento su base annua, con tassi di crescita che si sono affievoliti nella parte finale dell'anno. In particolare, la dinamica dell'attività economica globale è stata trainata dalle economie emergenti (+4,2 per cento

annuo in media), più che da quelle avanzate (+2,3 per cento). Tra le seconde, spicca la performance degli Stati Uniti (+4 per cento annuo in media), mentre la Zona Euro ha registrato incrementi contenuti (+0,78 per cento annuo in media).

L'**inflazione** mondiale è la variabile che ha maggiormente attirato interesse e preoccupazioni. Ad inizio anno, prima dello scoppio del conflitto, la crescita dei prezzi al consumo mondiale si attestava poco al di sopra dei 6 punti percentuali. Nell'ultima rilevazione disponibile, relativa a dicembre, il dato è risultato pari a 9,65 punti percentuali, dopo aver superato i 10 punti percentuali nei mesi di ottobre e novembre.

Negli **Stati Uniti**, la crescita annualizzata del pil in termini reali ha evidenziato un aumento nel terzo trimestre (+2,9 per cento), dopo il -1,6 per cento di marzo ed il -0,6 per cento di giugno.

Nel 2021, l'attività economica aveva mostrato tassi di crescita piuttosto elevati, dopo i risultati drammatici dovuti alle misure di contenimento intraprese per contrastare la pandemia. Nel 2022 la produzione industriale ha continuato a registrare tassi di crescita positivi, con una media mensile pari al 4,4 per cento su base annua. Il grado di utilizzo degli impianti si è riportato ai livelli pre – Covid, superando gli 80 punti. D'altra parte, gli indicatori congiunturali e anticipatori come il leading indicator (-0,3 per cento annuo di media nei mesi del 2022 da 7,9 per cento nel 2021), l'indice dell'Institute for Supply Management (ISM) manifatturiero (sceso da 60,61 punti di media annua del 2021 a 53,9 punti del 2022), l'indice dei Direttori degli acquisti di Chicago (da 66,7 punti di media nel 2021 a 37,2 punti a novembre 2022) e l'indice PMI manifatturiero (da 60,1 punti di media nel 2021 a 53,9 punti nel 2022) in chiusura del 2022 tracciano un bilancio di parziale correzione al ribasso, in linea con la congiuntura mondiale.

Nei mesi finali del 2021, l'inflazione al consumo tendenziale ha superato i 7 punti percentuali. A marzo del 2022 il tasso d'inflazione si era posizionato su valori superiori agli 8 punti percentuali, mentre da aprile ha proseguito la sua corsa al rialzo, toccando i 9,1 punti percentuali a giugno. Successivamente, l'inflazione ha mostrato una parziale correzione al ribasso, arrivando nell'ultima rilevazione disponibile al 7,7 per cento. Parallelamente, il tasso di disoccupazione ha mostrato una dinamica inversa, scendendo dal 4 per cento di dicembre 2021 al 3,7 per cento di novembre 2022.

L'**economia cinese** ha chiuso il 2021 con un tasso di crescita annuo del Pil pari al 4 per cento. Nel terzo trimestre del 2022 il Pil è cresciuto del 3,9 per cento su base trimestrale e su base annua. La produzione industriale ha evidenziato però tassi di crescita meno sostenuti, a fronte di un tasso d'inflazione ancora contenuto (1,6 per cento a novembre) rispetto ai valori registrati dagli altri paesi.

Nella **Zona Euro** il prodotto interno lordo nel terzo trimestre del 2022 è cresciuto dello 0,3 per cento rispetto al trimestre precedente. La variazione su base annua è risultata pari al 2,3 per cento, inferiore al dato registrato nel trimestre precedente (4,2 per cento).

Nei primi mesi dell'anno, la produzione industriale ha evidenziato un tasso di variazione mensile medio su base annua pari a 0,6 per cento. Nel 2021 l'indicatore era cresciuto in media su base annua dell'8,8 per cento, anche in virtù del rimbalzo avvenuto nel secondo trimestre dell'anno in questione, eredità del primo lockdown del 2020. L'indice sintetico Eurocoin, che fornisce una misura aggregata dell'attività economica dell'area Euro, dopo aver raggiunto valori prossimi all'unità nei mesi centrali dell'anno, a partire da settembre ha iniziato a registrare valori negativi. Il PMI manifatturiero, a partire dal mese di giugno è sceso sotto la soglia di espansione dei 50 punti (47,1 punti nell'ultima rilevazione relativa al mese di novembre).

L'indice ZEW, dopo aver registrato valori positivi nei primi due mesi del 2022, a partire da marzo ha subito un'inversione di tendenza. Nell'ultima rilevazione disponibile relativa a novembre, il dato ha segnato un -38,7 punti. La fiducia dei consumatori è invece rimasta in zona recessiva per tutto l'anno, con valori peggiori rispetto all'anno precedente. L'inflazione, dopo aver superato i 9 punti percentuali ad agosto, ha proseguito la sua inesorabile corsa, arrivando a toccare, nell'ultima rilevazione disponibile relativa al mese di novembre, i 10 punti percentuali.

Nel terzo trimestre del 2022, l'**economia italiana** a sorpresa ha evidenziato una timida crescita (+0,5 per cento annuo rispetto al trimestre precedente; +2,6 per cento tendenziale). Il dato è risultato meno elevato rispetto al trimestre precedente (+1,1 per cento l'aumento trimestrale; +5 per cento annuo). Le stime preliminari dell'Istat relative al quarto trimestre indicano una contrazione su base trimestrale dello 0,1 per cento (+1,7 per cento tendenziale). Il tasso di crescita riferito al 2022 è stimato pari a +3,9 per cento.

L'attività economica, dopo aver registrato dei tassi di crescita significativi nel 2021, nel 2022 ha continuato ad aumentare, principalmente nei primi mesi dell'anno. La variazione annua media della produzione industriale tra gennaio e ottobre è stata dello 0,97 per cento (con un picco pari al 3,9 per cento nel mese di aprile). L'utilizzo della capacità produttiva è passato dal 77,7 per cento di dicembre 2021 al 78,5 per cento di settembre 2022. La variazione annua media del fatturato si è mantenuta positiva, con valori tuttavia più contenuti rispetto all'anno passato. Gli indicatori anticipatori sulla fiducia dei consumatori hanno evidenziato un'inversione di tendenza a partire da febbraio. L'indice di fiducia dei consumatori sulla situazione economica futura è tornato a registrare infatti valori negativi (non accadeva da gennaio 2021).

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, nella seconda metà dell'anno è aumentata notevolmente, arrivando a registrare un valore pari all'11,8 per cento nei mesi di ottobre e novembre, per poi diminuire marginalmente all'11,6 per cento a dicembre.

La politica monetaria della BCE e l'andamento dell'industria bancaria europea.

Il 2022 è stato caratterizzato da un aumento del livello generale dei prezzi determinato da molteplici fattori: la ripresa della domanda dovuta alla fine dell'emergenza pandemica e l'interruzione delle global supply chain da un lato, l'aumento dei prezzi delle materie prime e dell'energia causato dal conflitto russo-ucraino dall'altro.

I mercati finanziari sono stati influenzati principalmente dalle variazioni nelle previsioni di inflazione e dal conseguente cambio delle politiche monetarie delle banche centrali.

Infatti, se dalla crisi dei debiti sovrani sono state perseguite politiche monetarie accomodanti, dal secondo semestre del 2022, alla luce delle spinte inflazionistiche, si è assistito ad un radicale cambiamento volto ad assicurare il ritorno dell'inflazione al target del 2%.

In particolare, il Consiglio direttivo della BCE, riunitosi il 2 febbraio 2023, ha deciso di aumentare ulteriormente i tre tassi ufficiali di 50 punti base. Pertanto, i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principale, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca Centrale, hanno raggiunto rispettivamente il 3,00%, al 3,25% e al 2,50%, con effetto dall'8/02/2023. In questa occasione è stato già annunciato un incremento di altri 50 punti base nella prossima riunione di politica monetaria a marzo. In seguito, è stato ribadito come le decisioni riguardanti i tassi di riferimento dipenderanno dai dati e verranno definite di volta in volta.

Inoltre, il Consiglio Direttivo ha deciso di ridurre il portafoglio del Programma di acquisto attività (PAA) ad un ritmo di 15 miliardi al mese, da marzo a giugno 2023.

Il capitale rimborsato sui titoli in scadenza sarà reinvestito completamente dalla BCE solo fino alla fine di febbraio 2023, successivamente verranno eseguiti dei reinvestimenti parziali. Nello specifico, questi ultimi verranno distribuiti in proporzione alla quota di rimborsi nelle singole componenti del PAA.

Interessante l'attenzione del Consiglio Direttivo ad orientare i reinvestimenti nell'ambito di acquisti di obbligazioni societarie, verso emittenti con risultati migliori dal punto di vista climatico, così da perseguire "decarbonizzazione delle consistenze di obbligazioni societarie dell'Eurosistema, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi".

Invece, per quanto riguarda il *Pandemic Emergency Purchase Programme* (PEPP), il capitale rimborsato sui titoli in scadenza verrà reinvestito sino alla fine del 2024.

Il Consiglio direttivo ha ribadito che manterrà flessibilità nelle decisioni di politica monetaria per cui in caso di shock, i reinvestimenti e gli acquisti netti nell'ambito del PEPP potranno variare così da garantire una corretta trasmissione della politica monetaria e non compromettere il conseguimento della stabilità dei prezzi.

Dati i rimborsi degli importi ricevuti dalle banche, la BCE ha altresì stabilito di monitorare regolarmente le operazioni mirate di rifinanziamento più a lungo termine, così che non mettano a rischio la trasmissione della politica monetaria.

Il Federal Open Market Committee (FOMC) della Federal Reserve riunitosi il 1° febbraio 2023, ha nuovamente aumentato il tasso di interesse di riferimento (+25 punti base) portandolo al 4,5%-4,75%, livello più alto dal 2007. Quello di febbraio è l'ottavo aumento consecutivo sui tassi di interesse da parte della Fed, determinato da un'inflazione al 5,7% che, seppur in diminuzione (-01% su base mensile), rimane ben sopra l'obiettivo medio del 2%. Il mercato si aspetta un ulteriore rialzo dei tassi di 25 punti base a marzo 2023 ma una politica monetaria meno restrittiva per il resto dell'anno. Il presidente Jerome Powell ha però dichiarato in conferenza stampa che l'entità e la durata degli aumenti dei tassi dipenderanno dagli effetti e dai ritardi con cui la politica monetaria si trasmette sull'economia. Il FOMC ribadisce tuttavia come siano pronti ad "aggiustare l'orientamento della politica monetaria, se emergessero rischi che potrebbero ostacolare il raggiungimento degli obiettivi del Comitato".

Inoltre, in linea con i mesi scorsi, oltre all'incremento dei tassi di interesse, la Fed ha diminuito ulteriormente le obbligazioni del suo portafoglio.

Andamento strutturale dell'industria bancaria europea

In continuità con una tendenza pluriennale, a dicembre 2022 il **numero di istituti di credito** nell'area euro è diminuito di 160 unità rispetto all'anno precedente (-4 per cento) attestandosi ad un totale di 4.039. La riduzione percentualmente più rilevante si è registrata in Finlandia (-6,6 per cento), Austria (-5,8 per cento), Germania (-4 per cento) e Italia (-3,8 per cento).

Numero di istituzioni creditizie – Principali paesi dell'area euro								
	Germania	Spagna	Francia	Italia	Olanda	Austria	Finlandia	Area Euro
Dic. 2021	1.445	194	399	457	86	470	209	4.199
Dic. 2022	1.389	192	399	440	85	444	196	4.039

Anche i dati relativi a **sportelli e dipendenti**¹ confermano il processo di razionalizzazione delle strutture fisiche dell'industria bancaria europea. Durante il 2021, il numero di sportelli delle istituzioni creditizie è diminuito in media del 6,4 per cento nell'area euro passando da 121.520 a 114.148 unità.

Numero di sportelli – Principali paesi dell'area euro								
	Germania	Spagna	Francia	Italia	Olanda	Austria	Finlandia	Area Euro
Dic. 2020	24.055	22.201	35.469	23.520	942	3.109	738	121.520
Dic. 2021	21.690	19.243	35.691	21.689	726	3.422	810	114.148
Var %	-9,7%	-13,2%	+0,5%	-7,8%	-22,3%	+10,0%	+9,7%	-6,4%

La riduzione ha interessato principalmente la Spagna (-13,2 per cento), la Germania (-9,7 per cento) e l'Olanda (- 22,3 per cento). Il dato sembrerebbe in controtendenza, invece, per l'Austria (+10 per cento) e la Finlandia (+9,7 per cento), ma va fatto notare che i due paesi hanno visto grandi riduzioni negli scorsi anni. Se si guarda al quinquennio che va dal 2017 al 2021, il numero di sportelli delle istituzioni creditizie dell'area Euro è passato da 143.165 a 114.148 unità, un calo, costante nel tempo, di oltre 20 punti percentuali, che ha visto la chiusura di oltre 7.000 sportelli in media all'anno.

Il numero di dipendenti nella zona euro, dopo essersi mantenuto stabile negli anni precedenti (-0,7 tra 2019 e 2020), è tornato a calare (-3,2 per cento dal 2020 al 2021), attestandosi, a dicembre 2021, a 1.740.579 unità. Una flessione superiore alla media si è registrata in Germania (-6,8 per cento), Austria (-4,6 per cento) e Spagna (-4,2 per cento).

Andamento dell'attività bancaria

L'andamento dell'attività bancaria europea nel 2022 è stato caratterizzato da una **prosecuzione della fase espansiva**, in linea con quanto osservato nell'anno precedente. Tale tendenza si inserisce tuttavia in un quadro di generale incertezza, dovuto principalmente al proseguimento del conflitto russo-ucraino ed al tasso di inflazione dell'area euro che, seppur in rallentamento nelle ultime rilevazioni, rimane alto.

Entrando nel dettaglio settoriale, gli **impieghi a società non finanziarie** hanno confermato i trend di crescita visti negli scorsi anni (+7,1 per cento nel 2020, +4,3 per cento nel 2021). L'incremento si è consolidato nel corso del 2022: dal +4,2 per cento nel I semestre dell'anno, fino al +8,7 per cento di agosto e al +8,9 per cento di ottobre (ultimo dato disponibile); alla stessa data, lo stock di finanziamenti, corretto per cessioni e cartolarizzazioni, ha raggiunto quota 5.135 miliardi (5.187 miliardi senza tener conto di tale correzione). L'incremento ha interessato maggiormente gli impieghi con durata inferiore ad un anno (+19,6 per cento la variazione su base annuale nel III trimestre del 2022), a fronte di un aumento importante, ma di minore entità, sia per la componente con durata compresa tra uno e cinque anni (+9,9 per cento), che per quella con durata superiore ai cinque anni (+4 per cento).

Per quanto riguarda gli **impieghi destinati alle famiglie**, si è assistito ad un irrobustimento della crescita che aveva caratterizzato il periodo precedente. Nel primo trimestre del 2022, l'aggregato sui 12 mesi è salito del 4,5 per cento, per poi aumentare al +4,6 per cento nel trimestre successivo, stabilizzandosi infine al +4,4 per cento nel III trimestre. Tale crescita è stata alimentata dal sostanziale incremento della componente legata ai mutui per l'acquisto di abitazioni, che, nel III trimestre, è cresciuta del 5,1 per cento annuo. Anche il **credito al consumo** ha registrato un incremento, seppur su valori più contenuti: dal +2,6 per cento nel I trimestre, il trend si è consolidato nei due trimestri successivi (rispettivamente +3,4 e +3,3 per cento); stabile, invece, la voce legata agli "altri prestiti", passata dal -0,2 per cento del I trimestre al +0,2 del

¹ BCE, EU Structural Financial Indicators (aggiornamento a dicembre 2022, riferito alla data di rilevazione di dicembre 2021)

III trimestre. Ad ottobre 2022, il totale dei prestiti alle famiglie, corretto per cessioni e cartolarizzazioni, è stato pari a 6.812 miliardi di euro (6.622 miliardi senza tener conto di tale correzione), di cui 5.201 miliardi per mutui e 715 miliardi destinati al credito al consumo.

A seguito dei sostanziali aumenti del periodo pandemico, i **depositi delle istituzioni bancarie europee** sono rientrati su valori di crescita più moderati. Il totale dei **depositi di società non finanziarie**, dopo aver raggiunto un tasso di crescita annuale del 20,6 per cento a fine 2020, e dell'8,5 per cento nel 2021, è aumentato del 6,9 per cento su base annua nel I trimestre 2022, del 6 per cento in quello successivo e del 5,9 per cento nel III trimestre. L'incremento è stato trainato dai depositi a vista (+8,7 per cento nel I trimestre, +6,7 per cento nel secondo e +3,3 per cento nel III); i depositi con durata prestabilita inferiore ai 2 anni, dopo un calo del 5 per cento nel I trimestre, sono tornati a crescere a ritmi molto sostenuti, fino a raggiungere un +34 per cento annuo nel III trimestre del 2022. I pronti contro termine, invece, hanno evidenziato una dinamica inversa: +39,8 per cento nel I trimestre; +22,5 per cento nel secondo, -15,2 per cento nel III trimestre. A ottobre 2022, il totale dell'aggregato è risultato pari a 3.408 miliardi. Anche per quanto concerne i **depositi delle famiglie**, nel corso dell'anno appena concluso si è registrata una crescita dell'ammontare complessivo. Il dato è cresciuto del 4,6 per cento nel I trimestre, del 4,1 per cento nel secondo, e del 4,2 per cento nel III trimestre, fino ad arrivare, nell'ultima rilevazione disponibile di ottobre, ad uno stock di circa 8.385 miliardi di euro. Anche in questo caso, l'aumento è stato alimentato dalla crescita dei depositi a vista (+7,1 per cento su base annua nel I trimestre del 2022, +6,2 per cento nel secondo, +5,6 per cento nel III trimestre), a fronte di una riduzione costante dei depositi con durata prestabilita fino a 2 anni (-4,2 per cento su base annua nel III trimestre); più volatile, invece, il trend dei pronti contro termine (+26,1 per cento annuo nel I trimestre, -15 per cento nel secondo, e +55,7 per cento nel III trimestre).

Per quanto riguarda i principali **tassi d'interesse**, nel corso dell'anno il forte rialzo imposto dalla BCE si è ovviamente riflesso sul costo dei finanziamenti per famiglie ed imprese. L'indicatore composito del costo del finanziamento alle società non finanziarie è passato dall'1,35 per cento di dicembre 2021, all'1,49 per cento registrato a marzo 2022, per poi continuare a salire all'1,83 registrato a giugno, fino ad attestarsi al 2,72 per cento ad ottobre 2022 (ultimo dato disponibile); lo stesso indicatore, riferito al costo del finanziamento alle famiglie per l'acquisto di abitazioni, è cresciuto dall'1,31 per cento di dicembre 2021 al 2,66 per cento dell'ottobre 2022.

Per quanto concerne gli aspetti più qualitativi e di tendenza, l'ultima **Bank Lending Survey** effettuata dalla BCE a gennaio 2023, evidenzia una stretta dei criteri di approvazione dei crediti, la maggiore dalla crisi dei debiti sovrani nel 2011. Lo stesso andamento si osserva per i prestiti alle famiglie, sia riguardo alle abitazioni (21%) sia rispetto al credito al consumo e altri prestiti (17%).

Tutte le banche dell'Area euro che hanno partecipato alla rilevazione esprimono una maggiore percezione del rischio dovuta all'incertezza della fase economica, alle politiche monetarie restrittive, che hanno determinato un aumento del livello generale dei tassi di interesse, al costo dei fondi e alla situazione patrimoniale delle banche.

Le aspettative riguardo il primo trimestre del 2023 non sono migliori: sono attese ulteriori strette agli standard di accesso al credito sia per le imprese, sia per i consumatori.

Dal lato della domanda, i mutui per l'acquisto di abitazioni segnano il calo più forte mai registrato, dovuto principalmente all'aumento generale dei tassi di interesse e alla scarsa fiducia dei consumatori. Le banche prevedono un ulteriore calo della domanda di prestiti, sia per il mercato edilizio che per i crediti al consumo e altri prestiti alle famiglie. Rispetto alle imprese, il calo della domanda risulta essere maggiore di quanto le banche si aspettassero, dovuto anche in questo caso, all'aumento generale dei tassi di interesse e all'effetto frenante degli investimenti fissi. Le banche dell'Area Euro si attendono un ulteriore calo della domanda di credito da parte delle imprese, per tutti i settori di attività economica.

I principali indicatori di rischio

In merito alla situazione patrimoniale delle banche europee, le più recenti statistiche dell'EBA, relative al terzo trimestre 2022, indicano un leggero peggioramento del **CET1** che è passato dal 15,2 per cento del II trimestre al 15 per cento del III trimestre. Le banche piccole e medie registrano i valori più elevati (oltre il 18 per cento) rispetto alle banche grandi (13,9 per cento). La qualità del portafoglio creditizio ha proseguito il processo di miglioramento; l'incidenza delle esposizioni deteriorate sulle esposizioni creditizie lorde è in netto calo: è passata dal 2 per cento di dicembre 2021 all'1,8 di settembre 2021, il valore più basso da quando è stata introdotta la definizione armonizzata di crediti deteriorati. Questa tendenza si rileva in tutte le classi dimensionali di banche anche se permangono significative differenze tra singoli paesi. Il **Coverage Ratio** medio si attesta intorno al 44,1 per cento. Il **Cost Income** medio, dopo un incremento nel IV trimestre 2021 (63,3 per cento), è gradualmente diminuito arrivando al 61,4 per cento a giugno 2021 ed al 61,1 per cento nell'ultima rilevazione disponibile (settembre). Per quanto riguarda l'andamento reddituale, il **Roe** medio, dopo aver registrato valori sensibilmente alti per tutto il 2021, nell'anno appena concluso ha confermato tale tendenza positiva, attestandosi al 7,7 per cento nel terzo trimestre del 2022. La scomposizione dell'indicatore per classi dimensionali suggerisce una maggiore redditività delle banche piccole (11,1 per cento) rispetto a quelle di dimensione maggiore (Roe del 5 per cento nel III trimestre 2022).

La BCE ha anche effettuato una simulazione sulla resilienza delle banche dell'Eurozona a modifiche improvvise dei tassi di interesse in diversi scenari macroeconomico giungendo alla conclusione che il settore bancario è sufficientemente solido per gestire gli effetti dell'aumento dei tassi sui propri bilanci. Tuttavia, le banche devono prepararsi ai potenziali effetti di lungo termine legati alla normalizzazione della politica monetaria. Inoltre, devono prestare particolare attenzione al rischio di tasso d'interesse nella gestione delle attività e delle passività².

Rischio climatico e indicatori ESG

Negli ultimi anni, il palesarsi sempre più evidente dei cambiamenti climatici, il generale peggioramento della situazione economico-sociale e le difficoltà nella gestione d'impresa hanno determinato una maggiore attenzione in campo economico a fattori extra-finanziari che potessero favorire l'incontro tra profitto e sostenibilità.

Tra questi, i **criteri ESG** (environmental, social and governance) giocano un ruolo fondamentale nel determinare la sostenibilità di un investimento nel medio-lungo periodo, certificando la solidità di un emittente, di un titolo o di un fondo dal punto di vista degli aspetti ambientali, sociali e di governance. La diffusione dei criteri ESG è stata analizzata attraverso una metodologia survey dal Global Impact Investing Network (The 2020 annual impact investor survey) e le stesse banche centrali considerano i rischi ESG nella gestione dei portafogli.

Nel corso del 2022, la BCE ha condotto il primo **stress test sul rischio climatico (CRST)** su scala continentale; l'esercizio fa parte di una serie di iniziative dell'ente supervisore per valutare il livello di preparazione degli istituti di credito nel fronteggiare il rischio climatico. È importante sottolineare che allo stadio attuale, ancora interlocutorio, i risultati non avranno implicazioni sui requisiti di capitale.

Dall'analisi, basata sia su questionari qualitativi che su informazioni quantitative³ fornite dalle banche stesse, emerge che, al 31 dicembre 2021, il 40 per cento degli istituti di credito del continente include il rischio climatico nel proprio quadro di riferimento per gli stress test. Di questo 40 per cento, la grande maggioranza prende in considerazione tanto il rischio fisico (81 per cento) quanto quello di transizione (71 per cento), mentre solo il 24 per cento considera il liability risk o quello reputazionale. Dai questionari risulta che forti piogge, temporali e alluvioni sono tra gli eventi più frequenti che una banca si trova a dover affrontare. Dal punto di vista operativo, invece, la totalità degli istituti di credito interpellati ha riportato che, in media, più del 60 per cento del margine da interesse proviene da società non finanziarie classificate tra i 22 settori "carbon intensive", cioè ad alta emissione di CO₂.

In definitiva, i risultati del CRST 2022 mostrano come le banche non "siano ancora pronte ad incorporare il rischio climatico nei loro stress test frameworks e nei loro modelli interni".

In aggiunta, la BCE ha anche sviluppato degli **indicatori sperimentali sulla finanza sostenibile**⁴, i quali forniscono informazioni sull'emissione di titoli di debito volti a finanziare progetti sostenibili e di transizione verso un'economia a zero emissioni nette. A questo proposito, la banca centrale cataloga quattro tipi di *sustainable debt securities*: i bond *green*, *social*, *sustainability* e *sustainability-linked*, dove questi due ultimi rappresentano, rispettivamente, bond emessi per finanziare una combinazione di progetti green e sociali, o con l'impegno di migliorare la sostenibilità nel futuro. Il totale di emissioni in euro di questi titoli è passato da 437 miliardi a dicembre 2020 (2,3 per cento delle emissioni totali), a 1.034 miliardi nel III trimestre del 2022 (5 per cento del totale). Nonostante la grande attenzione, l'area euro rimane un compratore netto di questi strumenti: da poco più di 600 miliardi presenti nei portafogli degli investitori nel I trimestre 2021 (3,1 per cento del totale), la cifra è salita ai quasi 1.200 miliardi (5,4 per cento del totale) nel III trimestre del 2022, il 20 per cento in più di quanto messo in circolazione. Tra i paesi con il più alto tasso di emissione e detenzione di tali titoli ci sono Germania (rispettivamente, 164 miliardi e 149 miliardi di euro) e Francia (circa 169 miliardi di euro in entrambi i casi); l'Italia, seppur con valori più bassi di questi due paesi, supera la media europea sia nelle emissioni (circa 50 miliardi di euro), che nella detenzione in portafoglio (circa 59 miliardi).

L'andamento delle BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria

Cenni sull'andamento recente dell'industria bancaria italiana

Nonostante le molte criticità del contesto di riferimento, a fine 2022 i principali indicatori dello stato di salute del sistema bancario italiano restano nel complesso positivi.

² "Are banks ready to weather rising interest rates?" Blog post di Luis de Guindos, Vice Presidente della BCE e Andrea Enria, Presidente del Supervisory Board della BCE; 20 dicembre 2022.

³ Per un approfondimento su metodologia e questionari [Climate risk stress test - Methodology \(europa.eu\)](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/2022/12202201/it)

⁴ [Experimental indicators on sustainable finance \(europa.eu\)](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/2022/12202201/it)

La qualità del credito si mantiene buona: lo scorso settembre l'incidenza dei prestiti deteriorati al netto delle rettifiche di valore risulta pari all'1,5% (1,7% a fine 2021); per le banche significative è pari all'1,2%, in linea con quella media dei paesi che aderiscono all'Unione bancaria.

La redditività è sostenuta dalla crescita del margine di interesse e da rettifiche di valore su prestiti ancora contenute⁵.

I dati relativi all'attività di intermediazione creditizia dell'industria bancaria italiana nel corso del 2022 mostrano un significativo ridimensionamento dello sviluppo della raccolta e una crescita degli impieghi in linea con il precedente esercizio⁶.

In relazione al primo aspetto, dallo scoppio della pandemia si era registrata una crescita costante dei risparmi degli italiani, complice la forzata riduzione dei consumi, che aveva portato il volume della **raccolta depositata** presso le banche dai 2.097 miliardi del dicembre 2019, ai 2.344 miliardi di luglio 2022: quasi 250 miliardi di incremento, pari ad una crescita di oltre il 12%.

La tendenza all'accumulo è proseguita fino alla scorsa estate per poi invertirsi repentinamente, investita dall'onda lunga della crisi causata dall'emergenza sanitaria, dal progressivo riassorbimento delle misure agevolative e, soprattutto, dall'aumento dell'inflazione e delle bollette energetiche che ha determinato la necessità per famiglie ed imprese di fare ricorso ai risparmi per fronteggiare i rincari.

L'aggregato è diminuito dell'1,7%, fino a quota **2.302 miliardi**, nel secondo semestre dell'anno.

Sono in particolare i depositi delle imprese a far rilevare una contrazione significativa, -7,6% negli ultimi cinque mesi dell'anno, connessa con l'esigenza di finanziare il ciclo produttivo gravato dal forte aumento dei costi. I depositi delle famiglie presentano un calo meno rilevante, pari a un punto percentuale e 1/2.

Sui dodici mesi la raccolta dell'industria bancaria cresce dell'**1,3%** (+5,1% a fine 2021).

L'attività di finanziamento è proseguita nel 2022 in linea con il *trend* dell'anno precedente. A fine 2022 l'ammontare degli **impieghi lordi** complessivamente erogati dall'industria bancaria è pari a 1.812 miliardi di euro, (+1,5% annuo, pressoché analogo al +1,4% registrato a fine 2021); **al netto delle sofferenze** lo stock di finanziamenti presenta una crescita annua maggiormente significativa, pari al **+2,2% per cento**.

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, permane rilevante la crescita del **credito erogato alle famiglie consumatrici**, pari al **+3,7%** sui dodici mesi al lordo delle sofferenze, anche se il tasso di sviluppo risulta leggermente inferiore al +4,5% registrato alla fine del precedente esercizio; l'aggregato considerato al netto delle sofferenze si incrementa in misura superiore, pari al **+4,2%** su base d'anno (+4,6 per cento a dicembre 2021).

L'incremento negli ultimi dodici mesi dello stock di impieghi vivi erogati alle famiglie consumatrici è stato pari a quasi 24 miliardi.

L'aggregato è in espansione su base annua da oltre sette anni.

I **finanziamenti lordi alle imprese** risultano **stazionari** rispetto alla fine del 2021 (-0,8% nel corso del precedente esercizio). L'aggregato considerato **al netto delle sofferenze** risulta in **crescita dell'1,3%** (-0,2% a fine 2021).

I criteri di offerta sui prestiti hanno registrato nel corso del 2022 un progressivo irrigidimento, riconducibile a una maggiore percezione del rischio da parte delle banche.

Secondo quanto emerge dall'ultima indagine trimestrale sul credito bancario della Banca d'Italia (**Bank Lending Survey-Gennaio 2023**), nell'ultimo trimestre dell'anno i termini e le condizioni generali applicati ai finanziamenti alle imprese sono stati inaspriti, sia con riguardo ai tassi di interesse applicati, sia attraverso una riduzione dell'ammontare del credito concesso.

Con riguardo al credito alle famiglie, l'indagine evidenzia che i criteri di offerta sono diventati lievemente più stringenti per i finanziamenti finalizzati all'acquisto di abitazioni, sono rimasti invariati per il credito al consumo. Le condizioni sono state inasprite per entrambe le tipologie di finanziamento, riflettendo l'aumento dei tassi di interesse di mercato.

Per il primo trimestre 2023 gli intermediari prevedono un ulteriore irrigidimento dei criteri di offerta, sia sui prestiti alle società non finanziarie che su quelli alle famiglie per l'acquisto di abitazioni.

Il **costo del credito** a dicembre 2022 risulta in forte crescita rispetto alla fine dell'anno precedente⁷.

- il **tasso medio sul totale dei prestiti** è pari al **3,22%**, in crescita di oltre un punto percentuale rispetto al 2,13% di dicembre 2021; il tasso si mantiene comunque lontano dai livelli raggiunti prima della crisi Lehman, quando era pari al 6,18%;
- il **tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni** è più del doppio rispetto al precedente esercizio: **3,09%** contro l'1,40% di fine 2021 (era 5,72% a fine 2007);

⁵ Banca d'Italia, Intervento del Governatore Ignazio Visco al 29° Congresso ASSIOM FOREX, 4 febbraio 2023.

⁶ Fonte: Banca d'Italia/flusso di ritorno BASTRA-i dati di fine 2022 si riferiscono alla fine del mese di novembre, ultima data disponibile.

⁷ ABI, Monthly Outlook "Economia e Mercati Finanziari-Creditizi", gennaio 2023.

- il **tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese** è quasi triplicato rispetto a fine 2021: 3,44% contro 1,18% (era 5,48 per cento a fine 2007).

Con riguardo alla **qualità del credito**, è proseguita nel corso dell'anno la significativa contrazione dei **crediti deteriorati**: **-19,9%** sui dodici mesi a settembre 2022 (ultima data disponibile). Il **rapporto deteriorati lordi/impieghi** è pari al **4,1%**, dal 4,6% di fine 2021.

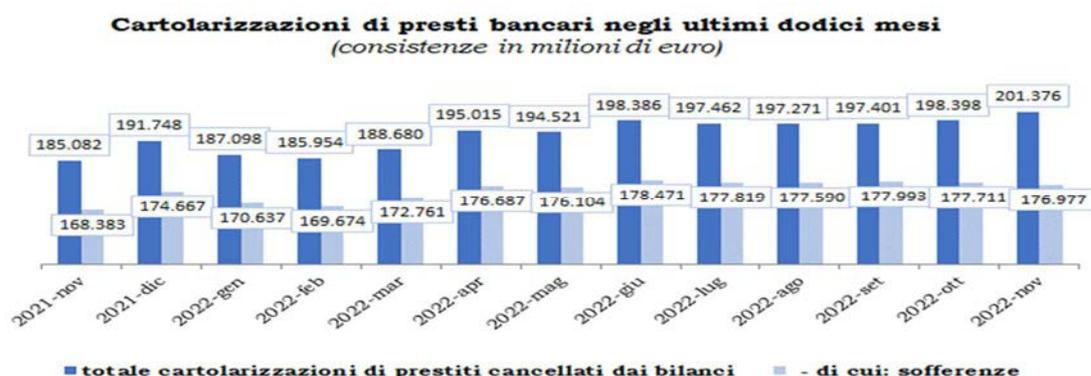
A giugno 2022 - ultima data disponibile - il **tasso di copertura dei crediti deteriorati**⁸ è pari per l'industria bancaria complessiva al 49,8%, in diminuzione di 2,2 punti percentuali rispetto a sei mesi prima. Per le banche meno significative il tasso di copertura è significativamente inferiore a quello delle banche significative: rispettivamente 34,6% e 52,7%, anche per effetto della presenza, tra le prime, di intermediari specializzati nella gestione di crediti deteriorati che acquistano le posizioni in *default* e le iscrivono in bilancio al netto delle svalutazioni; considerando solo le banche meno significative diverse da questi intermediari specializzati, la differenza scende a 7,3 punti percentuali.

Le **sofferenze lorde** hanno confermato la forte contrazione su base annua degli ultimi anni (**-25,3%**); lo stock è pari a fine 2022 a **33,8 miliardi** (quasi 170 miliardi in meno dal massimo storico del primo trimestre del 2017).

Il rapporto **sofferenze lorde/impieghi** si è attestato a fine 2022 all'**1,9%** (era 2,1% a fine 2021).

La dinamica del credito deteriorato risulta fortemente influenzata dall'entità e dal *timing* delle operazioni di cessione/cartolarizzazione di partite *non performing*.

Nel corso dei dodici mesi terminati a novembre il **flusso cumulato di cartolarizzazioni ed altre cessioni di prestiti cancellati dai bilanci bancari** è stato pari a **oltre 16 miliardi di euro** a fronte dei 6,6 miliardi dell'anno precedente. Gran parte delle esposizioni cartolarizzate proviene dalle società non finanziarie (71,4%), il 25,7% attiene a prestiti alle famiglie (credito al consumo, prestiti per acquisto abitazione, altri prestiti).



Sul fronte del **funding**, la **raccolta da clientela comprensiva di obbligazioni** ha mostrato, come già accennato, un sensibile riassorbimento a partire dall'estate 2022.

La variazione sui dodici mesi si mantiene positiva (**+1,3%**), ma inferiore a quella registrata nel precedente esercizio (+5,1%).

Si segnala una ripresa di interesse dei risparmiatori verso forme di raccolta vincolate, con un rendimento relativamente più attrattivo: i **conti correnti passivi** sono stazionari su base d'anno (**-0,3%**), mentre crescono i **depositi a durata prestabilita** (**+29,6%**), e i **pronti contro termine** (**+14,3%**).

Nel corso del 2022 il **tasso di interesse medio sulla raccolta bancaria** (somma di depositi, obbligazioni e pronti contro termine in euro a famiglie e società non finanziarie) è leggermente aumentato, pur rimanendo su livelli storicamente molto bassi. A fine anno è pari allo **0,62% per cento** (0,44% a fine 2021)⁹.

Con riguardo agli **aspetti reddituali**¹⁰, il 2022 ha fatto rilevare una dinamica positiva, sostenuta dall'apporto significativo dell'intermediazione primaria. Le informazioni del flusso FINREP della Banca d'Italia relative alla fine del terzo trimestre 2022 evidenziano un incremento del margine di interesse (+12,9%), che ha più che compensato la riduzione dei ricavi derivanti dall'attività di negoziazione.

Le commissioni nette crescono in misura modesta (+0,7%).

⁸ Banca d'Italia, Rapporto sulla Stabilità Finanziaria 2/2022, novembre 2022.

⁹ ABI, Monthly Outlook "Economia e Mercati Finanziari-Creditizi", gennaio 2022.

¹⁰ Fonte: Banca d'Italia/flusso di ritorno FINREP

Le spese amministrative sono in aumento (+4,7%), anche per l'impatto della dinamica inflattiva. Mentre le rettifiche di valore su crediti sono diminuite (-13,6%).

L'utile netto aggregato appare in crescita del 3,7% rispetto allo stesso periodo del 2021.

Nei primi nove mesi del 2022 il rendimento del capitale e delle riserve (return on equity- ROE) è aumentato di 7 decimi di punto percentuale rispetto allo stesso periodo del 2021, all'8,7%¹¹.

In relazione, infine, alla **solidità patrimoniale**¹², il CET1 ratio medio dell'intero sistema bancario italiano è pari a giugno 2022 -ultima data disponibile - al 14,8%, 50 punti base in meno rispetto alla fine del 2021.

La diminuzione dei coefficienti patrimoniali ha interessato sia i gruppi significativi, sia le banche meno significative, seppure con intensità diverse: il CET1 ratio medio si è ridotto, rispettivamente, di 49 e di 139 punti base.

Nonostante la diminuzione rilevata, recenti analisi della Banca d'Italia indicano che il livello di patrimonializzazione del sistema sarebbe complessivamente in grado di sostenere anche

l'impatto determinato dal concretizzarsi di uno scenario macroeconomico avverso.

Le BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria¹³

Anche nel corso del 2022 è proseguito il processo di concentrazione all'interno della Categoria del Credito Cooperativo.

A fronte della massiccia chiusura di sportelli delle banche commerciali, le filiali BCC sono diminuite in misura modesta, fisiologica al processo di consolidamento in atto, e i comuni in cui le banche di credito cooperativo costituiscono l'unica presenza bancaria è aumentato rispetto al precedente esercizio.

Con riguardo all'attività di intermediazione, si registra per le banche della categoria un *trend* positivo, pur se leggermente attenuato dopo il forte sviluppo dei due anni precedenti.

La qualità del credito è migliorata sensibilmente nel corso dell'anno.

Gli assetti strutturali

Nel corso del 2022 il **numero di banche di credito cooperativo** è diminuito di 12 unità, fino a quota **226** del dicembre. La variazione su base d'anno è pari al **-5,0%**.

A fine anno il **numero degli sportelli** BCC risulta pari a **4.096 unità**, 59 in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (**-1,4%** contro il -4,0% delle altre banche).

A dicembre, le BCC CR sono l'**unica presenza bancaria in 702 Comuni**, per l'86% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti.

In queste località operano 799 filiali di banche della Categoria.

I Comuni in cui le BCC operavano come unico intermediario bancario erano quattro in meno - 698 - dodici mesi prima.

¹¹ Banca d'Italia, Intervento del Governatore Ignazio Visco al 29° Congresso ASSIOM FOREX, 4 febbraio 2023.

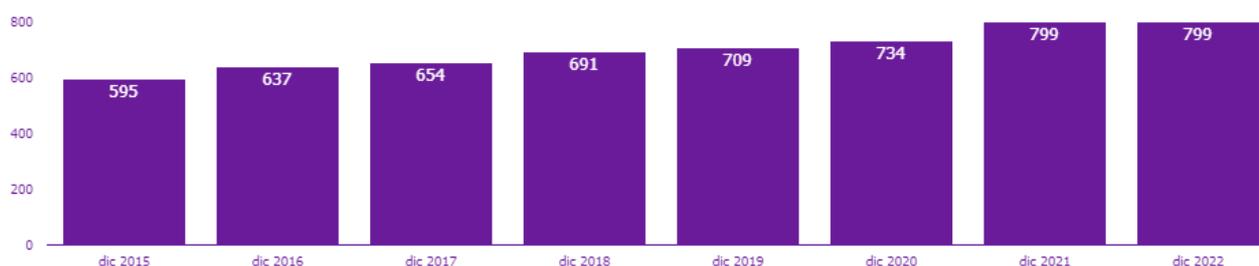
¹² Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria, n.2/2022, novembre 2022.

¹³ Fonte: Banca d'Italia/flusso di ritorno BASTRA e Albo degli sportelli. Dove non diversamente specificato, i dati sull'intermediazione a fine 2022 si riferiscono al mese di novembre 2022.

Numero Comuni in cui le BCC sono l'unico presidio bancario



Numero di sportelli BCC nei Comuni presidiati "in esclusiva"



Il numero dei soci delle BCC-CR è pari, a fine 2022¹⁴, a **1.398.027**, in crescita del **2,1% per cento** su base d'anno (+1,8% a fine 2021).

L'organico delle BCC-CR ammonta a **28.803 dipendenti**¹⁵ (stabile su base d'anno contro il -1,6% registrato per le altre banche); cresce la componente femminile che raggiunge quota **11.865 unità** (+0,7% su base d'anno contro il -0,8% del resto dell'industria) e **incide per il 41,2% sul totale dei dipendenti BCC** (40,9% a fine 2021).

I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Federazioni locali e delle società ed enti del sistema, approssimano le **36.000 unità**.

Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale ancora molto incerto, nel corso del 2022 si è assistito per le BCC ad una crescita dell'attività di finanziamento e ad un significativo miglioramento della qualità del credito erogato.

Sul fronte della raccolta permane una variazione positiva su base d'anno; anche per le banche di credito cooperativo si rileva nella seconda metà dell'anno un riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali.

Attività di impiego

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC sono pari a fine 2022 a **142,1 miliardi di euro** (+2,6% su base d'anno a fronte del +1,5% per cento rilevato nell'industria bancaria). A fine 2021 la variazione su base d'anno era leggermente superiore, pari al +4,2%.

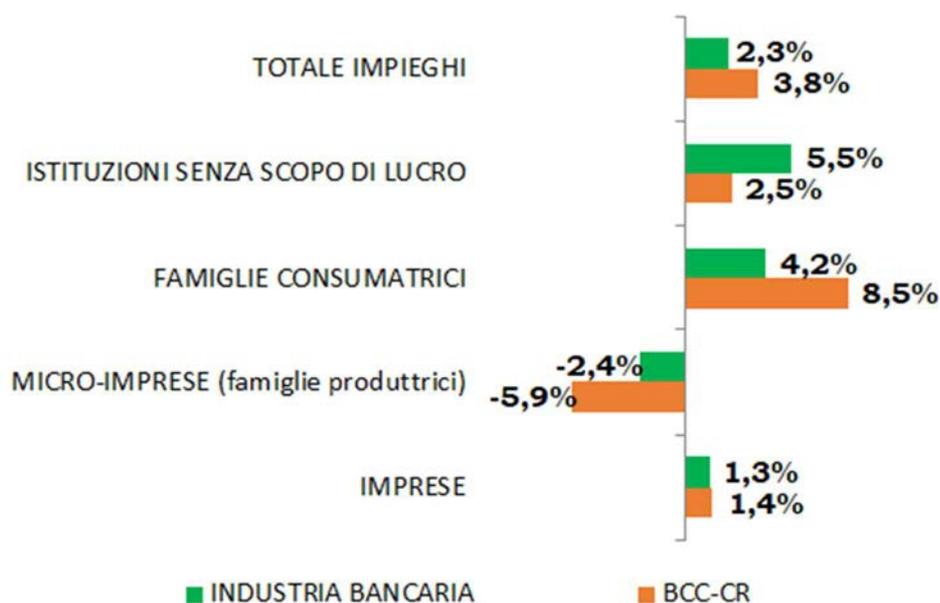
Gli impieghi al netto delle sofferenze ammontano a 139,4 miliardi di euro e presentano un tasso di crescita del 3,8% annuo, a fronte del +2,2% registrato nell'industria bancaria complessiva.

La quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi lordi a clientela è pari al **7,8%**, in leggera crescita rispetto al 7,7% di fine 2021.

¹⁴ Il dato si riferisce a settembre 2022, ultima data disponibile.

¹⁵ Cfr. nota precedente.

Tasso di variazione annua degli impieghi “vivi” per settore di destinazione



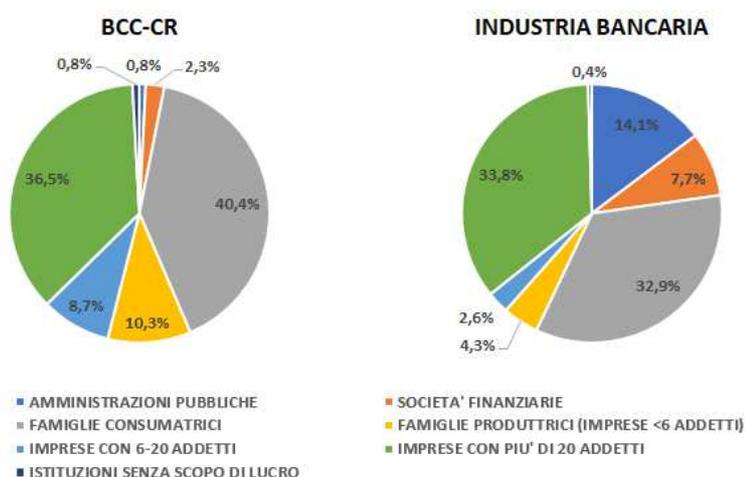
Le **famiglie consumatrici** si confermano nel 2022 il settore trainante, con uno **sviluppo dei finanziamenti netti pari al +8,5% su base d'anno** (+8,3% nell'esercizio precedente), a fronte del +4,2% del sistema bancario complessivo.

I **finanziamenti alle famiglie costituiscono il 40,4% del totale degli impieghi** delle BCC-CR (32,9% nell'industria bancaria).

Crescono anche i **finanziamenti netti alle istituzioni senza scopo di lucro**, ma in misura inferiore all'industria (+2,5% contro +5,5%).

I finanziamenti netti al settore produttivo fanno registrare uno sviluppo pressoché in linea con il sistema bancario complessivo (+1,4%), ma diminuisce sensibilmente il flusso di finanziamenti diretti alle micro-imprese (-5,9%, contrazione superiore al -2,4% dell'industria).

Composizione degli impieghi a clientela



Con specifico riguardo al settore produttivo, i **finanziamenti delle BCC** ammontano alla fine del 2022 a **78,8 miliardi di euro al lordo delle sofferenze**, per una quota di mercato del 10,7%, invariata rispetto al precedente esercizio. L'aggregato risulta stazionario su base d'anno, in linea con l'industria bancaria.

I soli **finanziamenti "vivi" erogati dalle BCC alle imprese** sono pari a **76,7 miliardi di euro**.

La crescita annua degli impieghi vivi erogati dalle BCC alle imprese risulta superiore a quella rilevata mediamente nell'industria bancaria nel comparto delle **"Attività manifatturiere"** (+6,3% contro la stazionarietà del sistema).

Con riguardo alla dimensione delle imprese finanziate, risulta maggiormente rilevante la crescita degli **impieghi vivi alle imprese con più di 20 addetti** (+5,2% annuo contro +2,4% del sistema bancario complessivo).

La **quota di mercato delle BCC** permane molto alta nei comparti di elezione, a testimonianza del contributo fattivo delle BCC-CR all'economia italiana, soprattutto nei settori ad alta intensità di lavoro.

A fine 2022 le banche della categoria rappresentano:

- il **23,7%** del totale dei crediti alle **imprese artigiane**;
- il **22,7%** del totale erogato per le attività legate al **turismo**;
- il **22,6%** del totale dei crediti erogati all'**agricoltura**;
- il **14,0%** di quanto erogato al settore delle **costruzioni e attività immobiliari**;
- l'**11,1%** dei crediti destinati al **commercio**;

Le quote di mercato BCC costituiscono inoltre:

- il **25,8%** dei finanziamenti alle **imprese con 6-20 dipendenti (imprese minori)**;
- il **18,8%** del totale erogato alle **famiglie produttrici (micro-imprese)**;

Gli impieghi delle BCC rappresentano infine:

- il **15,0%** del totale dei crediti alle **Istituzioni senza scopo di lucro (Terzo Settore)**;
- il **9,6%** del totale erogato dall'industria bancaria alle **famiglie consumatrici**.

QUOTE DI MERCATO IMPIEGHI LORDI BCC-CR ALLE IMPRESE PER COMPARTO DI DESTINAZIONE DEL CREDITO



Le quote di mercato BCC risultano ancora maggiori, approssimando il 25-30% in molti comparti, con riguardo alle imprese di dimensioni ridotte (micro-imprese e imprese con meno 6-20 addetti).

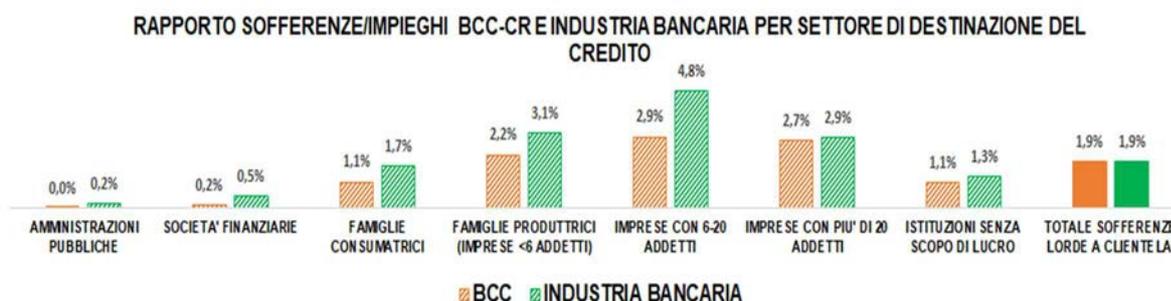
Qualità del credito

Alla fine del III trimestre 2022 i **crediti deteriorati lordi delle BCC-CR** sono pari a **7,7 miliardi di euro** e risultano in **contrazione del 26,6%** su base d'anno.

Il **rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi** delle BCC-CR risulta pari al **5,5%** (6,3% a fine 2021). Il rapporto permane più elevato rispetto alla media dell'industria bancaria (4,1%).

I **crediti in sofferenza** ammontano fine 2022 a **2,7 miliardi di euro**, in forte contrazione su base d'anno (-35,7%) per le operazioni di cartolarizzazione, in parte assistite da GACS, effettuate negli ultimi dodici mesi.

Il **rapporto sofferenze/impieghi** è pari all'1,9%, in linea con l'industria bancaria (era al 2,6% a fine 2021).



Il rapporto sofferenze/impieghi risulta a fine 2022 significativamente inferiore a quello medio dell'industria con riferimento ai settori delle **micro-imprese** (2,2% contro 3,1%), delle **imprese con 6-20 addetti** (2,9% contro 4,8%) e delle **famiglie consumatrici** (1,1% contro 1,7%).

Con specifico riguardo al **comparto "imprese"**, il rapporto sofferenze/impieghi è diminuito per le BCC-CR di un punto percentuale nel corso del 2022 e risulta alla fine dell'anno inferiore a quello medio dell'industria: **2,7%** contro 3,0%.

L'indicatore è particolarmente soddisfacente nel **comparto dell'Agricoltura** (1,4% contro 2,6% dell'industria) e nel **Turismo** (1,9% contro 3,5%).

Per le **imprese artigiane** il rapporto sofferenze/impieghi è pari al **3,1%** per le BCC-CR e al 4,1% per l'industria bancaria.

Il **tasso di copertura dei crediti deteriorati** delle BCC è pari a giugno 2022, ultima data disponibile, al **66,7%**, in crescita dal 66,4% di fine 2021 e notevolmente superiore a quello rilevato a metà 2022 per le banche significative (52,7%) e per quelle meno significative (34,6%)¹⁶.

Il **tasso di copertura delle sofferenze** è pari alla stessa data all'**83,3%**, mentre quello delle inadempienze probabili è del **60,8%**.

Attività di raccolta

Anche per le banche di credito cooperativo dalla seconda metà del 2022 si rileva un riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali.

A fine anno la **raccolta complessiva delle BCC** ammonta a **192 miliardi di euro**, a fronte del picco di 198,7 miliardi registrato a luglio.

Va sottolineato, al riguardo, che il ridimensionamento dei mesi più recenti della liquidità depositata da soci e clienti nelle BCC è seguita ad un lungo periodo di crescita dell'aggregato a ritmi straordinariamente elevati, notevolmente superiori a quelli rilevati mediamente nell'industria. Nonostante la diminuzione degli ultimi mesi, la raccolta complessiva BCC è cresciuta mediamente del 17% da dicembre 2019 ad oggi, otto punti percentuali in più rispetto all'insieme delle banche commerciali.

Su base d'anno l'aggregato si incrementa per le BCC dell'1% (+8,5% nel 2021), pressoché in linea con l'industria.

Per le banche della categoria si rileva, in contrapposizione con la media di sistema, il protrarsi di uno sviluppo significativo dei **conti correnti** (+4,1% annuo contro il -0,3% dell'industria).

¹⁶ Fonte:

— per le BCC-CR, dati Banca d'Italia/FGD;

— per l'industria bancaria, Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria, n.2/2022, novembre 2022.

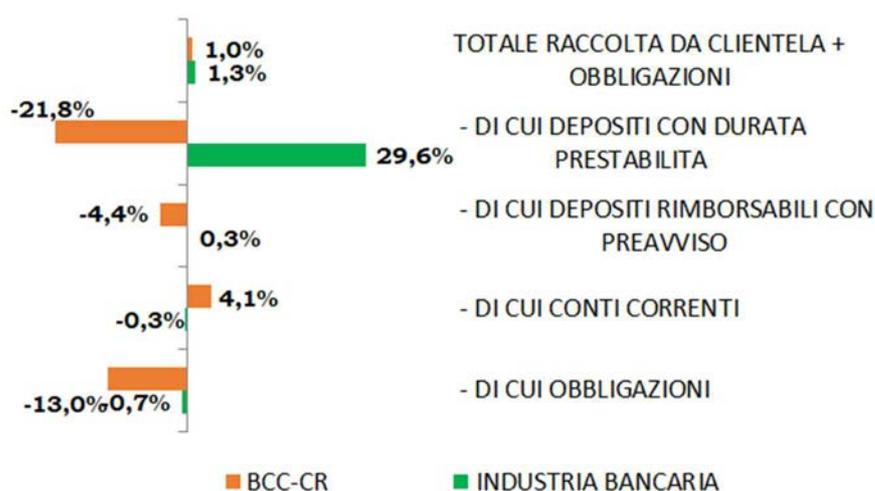
A fine 2022 il 12% dei conti correnti di famiglie e imprese depositati presso il sistema bancario italiano si trova in filiali BCC e la quota di pertinenza della categoria è progressivamente aumentata negli ultimi anni, a conferma della fiducia riposta nelle nostre banche dalla clientela di riferimento.

Per le BCC non si riscontra, nel corso dell'anno trascorso, la crescente propensione della clientela per forme meno liquide e più remunerate di raccolta rilevata nell'industria bancaria.

I depositi vincolati permangono, infatti, in diminuzione: i **depositi rimborsabili con preavviso** segnano un **-4,4%** a fronte della stazionarietà del sistema complessivo e i **depositi con durata prestabilita** fanno rilevare una **diminuzione del 21,8%** su base d'anno, a fronte del forte sviluppo già segnalato per l'industria.

I **pronti contro termine** e le **obbligazioni** permangono in forte contrazione su base d'anno (rispettivamente **-31,2%** e **-13,0%**).

Tasso di variazione annuo della raccolta da clientela



Posizione patrimoniale

La **dotazione patrimoniale** delle banche della categoria risulta in crescita: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a fine 2022 a **21,8 miliardi di euro: +2,9%** contro +1,7% dell'industria bancaria.

Alla fine del I semestre 2022 l'ammontare dei **fondi propri** supera i **21 miliardi di euro**; il **96% dell'aggregato è inoltre costituito da capitale primario di classe 1 (CET1)**.

I coefficienti patrimoniali alla fine del primo semestre dell'anno appaiono in crescita rispetto al precedente esercizio.

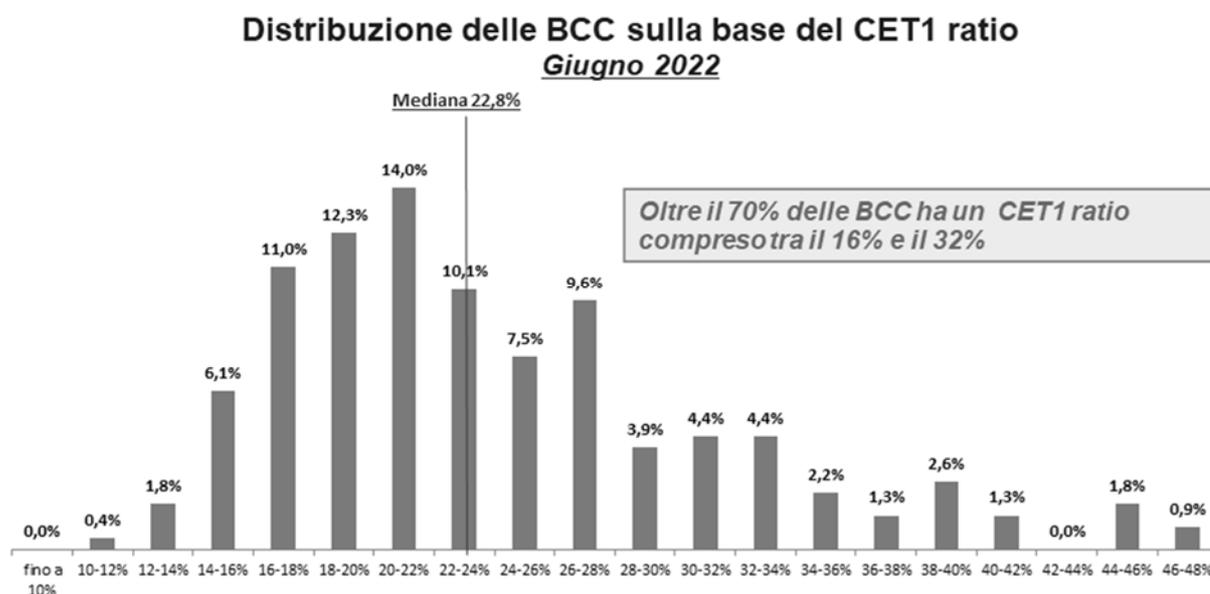
Il **Total Capital Ratio** è pari a giugno 2022 – ultima data disponibile -al **22,6%** (22,5% a dicembre 2021),

il **Tier1 Ratio** è pari al **21,8%** (dal 21,7% di dicembre), mentre il rapporto tra il capitale di migliore qualità e le attività ponderate per il rischio (**CET1 Ratio**) è pari al **21,6%** (21,5% a fine 2021).

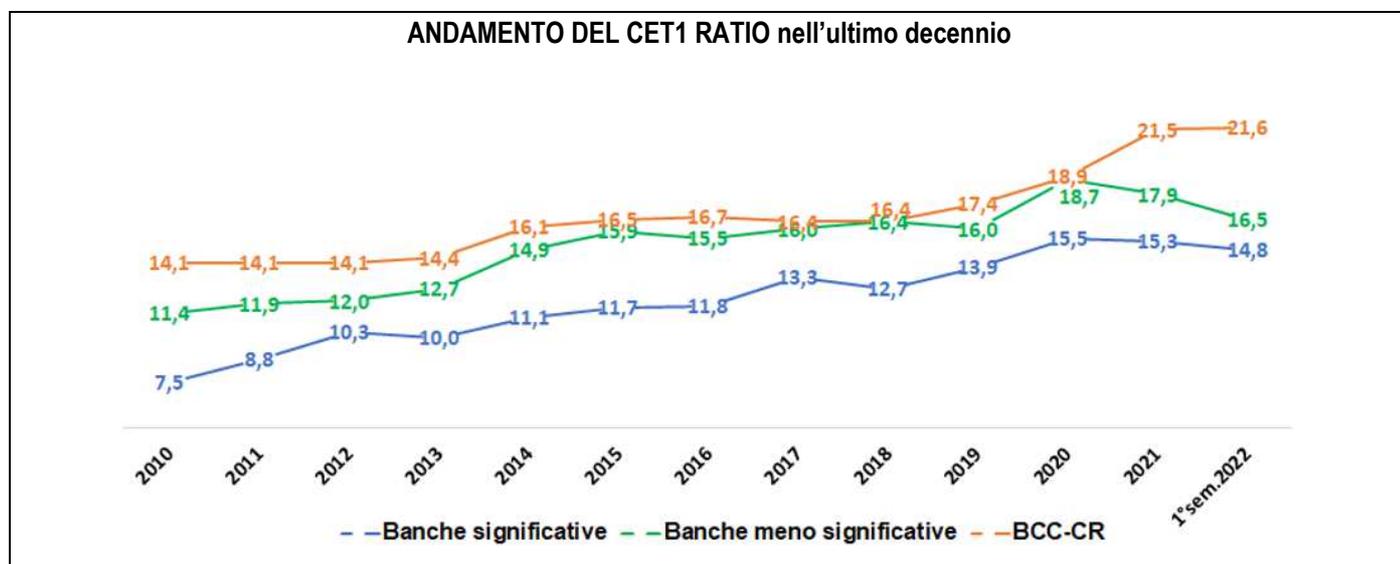
Il CET1 ratio delle banche della categoria si mantiene significativamente superiore a quello rilevato per le banche significative (16,5%) e per le banche meno significative (14,8%).

La distribuzione dell'indicatore tra le banche della categoria evidenzia, inoltre, una situazione in progressivo miglioramento come testimoniato da un **valore mediano** in significativa crescita negli ultimi dodici mesi: dal 20,2% di giugno 2021 al **22,8%** della fine del primo semestre 2022.

Alla fine del I semestre 2022 oltre il 70% delle BCC-CR presenta un CET1 ratio compreso tra il 16% e il 32%.



Nel corso dell'ultima decade il CET1 ratio delle BCC-CR si è costantemente mantenuto superiore a quello dell'insieme delle banche significative (SI) e a quello dell'insieme delle banche meno significative (LSI) a testimonianza della solidità delle banche della Categoria anche in situazioni di criticità come quelle verificatesi negli anni più recenti.



Aspetti reddituali

In relazione, infine, agli aspetti reddituali, le informazioni provenienti dal flusso FINREP della Banca d'Italia e relative alla fine del terzo trimestre 2022 segnalano per le BCC-CR una **crescita del margine di interesse pari a quasi tre volte di quella rilevata in media nell'industria bancaria (+30,4% contro +12,9%)**.

Crescono significativamente gli interessi attivi, che presentano per le BCC una variazione pari a +26,1% a fronte del +10,6% del sistema bancario complessivo, mentre gli interessi passivi risultano ancora in calo, del 6,9%, in controtendenza con il +3,0% registrato mediamente nell'industria bancaria.

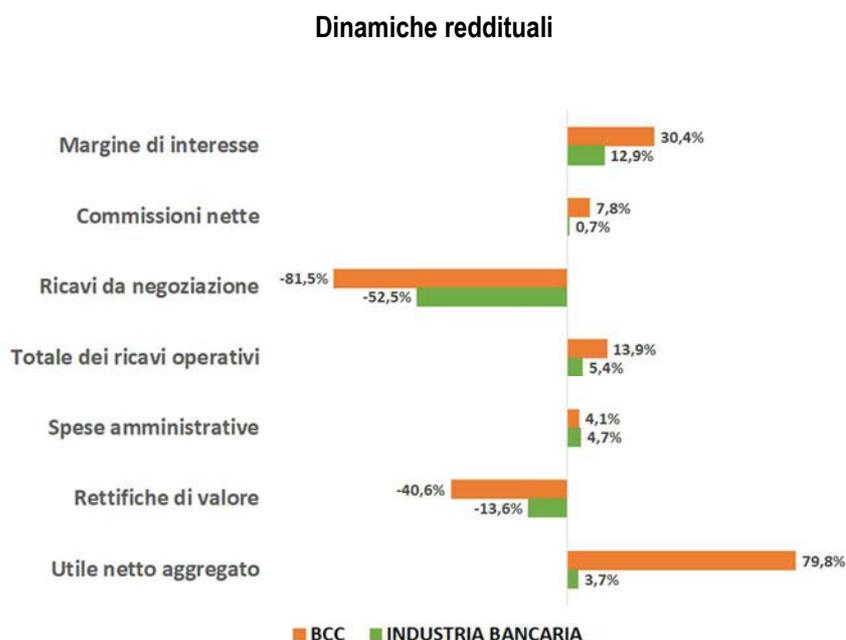
Le **commissioni nette** delle BCC-CR crescono sensibilmente (+7,8% contro il +0,7% dell'industria).

Diminuiscono significativamente i **ricavi da negoziazione**, dopo la forte crescita del precedente esercizio (-81,5% per le BCC e -52,5% per il sistema bancario).

In conseguenza delle dinamiche descritte i **ricavi operativi** delle BCC crescono in misura superiore all'industria (+13,9% contro +5,4%).

Le **spese amministrative** sono in incremento (+4,1%), in linea con l'industria bancaria (+4,7%), anche per l'impatto della dinamica inflattiva.

Diminuiscono su base d'anno le **rettifiche di valore** (-40,6%), ad intensità superiore a quella mediamente rilevata nel sistema bancario (-13,6%).



L'utile netto aggregato delle BCC-CR supera, infine, a settembre 2022 i **1.600 milioni di euro**, in crescita del **79,8%** rispetto allo stesso periodo del 2021.

Il Bilancio di Coerenza. L'impronta del Credito Cooperativo sull'Italia

La mutualità caratterizza il modo di fare banca delle BCC e costituisce elemento della loro competitività.

Ne offre evidenza il Bilancio di Coerenza *"L'impronta del Credito Cooperativo sull'Italia"*, che rendiconta il valore (reale) che le BCC contribuiscono a formare e trattenere sul territorio, a beneficio di soci e clienti. A favore dell'inclusione, soprattutto degli operatori economici di minori dimensioni e in una logica anticiclica (evidente soprattutto nei periodi di crisi). E a favore dell'equità, perché recenti studi hanno dimostrato che, dove opera una banca mutualistica, lì si riducono i divari di reddito.

In coerenza con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile definiti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite – almeno sei dei quali sono contenuti nell'articolo 2 dello Statuto delle BCC-CR – il Credito Cooperativo continua ad impegnarsi nella costruzione della sostenibilità "dal basso", a partire dai territori.

L'articolo 2 dello Statuto delle BCC-CR intercetta almeno 6 Obiettivi dell'Agenda 2030 ONU



Le BCC-CR sono interpreti di una forma di **finanza geo-circolare**, che non estrae risorse dai territori per portarle altrove.



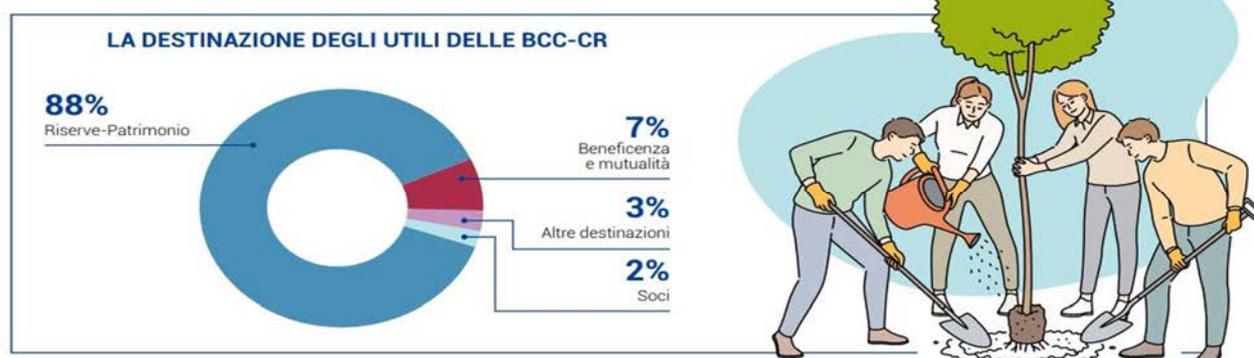
Dove va il risparmio raccolto



Gli utili prodotti dalle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali, Casse Raiffeisen restano nei territori e vanno essenzialmente in due direzioni: 1) il **rafforzamento della solidità delle aziende** (l'88% degli utili è stato destinato a riserva indivisibile); 2) il **sostegno ad iniziative a favore della comunità** (il 7% degli utili è stato destinato a beneficenza e mutualità)

Solidità patrimoniale, sviluppo dei territori, benessere dei soci

Oltre **589 milioni** di euro sono stati destinati a riserve ad incremento del patrimonio indivisibile (**88%** del totale degli utili). Oltre **44 milioni** di euro sono stati destinati a beneficenza e mutualità (**7%** del totale degli utili).



Banche cooperative: riduzione disuguaglianze di reddito e della rischiosità



Le BCC **riducono le disuguaglianze di reddito.**

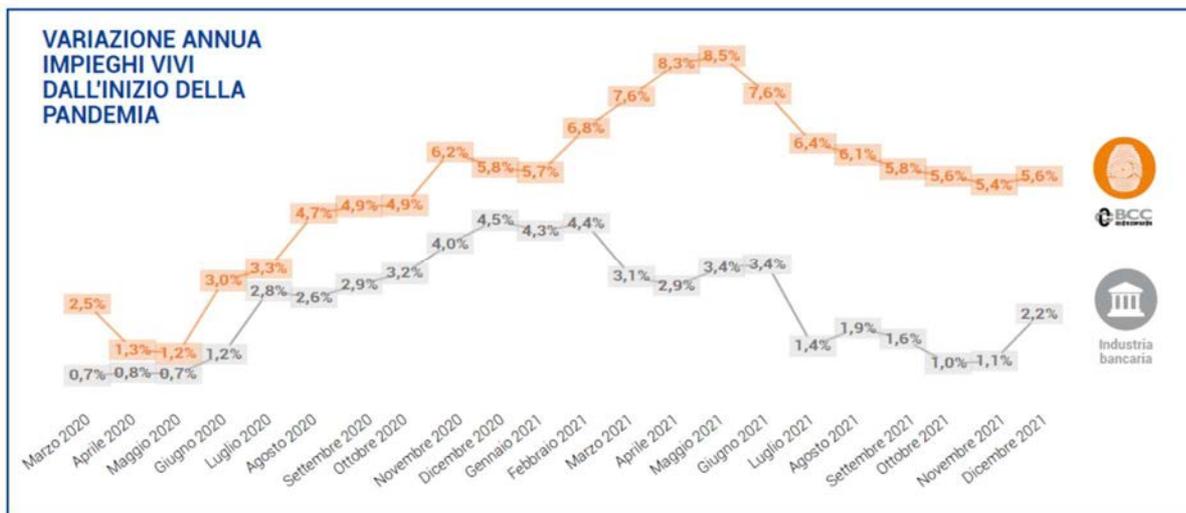
<https://media.creditocooperativo.it/bdc/2021/wp-content/uploads/2022/02/Not-all-banks-are-equal-Cooperative-banking-and-income-inequality.pdf>

Le banche cooperative, grazie ad una più approfondita conoscenza dei soci e dei clienti, **migliorano le performance.**

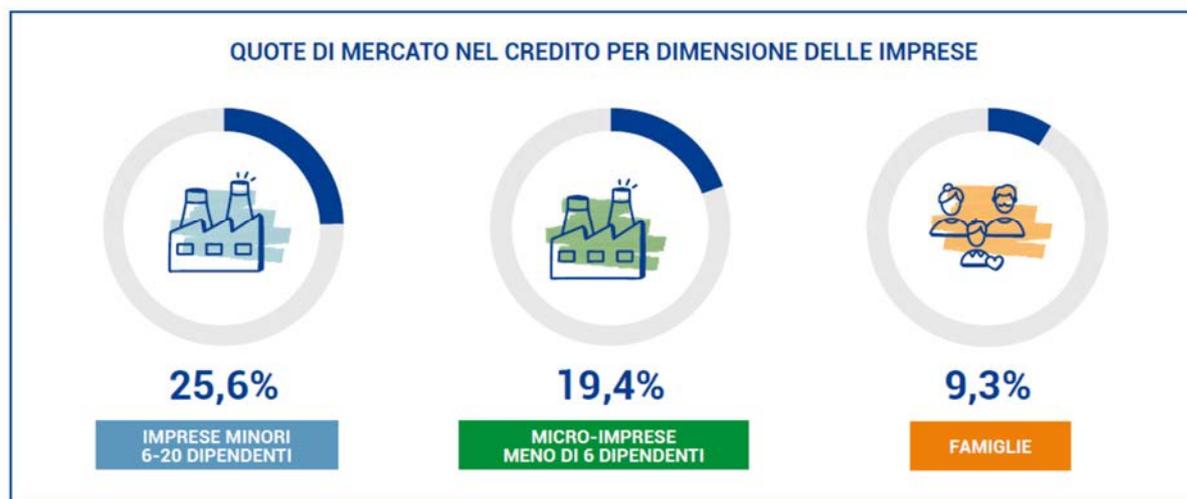
<https://www.taylorfrancis.com/books/mono/10.4324/9780429342196/economics-financial-cooperatives-amr-khafagy>



LE BCC FINANZIANO L'ECONOMIA E IL LAVORO



Le BCC erogano un **quarto** del totale dei crediti destinati alle imprese minori e circa un **quinto** di quelli alle micro-imprese.



LA QUALITÀ E TRASPARENZA DELLA RELAZIONE CON SOCI E CLIENTI



Tavola 1

Ricorsi ricevuti per tipologia di intermediario (1) (unità e valori percentuali)

INTERMEDIARIO	2020	2021	Variaz. %	2020	2021
	unità	unità		%	%
Banche	19.171	13.230	-31	62,0	59,1
di cui: banche spa	18.011	11.876	-34	58,3	53,0
banche estere	595	767	29	1,9	3,4
banche popolari	347	352	1	1,1	1,6
banche di credito cooperativo	218	235	8	0,7	1,1
Società finanziarie	5.987	4.060	-32	19,4	18,2
Poste Italiane spa	5.092	4.168	-18	16,5	18,6
Istituti di moneta elettronica	552	858	55	1,8	3,8
Istituti di pagamento	69	44	-36	0,2	0,2
Confidi	11	0	-100	0,0	0,0
Soggetti non tenuti ad aderire	35	22	-37	0,1	0,1
Totale	30.917	22.382	-28	100	100

(1) Il dato del 2020 riflette la classificazione dell'intermediario al 31 dicembre 2021.

“I ricorsi nei confronti di banche con forma giuridica di società per azioni, sebbene in diminuzione di circa 5 punti percentuali (53 per cento) rispetto al 2020, hanno continuato a rappresentare la quota prevalente; in lieve calo anche i ricorsi contro società finanziarie (18,1 per cento); è risultata invece in leggero aumento la quota di ricorsi presentati contro Poste Italiane (18,6 per cento; cfr. nella sezione Dati statistici dell’Appendice la tav. 1). Si segnala la crescita in termini assoluti, rispetto al 2020, dei ricorsi presentati verso banche estere e istituti di moneta elettronica (rispettivamente del 29 e 55 per cento), determinato principalmente dal contenzioso in materia di servizi e strumenti di pagamento”. (Relazione Arbitro Bancario Finanziario, luglio 2022)

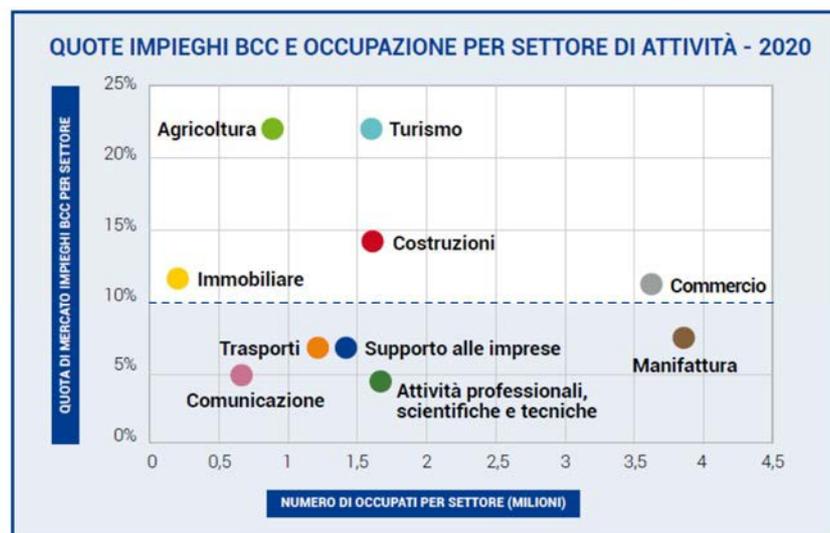
IL CONTRIBUTO DEL CREDITO COOPERATIVO ALLA CREAZIONE DI LAVORO

occupazione diretta...



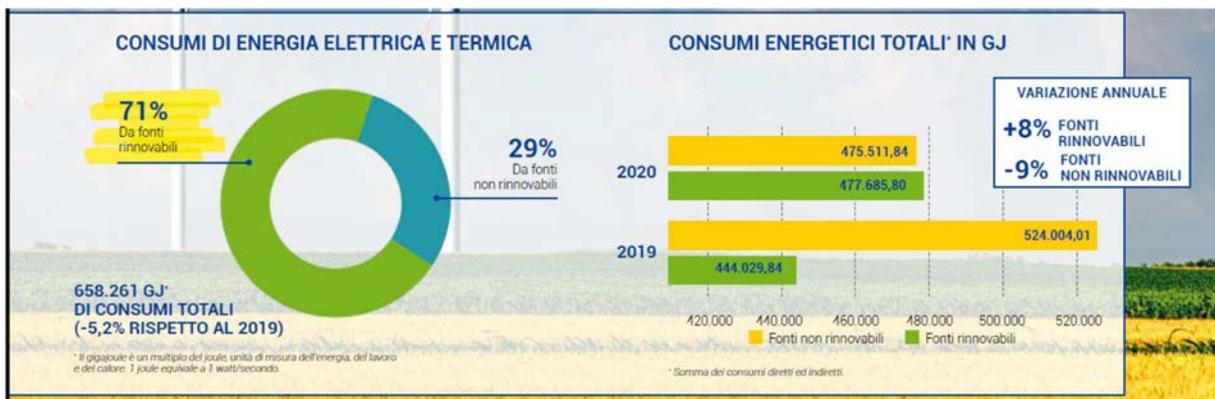
... e occupazione indiretta

Sono **16,7 milioni** gli **occupati totali** nei settori economici in cui le BCC hanno una quota di mercato nei crediti superiore al 10%.



Fonte: Elaborazioni Federkasse su dati Istat e Banca d'Italia.

L'ATTENZIONE ALL'AMBIENTE



Consortiati	153
di cui BCC	133
di cui federazioni	11
di cui società	9
Punti di prelievo totali	3.500+
Consumi elettrici annui	145 GWh
Consumi gas naturale	4,2 milioni mc
Aziende clienti BCC	134
	38+ GWh





et*ka **Dolomiti energia**

Attraverso un protocollo di intesa tra le Casse Rurali Trentine, diverse realtà cooperative ed il Gruppo Dolomiti Energia, si propone la sottoscrizione di utenze di energia elettrica e gas a condizioni molto vantaggiose, con un ulteriore e importante vantaggio dato dal valore sociale ed ecologico.

61.462 ADESIONI

- 44,90% SOCI DELLE FAMIGLIE COOPERATIVE
- 34,45% SOCI DELLE CASSE RURALI
- 19,39% CLIENTI DELLE CASSE RURALI

CIRCA 62 MILA TONNELLATE DI CO₂
RISPARMIATE PARI ALLA QUANTITÀ ASSORBITA DA 36.547 ALBERI

OLTRE 2 MILIONI EURO BENEFICI SOLIDALI

OLTRE 63 MILA EURO EDUCAZIONE E CULTURA

Fonte: Etika. Dati a dicembre 2021.

Rai Radio 2
mi illumino di meno

NASCE IL BANCABOSCO

In sette località di tutto Italia stiamo piantando i primi alberi del "Bosco dei Giovani Soci del Credito Cooperativo".

Banche di comunità
Nel cuore del Paese

Federacasse

COOPERAZIONE OLTRECONFINE

Cooperazione oltreconfine | Ecuador



Dal 2002 il Credito Cooperativo è partner di **Codesarollo** (Banco Desarollo de Los Pueblos) e **FEPP** (Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio) nella promozione dell'**accesso al credito** e del miglioramento delle condizioni di vita dei campesinos, favorendo lo **sviluppo di una finanza popolare** nel Paese Andino.

DALL'INIZIO DEL PROGETTO SONO STATI MESSI A DISPOSIZIONE



OLTRE
85 MILIONI
DI DOLLARI IN FINANZIAMENTI A TASSO AGEVOLATO A FAVORE DI **CODESAROLLO E FEPP** in forma di finanziamenti a condizioni agevolate a favore del potenziamento delle micro e piccole imprese, progetti di microfinanza, investimenti di imprenditoria giovanile e femminile, legalizzazione delle terre di confine.



OLTRE
3,5 MILIONI
DI DOLLARI COME DONAZIONI per attività economico-sociali (scuole, ospedali, pannelli solari, costruzioni di sedi delle cooperative di credito, attività dei giovani e delle donne).

Cooperazione oltreconfine | Togo



Dal 2012 il Credito Cooperativo è a fianco degli agricoltori del Togo per contribuire a **rafforzare lo sviluppo rurale** e **l'autosufficienza alimentare**, sia attraverso il miglioramento delle condizioni di accesso al credito in zone rurali, sia attraverso uno scambio di esperienze e competenze nel campo dell'agricoltura, in collaborazione con Coopermondo - Ong del sistema Confcooperative di cui Federcasse è socio co-fondatore.

NEL 2021



Federcasse con il Governo togolese sta ultimando le condizioni di avvio del nuovo progetto "Sviluppare ed integrare le catene del valore nell'agricoltura togolese per mezzo delle cooperative", in collaborazione con **Coopermondo** e **Fondazione Aurora**.

COOPERMONDO



Grazie alle risorse messe a disposizione da **Fondazione Tertio Millennio** ETS è stato istituito un Fondo di Garanzia per **favorire l'accesso al credito delle donne rurali** fino ad un plafond massimo di **25 milioni di franchi togolesi** (circa **32.000 euro**), attraverso un accordo tra l'**Unione delle donne rurali**, che raggruppa **152 cooperative** e coinvolge circa **3.800 socie**, e la **Fececav**, l'istituzione locale di credito cooperativo che annovera **oltre 100 mila soci**.

Le prospettive

La funzione post-moderna delle banche di comunità

Il supporto delle BCC alle famiglie e imprese nei territori non è venuto meno negli ultimi anni difficili. Questo impegno è stato ampiamente “ricambiato” dalla fiducia di imprese e famiglie: la **raccolta da clientela** delle BCC è costantemente cresciuta ad un ritmo più marcato rispetto al resto dell’industria. Inoltre, cresce costantemente il numero dei soci e delle socie delle nostre banche.

Nell’ultimo decennio le filiali bancarie sono diminuite in Italia di quasi 12mila unità (meno 36%). Per le BCC la diminuzione delle filiali è stata più contenuta e strettamente strumentale al processo di concentrazione in atto all’interno della Categoria.

La compagine dei soci, le relazioni e le partnership territoriali con enti, associazioni di categoria, università, soggetti del Terzo settore costituiscono risorse da valorizzare ulteriormente. Le tante esperienze già in corso possono essere sistematizzate e ampliate soprattutto in una fase in cui i grandi operatori tendono a trascurare interi segmenti di mercato, non presidiando aree per loro di minore attrattività.

Nuove opportunità di posizionamento e di business si aprono in ambiti nei quali offrire convintamente risposte cooperative può fare la differenza: l’accompagnamento delle imprese socie e clienti, soprattutto le PMI, nella transizione ESG e nel necessario processo di accreditamento (rating ESG); l’acquisto dell’energia in forma consortile per ottenere condizioni migliori a vantaggio delle BCC-CR e delle imprese socie e clienti; la promozione di comunità energetiche; il potenziamento dei servizi di efficientamento energetico e la spinta alla mobilità sostenibile; il welfare aziendale e territoriale; i servizi offerti dalle Associazioni mutualistiche per l’assistenza sanitaria, quella sociale alla famiglia, le attività culturali, di formazione, ricreative.

Il futuro della mutualità non potrà che **declinare ed intrecciare, in modo originale, prossimità fisica e “prossimità a distanza”**, valorizzando l’attitudine di prossimità delle BCC-CR. Nel raggiungimento di questo obiettivo, essenziale è la funzione dei Gruppi bancari cooperativi, che rappresentano una forma evoluta di **mutualismo organizzativo** (proprietà delle capogruppo detenuta dalle BCC-CR, garanzie incrociate, investimenti comuni).

La crescita delle quote di mercato, il miglioramento degli indicatori, la continuità del sostegno offerto dalle BCC-CR alle comunità locali sono stati più volte recentemente sottolineati dalle Autorità di vigilanza. Questo positivo andamento è frutto anche della prossimità delle nostre banche ai loro territori, che accresce la capacità di corrispondere alle nuove e meno nuove esigenze di famiglie e imprese.

Recenti ricerche sottolineano come la prossimità geografica tra filiali bancarie e imprese riduca le barriere all’accesso al credito per le imprese stesse, specie se di piccole dimensioni¹⁷, e come non vi sia evidenza di una correlazione positiva tra maggiore dimensione ed efficienza¹⁸.

La funzione di mercato delle banche mutualistiche di comunità è documentata nei fatti, nei numeri, nella teoria. Per queste ragioni, il futuro dell’intermediazione creditizia deve continuare a declinarsi in termini “plurali”. Nell’ottica di fornire un contributo indispensabile alla concorrenza e allo sviluppo dell’economia italiana.

Occorre, dunque, che la normativa riguardante le BCC-CR sia proporzionata e adeguata: a) alla loro dimensione e complessità operativa e b) alla loro riconosciuta funzione nell’ambito dei mercati locali.

Lo scorso 24 gennaio 2023 la Commissione per i problemi economici e monetari del Parlamento Europeo (nota anche come Commissione Econ) ha approvato l’emendamento proposto da Federcasse nell’interesse di tutte le componenti del sistema del Credito Cooperativo finalizzato ad ottenere una maggiore proporzionalità e adeguatezza della normativa, intervenendo sul paragrafo 4 dell’Articolo 97 della Direttiva 2013/36/UE (cosiddetta Direttiva CRD) relativo alla definizione del processo di supervisione e revisione prudenziale (SREP).

¹⁷ E. Beccalli, L. Rossi, A. Viola, “*Does the proximity of cooperative banks facilitate access to credit?*”, Giugno 2022 Applicando anche una tecnologia avanzata di geolocalizzazione, lo studio conferma, sulla base di evidenze empiriche, che la vicinanza per le imprese ad una filiale di BCC-CR facilita l’accesso al credito bancario, in particolare per quanto riguarda il credito a lungo termine (tipologia di credito a cui è più difficile accedere) Tale effetto è anche più forte quando le imprese operano in prossimità solo di una filiale di BCC-CR che rappresenta quindi l’unica possibile controparte: ciò accade per circa 15mila imprese localizzate in circa 1.700 Comuni. Le banche di comunità favoriscono l’accesso al credito sostenendo gli investimenti del tessuto imprenditoriale italiano. Tale effetto tende a diminuire all’aumentare del numero di filiali non-cooperative. Al contrario, quando non sono presenti filiali di BCC-CR, le altre banche non riescono a garantire lo stesso livello di accesso al credito. Infine, la ricerca consente di osservare che le BCC-CR favoriscono l’accesso al credito bancario a breve termine per le imprese dei settori altamente competitivi (ad esempio, il commercio, con alto *asset turnover* e basso *profit margin*). Al contrario, le BCC-CR favoriscono l’accesso al credito bancario a lungo termine per le imprese dei settori ad alta intensità di capitale.

¹⁸ B. Bruno, I. Marino, “*Redditività ed efficienza delle piccole e medie banche*”, giugno 2022.

Nel caso in cui l'emendamento venisse approvato anche in sede di "trilogo", il riconoscimento da parte del Legislatore (Parlamento-Consiglio-Commissione) solleciterebbe le Autorità europee di Regolamentazione (EBA) e di Supervisione (BCE) a rivedere l'approccio e gli strumenti di vigilanza applicati alle banche identificate dall'art. 97 riguardanti lo SREP.

Da tale revisione deriverebbe:

- I) che il Gruppo Bancario Cooperativo (GBC) possa essere collocato in una classe di banche diversa (meno impegnativa) rispetto alla collocazione attuale;
- II) che dal collocamento in una classe diversa discendano minori impegni della Vigilanza sul GBC. Ad esempio: diversa periodicità dello SREP, diverse aree/livello di granularità delle valutazioni;
- III) una riduzione tendenziale dei requisiti di secondo pilastro. Di frequente i requisiti di secondo pilastro sono conseguenti a valutazioni che l'Autorità - fra le altre cose - effettua sulla governance e sul modello di business nell'esercizio della propria discrezionalità;
- IV) che la più granulare descrizione del meccanismo di applicazione del principio di proporzionalità possa mettere in futuro le BCC al riparo da incomprensioni relative al modello di governance e del modello di business.

L'approvazione dell'emendamento, frutto di una intensa attività di rappresentanza e relazione svolta da Federcasse a livello nazionale ed europeo e un ruolo importante giocato dalle Federazioni Locali nella sensibilizzazione delle Amministrazioni Regionali, costituisce un primo risultato comunque incoraggiante, anche per l'ampia e trasversale adesione alle istanze del Credito Cooperativo.

Il conseguimento degli scopi statutari

Criteria seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico della società cooperativa ai sensi dell'art. 2 L. 59/92 e dell'art. 2545 c. c.

Prima di illustrare l'andamento della gestione aziendale, vengono indicati, ai sensi dell'art. 2545 c.c. "i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico", ripresi anche dall'art.2 della Legge n.59/92

L'art. 2 della legge 59/92 e l'art. 2545 c.c. dispongono che "nelle società cooperative e nei loro consorzi, la relazione degli amministratori ... deve indicare specificamente i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico".

A tale proposito occorre illustrare:

- Collegamento con la base sociale e con i membri delle comunità locali

Per le società cooperative il perseguimento del c.d. scopo mutualistico risulta essere la caratteristica funzionale al fine fornire beni o servizi od occasioni di lavoro direttamente ai membri dell'organizzazione a condizioni più vantaggiose di quelle che potrebbero ottenere sul mercato. Per perseguire tale obiettivo, negli anni scorsi, è stato elaborato un progetto per sviluppare la relazione tra banca e compagine sociale che possa consentire la reciproca crescita nel tempo e nelle correlate economie; il progetto in questione, ad ampio raggio di azione e di respiro multidisciplinare, si realizza con l'ampliamento dell'offerta di prodotti e servizi a condizioni vantaggiose, con iniziative culturali, ricreative e formative.

Quelle finalizzate ad alimentare lo scambio mutualistico con i Soci, si possono identificare con:

▶▶▶ la costituzione di n. 50 borse di studio ad altrettanti studenti che si sono distinti nell'anno scolastico e accademico 2021/2022 ed in particolare:

- n. **10** borse di studio da **200 euro per Diplomi di Licenza Media Inferiore** conseguiti con votazione compresa tra 9/10 e 10/10 erogabili mediante la consegna di una carta tasca (carta prepagata) del valore di **200** euro;
- n. **20** borse di studio da **350 euro per Diplomi di Istruzione Secondaria Superiore** conseguiti con votazione compresa tra 95/100 e 100/100 erogabili mediante l'accredito di 350 euro sul conto corrente intestato al beneficiario della borsa di studio **di cui 130 euro convertibili in n. 25 quote sociali della Banca di Pescia e Cascina;**

- n. **20** borse di studio da **500 euro per Lauree Universitarie Magistrali** conseguite con votazione compresa tra 105/110 e 110/110 erogabili mediante l'accredito di 500 euro sul conto corrente intestato al beneficiario della borsa di studio, **di cui 130 euro convertibili in n. 25 quote sociali della Banca di Pescia e Cascina**. Ai borsisti sarà inoltre concessa la possibilità di entrare, **gratuitamente per il primo anno**, a far parte della compagine sociale della "**Fior di Mutua**", l'associazione costituita dalla Banca di Pescia e Cascina, per il perseguimento, senza scopo di lucro, di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale;

►►► l'avvio di una comunicazione più granulare nei confronti dei Soci, raggiunti con:

- l'invio di sms periodici,
- l'invio di mail periodiche,
- la pubblicazione di post sui social network,
- il palinsesto riprodotto sui monitor all'interno delle filiali,
- aggiornamento sito internet aziendale;
- contatti con le redazioni dei quotidiani o periodici locali;

che informano delle attività della Banca, della realtà locale, della cultura e del territorio e naturalmente su tutte le iniziative che, tempo per tempo, vengono dedicate ai nostri Soci;

►►► Autunno-Inverno Soci, un pacchetto di iniziative la cui partecipazione è riservata ai Soci o Soci con un accompagnatore. Quello 2022 ha riguardato:

Dove	Cosa	Note
Lucca, Spazio ex Cavallerizza, Piazzale Verdi	Mostra I Pittori della Luce. Da Caravaggio a Paolini. A cura di Vittorio Sgarbi	Evento gratuito per Socio e/o Accompagnatore
Pescia, Agriturismo Monte a Pescia, Via del Monte Est, 14	Degustazione antichi grani toscani con esperti del Mulino di Suvereto	Evento gratuito per Socio e/o Accompagnatore
Volterra	Visita con guida alle cascate di sale, ex manicomio, laboratorio di alabastro	Evento gratuito per Socio
Pisa	Visita con guida del Duomo di Santa Maria Assunta e salita sulla Torre	Evento gratuito per Socio
Sala conferenza di Pescia, via Alberghi 26, Sala conferenza di Cascina, viale Comaschi 4	What's your name? Corso base inglese	Evento gratuito per Socio e/o Accompagnatore
Appennino Toscano	Ciaspolata Prima Neve in collaborazione con Cai Pescia	Evento gratuito per Socio e/o Accompagnatore
Teatro Pacini Pescia, Teatro del Giglio Lucca, Città del Teatro Cascina	Soci a Teatro Spettacoli palinsesto stagione teatrale 2022/20233	Ingressi gratuito fino a raggiungimento dei biglietti messi a disposizione dai Teatri

►►► Buon Natale Socio 2022. Dopo due anni durante i quali l'emergenza epidemiologica da Covid-19 ci ha costretti a rivedere le nostre abitudini, ovvero ci ha obbligato a "stare distanti", abbiamo creduto fosse giunto il momento di riavvicinarci al territorio, ai nostri Soci.

►►► la convenzione con **Coldiretti** Pistoia e Pisa per la compilazione gratuita del modello 730 dei Soci;

►►► il Programma Valore Socio con il quale tutti i soci possono ottenere sconti e/o vantaggi di natura bancaria:

Ecco alcuni dei Vantaggi e dei Privilegi del Programma Valore Socio:

- **CARTABCC DEBIT SOCIO**

Carta di Debito valida su circuiti Bancomat/Pagobancomat e Mastercard o Visa, gratuita per sempre. Una carta moderna ancora più comoda e sicura per prelevare denaro 24 ore su 24 e fare acquisti in libertà senza far uso di contante.

- **CARTABCC DEBIT SOCIO DOUBLE**

Carta di Debito valida su circuiti Bancomat/Pagobancomat e Mastercard o Visa, al costo ridotto a € 12 annui. Una carta moderna con massimali di spesa doppi per prelevare denaro 24 ore su 24 e fare acquisti in libertà senza far uso di contante.

- **CARTA DI CREDITO BCC CLASSIC SOCIO**

Carta di Credito valida su circuito Mastercard gratuita per sempre. Accettata ovunque in Italia e nel mondo, e con molti altri servizi integrati.

- **VENTISCARD SOCIO**

Per il tuo shopping esclusivo firmato Ventis. VentisCard è una carta di credito che ti offre vantaggi e servizi esclusivi per rendere esperienza di acquisto più facile, sicura e unica.

- **POLIZZA FAMIGLIA CONFORT COOP DI ASSIMOCO**

Soluzione assicurativa che protegge il valore del patrimonio e della serenità familiare. La polizza è proposta ai Soci con lo sconto fino al 10% sul premio annuo.

- **POLIZZA MULTI DI ASSIMOCO**

Polizza a contenuto finanziario di tipo Unit Linked che rappresenta una risposta ai tuoi progetti di investimento. La polizza è proposta ai Soci con lo sconto fino al 50% sui caricamenti iniziali.

- **MUTUI IPOTECARI/FONDIARI E CHIROGRAFARI**

Un sostegno concreto rivolto ai privati, professionisti e imprese che prevede uno sconto fino al 50% delle commissioni di istruttoria.

- **CUSTODIA ED AMMINISTRAZIONE TITOLI**

Fino al 50% di sconto sulle spese semestrali di gestione e di amministrazione, complessivamente applicabili.

- **PIANI DI INVESTIMENTO E DI RISPARMIO BCC RISPARMIO & PREVIDENZA**

Soluzioni personalizzate di protezione e di accumulo del capitale tramite semplici accantonamenti periodici programmati con lo sconto fino al 20% sulle commissioni di sottoscrizione.

- **GESTIONI PATRIMONIALI BCC RISPARMIO & PREVIDENZA**

Una gamma di soluzioni con approcci tradizionali e innovativi che garantiscono soluzioni personalizzate con la garanzia per i Soci di importanti sconti sulle commissioni di gestione delle linee GP Attiva, GP Robo, GP Multilinea, GP Elite e GP Business.

- **FINANZIAMENTO TUTTO SUI BANCHI DI SCUOLA**

Si tratta di finanziamenti a tasso zero per un importo massimo di 500,00 euro destinato all'acquisto di libri e materiale scolastico con rimborso in 9 mesi è rivolto agli studenti Soci e agli studenti figli o nipoti di Soci iscritti alla scuola media inferiore e superiore o Università.

- **FINANZIAMENTO TASSE UNIVERSITARIE**

Si tratta di finanziamenti dell'importo massimo di 2.500,00 euro destinato a sostenere il pagamento delle tasse universitarie a tasso zero con rimborso in 12 mesi è rivolto agli studenti Soci e agli studenti figli o nipoti di Soci che frequentano l'Università.

- **FINANZIAMENTO VACANZA STUDIO**

Si tratta di finanziamenti dell'importo massimo di 3.000,00 euro destinato a finanziare il pagamento di un viaggio studio all'estero a tasso zero con rimborso in 36 mesi è rivolto agli studenti Soci e agli studenti figli o nipoti di Soci che intendono perfezionare la loro formazione all'estero.

- Collegamento con l'economia locale e impegno per il suo sviluppo

La Banca, anche nel 2022, ha continuato ad operare con l'obiettivo di creare le migliori condizioni per lo sviluppo ed il sostegno delle comunità in cui opera con la consapevolezza che il ruolo di una Banca di Credito Cooperativo deve essere quello di affiancare e rinforzare il sistema economico nel quale opera.

Si riepilogano le principali attività a supporto dell'economia locale.

- Finanziamenti a imprese per pagamento 13a e 14a mensilità;
 - Convenzione FIGC, LND, CRT, per il finanziamento:
 - delle quote di iscrizione ai campionati di appartenenza e delle spese del settore scuola calcio e giovanile;
 - acquisto defibrillatori;
 - manutenzione impianti sportivi.
 - Convenzione con Federazione Italiana Rugby – Comitato Regionale Toscano (CRT FIR) per il finanziamento delle spese di manutenzione degli impianti sportivi dove svolgono la propria attività le società dilettanti e giovanili affiliate;
 - Convenzioni con i Consorzi fidi più rappresentativi per il rilascio di garanzie su finanziamenti concessi ad imprese (Centro Fidi Terziario, Artigiancredito Toscano, Fidi Toscana, Italia Comfidi, ecc.);
 - Offerta dedicata Mutuo Ad8, finanziamenti a tassi agevolati per l'adozione internazionale di bambini;
 - Offerta dedicata P.A.I.M. Cooperativa Sociale per finanziamenti dedicati ai propri dipendenti;
 - Convenzione tra Arcidiocesi di Lucca, Banca di Pescia e Cascina e Fondazione Cassa di Risparmio di Lucca per il progetto di credito sociale "Un anticipo di fiducia";
 - Convenzione con uno dei principali studi legali di Pisa per offerta di mutui chirografari destinati al finanziamento delle parcelle;
 - Convenzione Euroansa;
 - Convenzione Consap;
 - Offerta dedicata ai Medici Chirurghi Odontoiatri delle provincie di Pistoia, Lucca, Pisa e Livorno;
 - Offerta dedicata ai Tribunali di Pistoia, Lucca, Pisa e Livorno per "Procedure Fallimentari" e "Esecuzioni Immobiliari";
 - Convenzione Finservice srl.
- **Sviluppo dell'idea cooperativa e collegamento con le altre componenti del movimento**

La costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, al quale la nostra Banca ha aderito nel 2019, ha dato sostanza alla Riforma del Credito Cooperativo.

L'appartenenza al Gruppo bancario ha consentito di coniugare la vocazione localistica di fare banca con la forza e la solidità di un grande Gruppo bancario nazionale.

E' davvero difficile pensare di poter competere in un mercato bancario così complesso e in continua trasformazione, di intercettare i nuovi bisogni dei Soci e della nostra Clientela attuale e potenziale, senza realizzare quelle economie essenziali a poter effettuare investimenti economici e di know how.

Il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea - caratteristiche distintive, articolazione territoriale, assetto strutturale

Il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea - cui la Banca aderisce - trova il proprio fondamento giuridico nel contratto di coesione (ex art. 37-bis del TUB) tra la Capogruppo Iccrea Banca (Organismo centrale) e le Banche di Credito Cooperativo affiliate (Banche Affiliate), attraverso il quale queste ultime hanno conferito alla Capogruppo poteri di direzione e coordinamento esercitabili, secondo un principio di proporzionalità, in funzione dello stato di salute delle banche stesse, con l'obiettivo di salvaguardare la stabilità del Gruppo e di ogni sua singola componente e promuovendo lo spirito cooperativo e la funzione mutualistica delle BCC e del Gruppo.

A questo proposito, il contratto di coesione prevede, quale necessario e ulteriore elemento costitutivo, la garanzia in solido delle obbligazioni assunte dalla Capogruppo e dalle Banche Affiliate, nel rispetto della disciplina prudenziale applicabile ai gruppi bancari e alle singole banche aderenti. La garanzia tra la Capogruppo e le Banche Affiliate è reciproca e disciplinata contrattualmente in modo da produrre l'effetto di qualificare le passività della Capogruppo e delle Affiliate come obbligazioni in solido di tutte le aderenti all'accordo. La garanzia prevede, inoltre, meccanismi di sostegno finanziario infragruppo con cui le aderenti allo schema si forniscono reciprocamente sostegno finanziario per assicurare la solvibilità e la liquidità, al fine di rispettare i requisiti prudenziali e le richieste dell'Autorità di vigilanza, nonché per evitare, ove necessario, l'assoggettamento alle procedure di risoluzione di cui al D.Lgs. n. 180/2015 o alla procedura di liquidazione coatta amministrativa di cui agli articoli 80 e seguenti del TUB.

Gli interventi di sostegno a favore delle Banche Affiliate, sia di capitale, sia di liquidità, necessari - anche tenendo conto delle risultanze dell'Early Warning System ("EWS") - per assicurare la solvibilità e la liquidità delle singole aderenti allo schema, sono effettuati dalla Capogruppo, utilizzando le risorse finanziarie messe a disposizione dalle aderenti nell'ambito dell'accordo di garanzia e possono consistere in (i) misure di patrimonializzazione tramite la componente ex ante dei fondi prontamente disponibili (FPD); (ii) misure di finanziamento a sostegno della liquidità, tramite la componente ex post degli FPD attraverso l'utilizzo delle linee di credito allo scopo costituite, ovvero utilizzando i fondi ex ante; (iii) interventi in ogni altra forma tecnica ritenuta appropriata dalla Capogruppo.

Gli FPD rappresentano fondi che ciascuna aderente costituisce al fine di garantire allo schema di garanzia una pronta disponibilità dei mezzi finanziari necessari per realizzare gli interventi di garanzia e si compongono di una quota precostituita ex ante (FDPEA) e una quota che può essere richiamata dalla Capogruppo in caso di necessità (quota ex post- (FDPEP):), mediante l'esecuzione di contribuzioni con forme tecniche previste dal contratto di coesione. In proposito, l'impegno della garanzia assunto da ciascuna aderente è commisurato alle esposizioni ponderate per il rischio e contenuto entro il limite delle risorse patrimoniali eccedenti i requisiti obbligatori a livello individuale, restando così impregiudicato il rispetto di tali requisiti.

In ragione di tutto quanto sopra richiamato, il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea si qualifica come Gruppo di entità affiliate ad un Organismo centrale ex art. 10 del CRR, con la contemporanea presenza di un Sistema di Garanzia reciproca, posto che:

- gli obiettivi dell'organismo centrale e delle entità affiliate sono comuni;
- la solvibilità e la liquidità di tutte le entità affiliate sono monitorate insieme sulla base del bilancio consolidato.

Riferimenti in merito all'attuazione dello Schema di Garanzia

Con cadenza almeno annuale, la Capogruppo procede alla conduzione dell'esercizio di stress test sul perimetro delle aderenti allo schema, finalizzato alla determinazione degli FPD e, di conseguenza, all'adeguamento delle relative quote di competenza rispetto al maggiore o minore importo già costituito. Sulla base degli esiti di tale esercizio vengono quantificati i complessivi FPD e, conseguentemente, gli obblighi di garanzia delle banche aderenti, nonché calibrati le soglie e gli indicatori del sistema di *early warning*.

Le elaborazioni degli FPD, per l'esercizio 2022, hanno evidenziato un potenziale fabbisogno di capitale nella misura di 651 milioni di euro suddivisi tra:

- Quota Ex Ante pari a 338 euro milioni;
- Quota Ex Post pari a 313 euro milioni.

Le risorse Ex Ante dello schema sono investite in attività liquide ed esigibili, in base ai limiti e ai requisiti disciplinati nella politica di investimento pertinente. Le risorse finanziarie che costituiscono la quota ex ante degli FPD sono investite in strumenti prontamente liquidabili, con un limitato profilo di rischio e sufficientemente diversificati al fine di perseguire l'obiettivo della conservazione del capitale e la pronta disponibilità dei mezzi finanziari atti alla realizzazione degli interventi di Garanzia.

Nel corso del 2022 sono stati effettuati due interventi di sostegno di capitale mediante sottoscrizione di azioni di finanziamento ai sensi dell'art.150-ter del D.Lgs. 386/93 emesse dalle Banche sovvenute per un importo complessivo pari a circa 28 milioni. È stato inoltre effettuato un intervento di sostegno di capitale mediante sottoscrizione di un titolo irredimibile (strumento aggiuntivo di classe 1 – Additional Tier1 - AT1), per un importo complessivo di 3 milioni di euro.

Gli interventi di patrimonializzazione sono stati attribuiti pro-quota a ciascuna aderente. La quota di intervento attribuita alla Banca è stata:

- rilevata contabilmente come finanziamento indiretto in uno strumento computato nei fondi propri dall'emittente;
- dedotta, da un punto di vista prudenziale, dalla componente di fondi propri omogenea con la tipologia di intervento effettuato nella BCC sovvenuta.

L'assetto strutturale del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea

Al 31 dicembre 2022, come sinteticamente esposto nel successivo diagramma, il Gruppo risulta composto:

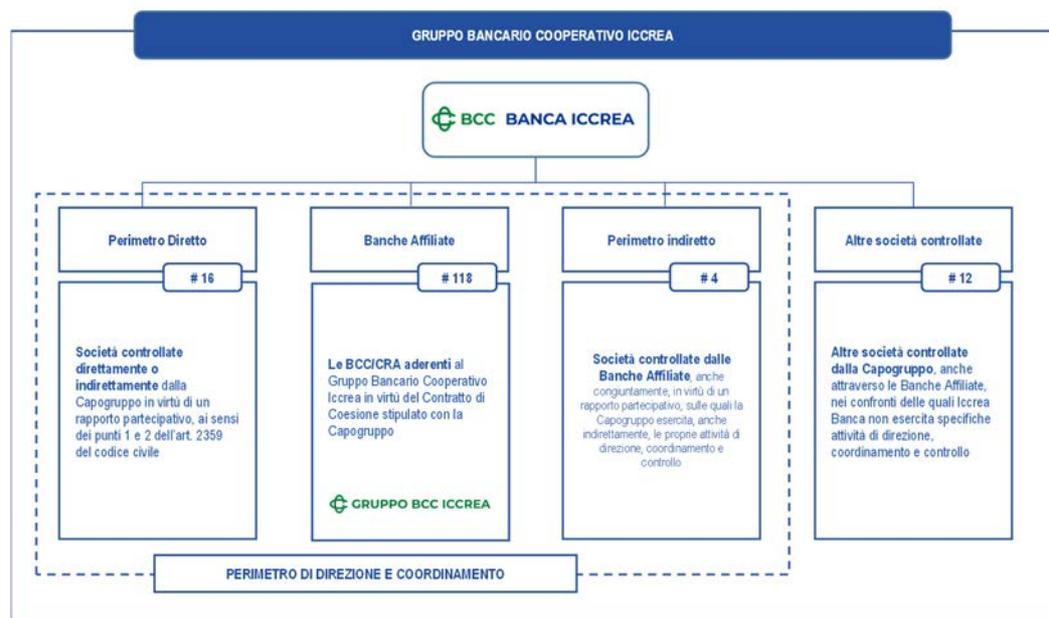
dalla Capogruppo, Iccrea Banca SpA, cui è attribuito un ruolo di direzione e coordinamento del Gruppo e di interlocutore delle Autorità di Vigilanza;

dalle società rientranti nel perimetro direzione e coordinamento della Capogruppo, a loro volta distinte in:

Banche Affiliate, aderenti al Gruppo in virtù del Contratto di Coesione stipulato con la Capogruppo;
società controllate, direttamente o indirettamente, dalla Capogruppo in virtù di un rapporto partecipativo, ai sensi dei punti 1 e 2 dell'art. 2359 del codice civile, sulle quali la Capogruppo esercita attività di direzione, coordinamento e controllo (per convenzione, tali società rientrano nel c.d. "perimetro diretto" di direzione e coordinamento);

dalle società controllate dalle Banche Affiliate, anche congiuntamente, in virtù di un rapporto partecipativo, sulle quali la Capogruppo esercita, anche indirettamente, le proprie attività di direzione, coordinamento e controllo in quanto società strumentali del Gruppo (per convenzione, tali società rientrano nel c.d. "perimetro indiretto" di direzione e coordinamento);

dalle altre società controllate dalla Capogruppo, anche attraverso le Banche Affiliate, nei confronti delle quali Iccrea Banca non esercita specifiche attività di direzione, coordinamento e controllo.



- **L'articolazione territoriale delle BCC aderenti al Gruppo**

La distribuzione territoriale delle 118 BCC del Gruppo copre pressochè l'intero territorio nazionale. Le uniche regioni nelle quali non sono insediate sedi di banche affiliate al Gruppo sono la Valle d'Aosta, il Trentino-Alto Adige, la Liguria e l'Umbria (nelle ultime tre regioni sono comunque presenti filiali).



Articolazione della Rete Sportelli delle Banche retail del Gruppo

Il Gruppo conta su un'articolazione territoriale di 2.434 sportelli riconducibili alle 118 BCC e a Banca Sviluppo. Oltre il 56% delle filiali sono localizzate in Lombardia, Veneto, Toscana ed Emilia-Romagna, con una quota di mercato sportelli a livello nazionale pari all'11,6%.

Nel corso del 2022, la rete distributiva delle Banche Affiliate ha registrato 85 chiusure di filiali che in parte sono state compensate da nuove aperture in piazze con potenziale di maggior presidio e penetrazione commerciale: il saldo di tali interventi ha portato a una riduzione netta di 40 sportelli rispetto a dicembre 2021.



A fronte dei 4.750 comuni bancarizzati italiani, il Gruppo è presente con almeno 1 filiale in 1.680 comuni, pari al 35,4% del totale dei comuni bancarizzati italiani; su 335 di questi (pari al 20% del totale) le filiali del Gruppo rappresentano l'unica presenza bancaria, in coerenza con la mission caratteristica di vicinanza e sostegno mutualistico al territorio.

L'andamento della gestione

Gli aggregati patrimoniali

Con la finalità di consentire una valutazione più immediata delle consistenze patrimoniali, si presentano di seguito gli schemi patrimoniali, in forma sintetica e riclassificata rispetto all'impianto richiesto dalle vigenti disposizioni in materia di bilancio bancario.

Dati patrimoniali – Attivo (consistenze in migliaia di euro)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	percentuali
Cassa e disponibilità liquide	34.633	15.326	19.307	125,98%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10.473	10.754	-281	-2,61%
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	36.435	30.896	5.539	17,93%
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	710.774	788.890	-78.116	-9,90%
a) crediti verso banche	48.635	82.877	-34.242	-41,32%
b) crediti verso clientela	361.508	408.690	-47.182	-11,54%
c) titoli	300.630	297.322	3.308	1,11%
Derivati di copertura e adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	1.727	33	1.694	0,00%
Partecipazioni	0	0	0	0,00%
Attività materiali	7.200	7.306	-106	-1,45%
Attività immateriali	12	3	9	285,95%
Attività fiscali	7.023	9.035	-2.013	-22,27%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.547	0	1.547	0,00%
Altre attività	39.116	18.489	20.627	111,57%
Totale attività fruttifere	794.042	845.899	-51.857	-6,13%
Altre attività infruttifere	54.898	34.833	20.065	57,60%
Totale attivo	848.940	880.732	-31.792	-3,61%

Al 31 dicembre 2022 il totale attivo della Banca si è attestato a euro 848,940 milioni contro gli euro 880,732 milioni di dicembre 2021 (- 3,61%).

Gli impieghi lordi a clientela sono pari a 386,676 milioni di euro, (- 10,90% rispetto al 2021). Gli impieghi al netto delle sofferenze sono pari a 382,365 milioni di euro e presentano un tasso di diminuzione del 10,22% rispetto al 2021.

Con specifico riguardo al credito alle imprese, i finanziamenti netti al settore produttivo ammontano a 70,877 milioni di euro (+0,29% rispetto al 2021).

Coerentemente con lo scopo mutualistico perseguito, limitato è lo stock di titoli allocato nel portafoglio contabile valutato al fair value con impatto a conto economico.

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, pari a 10,473 milioni di euro (contro i 10,754 milioni di euro del 31 dicembre 2021, -2,61%), sono costituite da attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (in cui trovano allocazione anche i crediti verso la Capogruppo per la contribuzione ex-ante allo schema di garanzia). Il calo delle Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FV (-281 mila euro) è riconducibile alla contrazione dei valori delle quote in O.I.C.R. e delle polizze assicurative presenti in tale portafoglio.

Il portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva ammonta a 36,435 milioni di euro e include principalmente titoli di Stato allocati nel business model HTCS.

Le attività classificate al FVOCI registrano un incremento di 5,5 milioni di euro rispetto al 2021.

In riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:

- i crediti verso banche si attestano a circa 48,635 milioni di euro, di cui conti correnti e depositi a vista (1,104 milioni di euro), depositi a scadenza (42,136 milioni di euro) e crediti verso istituti centrali, costituiti essenzialmente dalla riserva obbligatoria (5,395 milioni di euro) assolta in via indiretta;
- i crediti verso la clientela presentano un saldo di 662,138 milioni di euro, di cui 300,630 milioni di euro rappresentati da titoli di debito e la restante parte da mutui concessi alla clientela (310,241 milioni di euro), da conti correnti liberi (14,233 milioni di euro) e da altri finanziamenti (25,677 milioni di euro). Circa 11,357 milioni di euro rappresentano, invece, operazioni inerenti alle carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto.

La larga prevalenza (oltre il 94%) degli investimenti finanziari, complessivamente pari a circa 285,440 milioni di euro e quasi integralmente rappresentati da titoli di debito emessi da Amministrazioni Pubbliche (in particolare Stato italiano), è allocata nel portafoglio valutato al costo ammortizzato (business model HTC) in linea con il modello di business tradizionale che caratterizza la banca, volto a beneficiare del rendimento cedolare e allo stesso tempo non espone i fondi propri a rischi di volatilità.

Nel prosieguo si illustrano le principali determinanti di tale variazione, distintamente per ciascuno dei principali aggregati che compongono l'attivo di stato patrimoniale della Banca.

Le operazioni di impiego con la clientela

Gli impieghi con la clientela della Banca trovano allocazione contabile all'interno della voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" dell'attivo dello Stato Patrimoniale, sottovoce "b. Crediti verso clientela". L'aggregato in parola comprende anche i titoli obbligazionari valutati al costo ammortizzato in conformità alle disposizioni dell'IFRS 9 e tenuto conto del modello di business adottato dalla Banca, sui quali si forniranno nel prosieguo ulteriori dettagli.

Alla data del 31 dicembre 2022, il totale dei crediti verso la clientela della Banca iscritti in bilancio si attesta a euro 662,138 milioni e fa registrare una diminuzione di euro 42,771 milioni (- 6,07%) rispetto a fine 2021. Gli impieghi verso la clientela (al netto, quindi, dei titoli), considerati al lordo delle rettifiche di valore complessive, al 31 dicembre 2022 si ragguagliano ad euro 376,899 milioni con una diminuzione di -11,42% rispetto a fine 2021.

I prestiti complessivamente erogati, pari a 48,279 milioni di euro sono destinati in larga parte a famiglie consumatrici e piccole e medie imprese (PMI), cui sono riconducibili rispettivamente il 68,35% e il 31,65% del totale degli affidamenti. Gran parte delle esposizioni verso PMI riguardano famiglie produttrici e microimprese, queste ultime rappresentate da società di minori dimensioni (meno di 20 addetti) oltre che da enti e associazioni.

La *mission* tipica di banca di credito cooperativo ha portato la Banca a supportare l'economia locale anche nel perdurante periodo di crisi economica, facendo sì che la Banca abbia mantenuto il proprio costante supporto di credito alle famiglie e alle piccole e medie imprese, registrando, peraltro, in tali segmenti di clientela più contenuti livelli di *default* (NPL ratio pari al 4,56%) grazie alla prossimità e alla conoscenza approfondita della propria clientela-tipo.

Più nel dettaglio, con riferimento ai settori di destinazione del credito, le componenti rappresentate dai finanziamenti alle famiglie consumatrici e da quelli destinati al Terzo Settore evidenziano una variazione positiva: gli impieghi a famiglie consumatrici ammontano a dicembre 2022 a euro 221,199 milioni, pari al 59,79% del totale dei finanziamenti a clientela residente.

Gli impieghi alle famiglie consumatrici erogati su base d'anno sono cresciuti del 2,34%. Al netto delle sofferenze, la crescita annua degli impieghi a famiglie consumatrici è pari al +2,86%. Diminuiscono gli impieghi alle istituzioni senza scopo di lucro (-6,66%) al lordo delle sofferenze.

Con specifico riguardo al credito alle imprese, gli impieghi lordi destinati al settore produttivo sono complessivamente pari a euro 70,877 milioni, con una variazione su base d'anno di segno positivo (+0,29%), fortemente influenzato dalla significativa riduzione dei crediti a sofferenza. Al netto della componente "sofferenze", gli impieghi alle imprese presenterebbero una crescita ulteriormente sostenuta (+0,61%).

I finanziamenti in conto corrente, che incidono sul totale degli impieghi per il 3,94%, ammontano a euro 14,230 milioni e presentano una variazione negativa (-7,94% rispetto al 2021).

Le tabelle seguenti riportano la composizione degli impieghi a clientela (in valore assoluto e percentuale) alla data del 31 dicembre 2022 per forma tecnica, natura e settore economico delle controparti e durata delle esposizioni.

Impieghi a clientela ordinaria per forma tecnica (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	Percentuali
Scoperti di conto corrente	14.230	15.457	-1.227	-7,94%
Portafoglio commerciale e finanziario	0	0	0	0,00%
Anticipi su fatture e SBF	15.478	13.165	2.313	17,56%
Finanziamenti Estero	970	1.018	-48	-4,76%
Impieghi a breve	30.678	29.641	1.037	3,50%
Mutui ipotecari	257.907	255.492	2.415	0,95%
<i>di cui: attività cedute e non cancellate¹⁹</i>	<i>5.831</i>	<i>6.843</i>	<i>-1.012</i>	<i>-14,79%</i>
Mutui chirografari	55.714	58.093	-2.378	-4,09%
Prestiti personali	11.339	13.440	-2.101	-15,63%
Impieghi a medio/lungo termine	324.961	327.025	-2.064	-0,63%
Altre partite	5.310	49.746	-44.436	-89,32%
Crediti in sofferenza verso clientela ordinaria	559	2.278	-1.720	-75,47%
Impieghi economici a clientela	361.508	408.690	-47.182	-11,54%

Con riguardo alle finalità di erogazione, dei circa euro 48,279 milioni di mutui erogati, oltre euro 24,922 milioni sono destinati all'acquisto di immobili residenziali (il 50,16% del totale). Il comparto risulta in diminuzione del 11,87%.

I mutui accesi con finalità differenti dall'acquisto di immobili residenziali ammontano a euro 23,357 milioni e risultano in diminuzione (-21,22%) rispetto al 2021.

Per ciò che attiene alla ripartizione degli impieghi per ramo di attività economica della clientela, il 2022 ha confermato l'incidenza prevalente del comparto famiglie (68,47%), in incremento rispetto al passato esercizio (60,22 %). Rispetto a dicembre 2021, si è inoltre registrata una variazione nel comparto società non finanziarie 30,29% (27,16% 2021).

Impieghi economici al netto delle sofferenze per settore di attività economica (composizione percentuale)	Impieghi a breve su impieghi totali		Impieghi a medio-lungo termine su impieghi totali		Impieghi totali	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Amministrazioni pubbliche	0,00%	11,45%	0,00%	0,00%	0,00%	11,45%
Società non finanziarie	8,24%	6,42%	22,05%	20,74%	30,29%	27,16%
Istituzioni sociali	0,09%	0,15%	0,94%	0,83%	1,03%	0,98%
Società finanziarie	0,02%	0,03%	0,08%	0,05%	0,10%	0,08%
Famiglie	1,56%	1,47%	66,91%	58,76%	68,47%	60,22%
- di cui consumatrici	0,67%	0,81%	60,56%	54,65%	61,23%	55,46%
- di cui produttrici	0,89%	0,66%	6,36%	4,10%	7,25%	4,76%
Resto del mondo	0,00%	0,00%	0,09%	0,10%	0,10%	0,11%
Totale	9,92%	19,52%	90,08%	80,48%	100,00%	100,00%

¹⁹ L'importo indicato tra le "attività cedute e non cancellate" si riferisce a posizioni relative a mutui autocartolarizzati nel 2013 (CF12)

La qualità del credito

Le attività finanziarie deteriorate includono tutte le esposizioni per cassa, qualunque sia il portafoglio contabile di appartenenza, ad eccezione dei titoli di capitale, degli OICR, delle attività detenute per la negoziazione e dei derivati di copertura. In coerenza con le vigenti definizioni di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili, delle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate. Sono infine, individuate, le esposizioni *forborne, performing e non performing*.

Nello schema seguente viene sintetizzata la situazione dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2022. Il valore lordo e i fondi rettificativi delle attività finanziarie deteriorate sono esposti al netto, rispettivamente, degli interessi di mora e delle relative rettifiche. Le esposizioni creditizie in bonis verso clientela sono rappresentate dai crediti al costo ammortizzato e dai crediti obbligatoriamente valutati al fair value (questi ultimi, ovviamente, non destinatari di rettifiche di valore sulla base dei vigenti riferimenti contabili).

Si evidenzia come i valori esposti in tabella includano i valori inerenti a crediti a sofferenza per euro 1,724 milioni di valore lordo ed euro 0,521 milioni di valore netto e a inadempienza probabile per euro 2,192 milioni di valore lordo ed euro 1,026 milioni di valore netto inerenti alle esposizioni riclassificate al 31 dicembre 2022 come attività non correnti in via di dismissione, oggetto della operazione di derisking Mible in corso di realizzazione alla data di approvazione del presente bilancio.

Impieghi a clientela deteriorati <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>		31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
				Assolute	%
Crediti deteriorati	Esposizione lorda	17.635	27.124	-9.489	-34,99%
	- di cui forborne	9.890	13.719	-3.829	-27,91%
	Rettifiche valore	-11.966	-13.285	1.319	-9,93%
	- di cui forborne	-6.855	-13.719	6.864	-50,03%
	Esposizione netta	5.669	13.839	-8.170	-59,04%
<i>- Sofferenze</i>	Esposizione lorda	4.511	8.326	-3.815	-45,82%
	- di cui forborne	1.852	1.680	172	10,23%
	Rettifiche valore	-3.431	-6.048	2.617	-43,26%
	Esposizione netta	1.080	2.278	-1.198	-52,61%
<i>- Inadempienze probabili</i>	Esposizione lorda	12.013	17.613	-5.600	-31,79%
	- di cui forborne	8.037	12.039	-4.002	-33,24%
	Rettifiche valore	-8.251	-7.077	-1.174	16,59%
	Esposizione netta	3.762	10.536	-6.774	-64,29%
<i>- Esposizioni scadute deteriorate</i>	Esposizione lorda	1.111	1.185	-74	-6,29%
	- di cui forborne	0	0	0	0,00%
	Rettifiche valore	-283	-160	-123	77,12%
	Esposizione netta	827	1.025	-198	-19,31%
Crediti in bonis	Esposizione lorda	369.241	407.089	-37.848	-9,30%
	- di cui forborne	10.824	14.126	-3.302	-23,38%
	Rettifiche valore	-3.425	-3.550	125	-3,53%
	Esposizione netta	365.816	403.539	-37.723	-9,35%

In conformità ai riferimenti in materia del quadro regolamentare bancario, la classificazione in default di una posizione:

- coinvolge tutti i finanziamenti riferibili allo stesso cliente presso la banca;
- rileva a livello di gruppo e con un approccio estensivo delle regole di propagazione tra clienti (ad es. tra cointestatari o tra i quali sussistono connessioni giuridiche o economiche).

Nonostante il perdurare di una difficile situazione generale, si è registrato un decremento delle partite deteriorate, anche per effetto delle operazioni di dismissione di NPL (in particolare, crediti a sofferenza) effettuate o in corso di finalizzazione in stretto raccordo con le iniziative sviluppate dalla Capogruppo Iccrea Banca.

Al 31 dicembre 2022 i crediti deteriorati netti della Banca, che devono ancora scontare l'operazione di derisking in via di definizione dianzi menzionata, si sono attestati a 5,669 milioni di euro, valore che rappresenta un minimo storico. La riduzione del 59,04% da inizio anno conferma l'andamento di progressiva riduzione già evidenziatosi nel corso degli esercizi precedenti.

In particolare, al 31 dicembre 2022 i finanziamenti classificati in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore contabilizzate, si sono attestati a 1,080 milioni di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari allo 0,29%; alla medesima data il livello di copertura si è attestato al 76,06%. Le inadempienze probabili nette, pari a 3,762 milioni di euro, si sono ridotte del 64,29%, con un'incidenza sul totale degli impieghi netti a clientela pari all' 1,01% e un livello di copertura del 68,68%. I crediti scaduti e sconfinanti netti sono ammontati a 0,827 milioni (-19,31%), con una copertura pari al 25,47%. Le esposizioni forborne, generate da concessioni verso debitori in difficoltà nel far fronte ai propri impegni finanziari, nell'ambito delle attività deteriorate ammontano a 9,890 milioni di euro, con una copertura del 69,32%; le esposizioni forborne presenti nei finanziamenti in bonis ammontano a 10,824 milioni di euro.

In generale si registra un'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale dei crediti netti verso clientela netti del 1,53%, valore in flessione rispetto a quello registrato a dicembre 2021 (3,32%), con una copertura dei crediti deteriorati pari al 67,85%.

Nel dettaglio si osservano i seguenti principali andamenti:

- **Sofferenze:** la dinamica delle esposizioni a sofferenza lorde è stata interessata nel periodo da 15 nuove entrate per un valore complessivo di euro 1,378 milioni provenienti da inadempienze probabili per euro 1,093 milioni, da scaduto/sconfinante per euro 0,059 milioni e il restante da bonis. Partecipa alla dinamica che ha interessato l'aggregato la cessione di 69 posizioni per un valore complessivo di euro 1,919 milioni nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione con GACS realizzata attraverso il coordinamento della Capogruppo (c.d. GACS VI) riguardo alla quale si rinvia alla trattazione infra riportata nell'ambito del par. "NPE Strategy - Le attività di derisking realizzate/in corso" e all'informativa qualitativa fornita nella parte E, Sezione 1. Sottosezione C "Cartolarizzazioni". Occorre puntualizzare che, come già evidenziato, il saldo è comprensivo dalla riclassifica nell'ambito delle attività non correnti in via di dismissione di crediti a sofferenza per un valore lordo di euro 1,724 milioni e un valore netto contabile di euro 0,521 milioni, coinvolti nell'operazione "Mible" realizzatasi alla data di approvazione del presente bilancio e oggetto di offerta *binding* di acquisto accettata dalla Banca il 30 dicembre 2022. Per gli opportuni approfondimenti circa l'operazione in argomento si rinvia all'illustrazione infra riportata nell'ambito del par. "NPE Strategy - Le attività di derisking realizzate/in corso". Tutto ciò premesso, il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2022 registra un complessivo decremento del 45,82% rispetto al 2021, attestandosi a euro 4,511 milioni. In ragione di quanto osservato, l'incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi lordi al 31 dicembre 2022 si attesta quindi al 1,17%, in diminuzione rispetto al 2021.
- **Inadempienze Probabili:** Nel corso del periodo sono state classificate a inadempienze probabili nuove posizioni per un totale di 1,157 mln di euro, provenienti da bonis per euro 0,934 e da esposizioni scadute/sconfinanti per 0,223 mln di euro. Il valore lordo delle inadempienze probabili a fine periodo si attesta a euro 12,013 milioni, facendo registrare una diminuzione rispetto alle consistenze 2021 di euro 17,613 milioni (-31,79%). Il saldo è comprensivo dalla riclassifica nell'ambito delle attività non correnti in via di dismissione di crediti a inadempienza probabile per un valore lordo di euro 2,191 milioni e un valore netto contabile di euro 1,026 milioni, coinvolti nella operazione "Mible" realizzatasi alla data di approvazione del presente bilancio e oggetto di offerta *binding* di acquisto accettata dalla Banca il 30 dicembre 2022. Per gli opportuni approfondimenti circa l'operazione in argomento si rinvia all'illustrazione infra riportata nell'ambito del par. "NPE Strategy - Le attività di derisking realizzate/in corso". L'incidenza delle inadempienze probabili lorde sul totale degli impieghi lordi si attesta al 3,11%, in diminuzione rispetto al 2021 pari al 4,06%.
- **Esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate:** confermano il *trend* in diminuzione evidenziato per tutto il 2021 e si attestano a euro 1,111 milioni (-6,24% rispetto a fine 2021) con un'incidenza del 0,29% sul totale degli impieghi.

Nel complesso, l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti ("Npl Ratio") si attesta al 4,56% in netta diminuzione rispetto a dicembre 2021, pari al 6,25%. Il valore dell'NPL Ratio al netto dell'operazione in corso di dismissione citata, si attesta al 3,58%, dunque in ulteriore riduzione rispetto al 2021, rispettando già al 2022 le attese della Capogruppo previste per l'anno 2025.

Nel complesso, l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti ("Npl Ratio") si attesta al 3,58% in sostanziale diminuzione rispetto a dicembre 2021.

Per ciò che attiene al grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati, al netto della componente riclassificata ad attività non correnti in via di dismissione, al 31 dicembre 2022 lo stesso si attesta al 69,96% ed è declinato per le varie categorie di rischio come di seguito rappresentato.

La tabella seguente riporta, altresì, l'evidenza delle coperture applicate dalla Banca al complesso del portafoglio impieghi non deteriorati, suddivisi tra stadio 1 e 2 ai sensi dell'IFRS 9.

Impieghi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Sofferenze	76,06%	72,64%	3,42%	76,06%
Inadempienze probabili	68,68%	40,18%	28,50%	68,68%
Esposizioni scadute deteriorate	25,56%	13,50%	12,06%	25,56%
Totale crediti deteriorati	67,85%	48,98%	18,87%	67,85%
Crediti in stadio 1	0,54%	0,48%	0,07%	0,54%
Crediti in stadio 2	5,47%	5,30%	0,17%	5,47%
Totale crediti in bonis	0,95%	0,89%	0,06%	0,95%

Il grado di copertura dei crediti deteriorati, al 31 dicembre 2022 si attesta, nel complesso al 67,85% (contro il 48,98% di dicembre 2021).

In dettaglio:

- la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata a 76,06%²⁰
- il *coverage* delle inadempienze probabili è pari al 68,68%²¹
- con riferimento alle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate, la percentuale media di rettifica delle esposizioni si colloca al 25,56%
- la copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari al 0,95 %. Più in dettaglio, la copertura media dei crediti in "stadio 1" si attesta al 0,54%, mentre sulle esposizioni in "stadio 2" la copertura risulta mediamente pari al 5,47%

A tale ultimo riguardo si evidenzia che in occasione della chiusura di bilancio 2022 hanno trovato compimento, ai fini del calcolo dell'impairment IFRS9 delle esposizioni creditizie performing, taluni interventi evolutivi condotti nel 2022 sul relativo modello di calcolo e attinenti a:

- l'aggiornamento dei modelli di Probabilità di Default (PD) con relativa ri-stima delle PD e aggiornamento della scala di rating;
- lo sviluppo di modelli LGD "a blocchi" dalla combinazione di parametri relativi alle fasi di Precontenzioso (Probabilità di migrazione a sofferenza, Delta esposizione, LGD Bonis Closure) e di Contenzioso (Loss Given Sofferenza);
- la sostituzione dei "Modelli Satellite PD" con modelli sviluppati internamente secondo le metodologie più evolute presenti sul mercato
- l'aggiornamento dei "Modelli Satellite LGD" vigenti per tenere opportunamente conto dell'attività di ricostruzione e aggiornamento delle basi dati storiche dei recuperi;
- l'evoluzione del framework di condizionamento forward-looking in ambito PD, secondo la metodologia Merton-Vasicek.

Gli interventi metodologici sopra menzionati e le connesse attività di stima dei parametri effettuate nel 2022 sono stati, inoltre, opportunamente integrati con elementi conservativi, definiti "In-Model Adjustments", volti a evitare di incorporare possibili distorsioni create dalla crisi pandemica (quali ad esempio, flussi di default non manifestatisi nel corso degli anni 2020 e 2021).

Altri interventi sul framework di impairment IFRS9 sono stati posti in essere relativamente alla quantificazione di un overlay volto a garantire un maggior livello di prudenza in relazione all'incertezza dell'attuale contesto macroeconomico nonché a tenere conto degli impatti della OSI (On Site Inspection) Commercial Real Estate.

²⁰ %, includendo le coperture delle esposizioni a sofferenza riclassificate ad attività non correnti in via di dismissione

²¹ %, includendo le coperture delle esposizioni a inadempienza probabile riclassificate ad attività non correnti in via di dismissione

Il costo del credito, pari al rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela imputate dalla Banca a conto economico nell'anno e la relativa esposizione lorda, risulta essere pari al 0,65% contro lo 0,96% del 2021 (valore inclusivo degli effetti inerenti all'adeguamento delle esposizioni riclassificate ad attività non correnti in via di dismissione al prezzo di cessione definito).

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa dei principali indici di qualità del credito, che includono le partite deteriorate in via di dismissione:

22

Indicatori di rischio del credito	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
			%
Crediti deteriorati lordi / Impieghi lordi	4,56%	6,25%	-1,69%
Crediti deteriorati netti / Impieghi netti	1,53%	3,32%	-1,79%
Crediti lordi a sofferenza / Impieghi lordi	1,17%	1,92%	-0,75%
Crediti netti in sofferenza/Crediti netti vs. clientela	0,29%	0,55%	-0,26%
Crediti lordi a inadempienza probabile e sofferenza /crediti netti a clientela	4,27%	5,97%	-1,70%
Crediti netti a inadempienza probabile + sofferenze /Crediti netti vs. clientela	1,30%	3,07%	-1,77%
Crediti deteriorati lordi/Fondi Propri	30,17%	50,17%	-20,00%
Crediti deteriorati netti /Fondi propri	9,70%	25,59%	-15,90%
Indice di copertura crediti deteriorati	67,86%	48,98%	18,88%
Indice di copertura sofferenze	76,06%	72,64%	3,43%
Indice di copertura inadempienze probabili	68,68%	40,18%	28,50%
Indice di copertura crediti verso la clientela in bonis	0,93%	0,87%	0,06%

È oggi particolarmente difficile fare previsioni affidabili sull'evoluzione della qualità del credito, a causa dei perduranti numerosi fattori di incertezza del complessivo quadro economico.

Anche se l'inflazione abbatte il valore reale del debito, riducendo la probabilità di insolvenza dei prenditori indebitati a tasso fisso e i cui ricavi non soffrono in misura significativa per l'aumento dei prezzi, una parte rilevante dei debiti delle imprese è a tasso variabile e alcuni settori sono particolarmente esposti ai rincari dell'energia. In prospettiva, quindi, non va escluso un incremento delle rettifiche su crediti connesso a un rialzo dei tassi, accompagnato da un peggioramento congiunturale, che potrà incidere sulla capacità dei debitori di onorare i pagamenti. Questo effetto si manifesta di regola con un certo ritardo e per il momento non se ne vedono chiari segni. Nei prossimi 12 mesi, tuttavia, è ragionevole attendersi una crescita delle perdite su crediti.

Sul contenimento del prevedibile aumento degli NPL incide l'applicazione da parte della Banca di criteri notevolmente più restrittivi nella concessione del credito negli ultimi anni, che incorporano le nuove disposizioni normative e le osservazioni in proposito prodotte dall'autorità di vigilanza. Ulteriori miglioramenti su questo fronte dovrebbero progressivamente derivare dagli effetti dell'applicazione delle linee guida EBA sulla concessione di prestiti, entrate in vigore a giugno 2021.

Alla luce dei rischi persistenti e delle elevate incertezze, nella consapevolezza del rischio di dover fare fronte a crescenti perdite su crediti come conseguenza della scadenza delle moratorie sui pagamenti e delle altre misure di sostegno pubblico, la Banca mantiene massima e costante l'attenzione rivolta alla corretta e tempestiva classificazione e valutazione delle esposizioni e all'attivazione immediata delle iniziative, anche tramite la rinegoziazione delle condizioni o la ristrutturazione del debito, atte al superamento delle situazioni di temporanea difficoltà finanziaria del debitore, o, laddove necessario, al riconoscimento delle perdite su crediti.

Grandi esposizioni

Incidenza dei primi clienti/gruppi sul complesso degli impieghi per cassa	31/12/2022	31/12/2021
Primi 10	3,93%	4,39%
Primi 20	6,29%	7,18%
Primi 50	11,45%	12,73%

²² Gli indici di qualità del credito sono determinati escludendo i titoli di debito e includendo le posizioni deteriorate in via di dismissione

Alla data del 31 dicembre 2022 si evidenziano due posizioni (Iccrea Banca Spa e MEF) che rappresentano una “grande esposizione” secondo quanto disciplinato dalle disposizioni di riferimento. Come precisato in nota integrativa, il valore complessivo ponderato delle attività di rischio relative è pari a euro 6,9 milioni.

Nessuna posizione eccede i limiti prudenziali posti dalla disciplina vigente.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che al 31 dicembre 2022 non sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati che eccedono i limiti prudenziali di riferimento.

Le attività di rischio complessive verso soggetti collegati, nominali e ponderate, ammontano, rispettivamente, a euro 1,5 milioni e a euro 0,8 milioni, pari rispettivamente al 2,64% e 1,35% dei Fondi Propri.

Operazioni finanziarie

Il portafoglio titoli di proprietà risulta complessivamente pari a euro 337,484 milioni in aumento di euro 8,811 milioni (+2,68%). La liquidità, rappresentata dai depositi presso Istituzioni creditizie e Banca d’Italia, è pari a euro 48,635 milioni, in decremento di euro 34,242 milioni (-41,32%).

Portafoglio di proprietà e liquidità aziendale (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Portafoglio titoli di proprietà	337.484	328.673	8.811	2,68%
Liquidità aziendale	48.635	82.877	-34.242	-41,32%

L’esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea (BCE) - che alla data del 31 dicembre 2022 ammontano a euro 135,287 milioni - cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia.

Al 31 dicembre 2022 l’importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la BCE ammonta a complessivi euro 328,196 milioni, di cui euro 96,308 milioni non impegnati (rispettivamente euro 323,279 milioni ed euro 86,019 milioni nel 2021).

Le attività finanziarie inserite nei portafogli di proprietà sono classificate nell’attivo dello Stato Patrimoniale in conformità all’IFRS 9, come segue:

- Voce “20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico”;
- Voce “30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”;
- Voce “40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”.

Il valore complessivo del portafoglio di proprietà, dettagliato nella tabella successiva, alla data del 31 dicembre 2022 è pari a euro 337,484 milioni, in aumento del 2,68 % rispetto alla consistenza al 31 dicembre 2021 (pari a euro 328,673 milioni).

Portafoglio titoli di proprietà (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	419	455	-36	-7,82%
20 a. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0	0	0,00%
20 b. Attività finanziarie designate al fair value	0	0	0	0,00%
20 c. Altre attività finanziarie valutate al fair value	419	455	-36	-7,82%
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	36.435	30.896	5.539	17,93%
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	300.630	297.322	3.308	1,11%
40 a. Crediti verso banche	0	0	0	0,00%
40 b. Crediti verso clientela	300.630	297.322	3.308	1,11%
Totale portafoglio di proprietà	337.484	328.673	8.811	2,68%

Gli investimenti finanziari della Banca sono costituiti in prevalenza da Titoli di Stato, per un controvalore nominale complessivo pari a euro 291,472 milioni; le altre componenti sono costituite da titoli di debito emessi da primarie istituzioni creditizie e, in via residuale, da investimenti in fondi comuni e altre attività finanziarie.

Di seguito si riporta l'evidenza delle principali dinamiche registrate dal comparto nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio la Banca ha posto in essere delle operazioni di cessione di una quota parte del portafoglio di Titoli di Stato italiani in rispetto dei requisiti a riguardo previsti per il modello di business di riferimento (HTC). Più in dettaglio, il valore nominale dei titoli complessivamente venduti dalla Banca nell'esercizio si ragguaglia ad euro 54,45 milioni: quindi, la Banca ha realizzato l'obiettivo di una diminuzione della duration e della vita residua dei titoli, in coerenza con le linee guida comunicate dalla Capogruppo.

Il dettaglio della composizione dei singoli portafogli è illustrato nelle sezioni 2, 3 e 4 della Parte B - Attivo della Nota Integrativa.

Nella tabella che segue è riportata la distribuzione per scadenza dei Titoli di Stato italiani in portafoglio.

Si precisa che, per quanto riguarda il portafoglio delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva, la vita media è pari a 5,12 anni.

Dal punto di vista del profilo finanziario, i titoli a tasso variabile rappresentano il 55,45% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il 44,55%.

<i>Dati in migliaia di euro</i>	31 dicembre 2022		Totale	Incidenza %
	Attività finanziarie valutate al Costo Ammortizzato AC	Attività finanziarie valutate FVOCI		
Fino a 6 mesi	2.541		2.541	0,81%
Da 6 mesi a 1 anno	24.333	16.399	40.732	13,03%
Da 1 anno fino a 3 anni	95.686	1.525	97.211	31,10%
Da 3 anni fino a 5 anni	45.176	3.051	48.228	15,43%
Da 5 anni fino a 10 anni	112.421		112.421	35,96%
Oltre 10 anni	11.461		11.461	3,67%
Totale portafoglio di proprietà	291.618	20.975	312.593	

Schema di garanzia e Fondi Prontamente Disponibili

Come anticipato, in ottemperanza al contratto di finanziamento destinato, sottoscritto da tutte le Banche aderenti a seguito del contratto di Coesione, la Banca ha l'obbligo di contribuire, secondo il proprio profilo di rischio e in funzione del capitale libero disponibile, alla costituzione dei Fondi prontamente disponibili (FPD) presso la Capogruppo, destinati al sostegno degli interventi nei confronti di Banche affiliate in difficoltà e articolati secondo due distinte forme:

1. FPD ex-ante (FDPEA): diretti alla realizzazione di interventi di natura patrimoniale e costituiti mediante il versamento del contributo di spettanza in capo alla Banca che, ai sensi dell'art. 2447-decies, acquista la forma di "finanziamento destinato alla realizzazione di uno specifico affare", con le connesse peculiarità in termini di rimborso e corresponsione degli eventuali proventi (in unica soluzione a scadenza);
2. FPD ex-post (FDPEP): diretti alla realizzazione di interventi di liquidità e rappresentati da un impegno irrevocabile a erogare la liquidità richiesta, cui fa seguito la concessione di una linea di liquidità da parte dello schema alla banca oggetto dell'intervento, garantita mediante il conferimento di titoli.

Più in dettaglio, i finanziamenti sub 1. sono classificati tra le "Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" in contropartita al conto economico (FVTPL) (Voce 20c dell'attivo di stato patrimoniale), poiché per tali strumenti non si realizzano le condizioni per il superamento dell'SPPI Test e non è, pertanto, ammessa la rilevazione tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (coerentemente con il modello di business che governa tali strumenti): i finanziamenti in parola sono, infatti, a ricorso limitato, rimborsabili solo se alla scadenza del contratto (31/12/2050) residueranno fondi disponibili e ciò non permette di considerare soddisfatto il requisito che prevede che i flussi finanziari contrattuali consistano esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.

Gli interventi sub 2. richiedono la rilevazione di un impegno irrevocabile verso la Capogruppo che, in ipotesi di utilizzo, comporta l'iscrizione di un credito verso quest'ultima rilevato in corrispondenza delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (in quanto, diversamente dall'intervento *ex ante*, in questa ipotesi il finanziamento si caratterizza per una scadenza e un piano di pagamenti prestabiliti senza alcuna clausola di ricorso limitato).

Alla data del 31 dicembre 2022 la Banca vanta un'esposizione complessiva per cassa verso lo Schema di Garanzia di importo pari ad euro 1,729 milioni, dei quali:

- euro 1,151 milioni fanno riferimento al contributo *ex ante* erogato alla Capogruppo e che, al 31 dicembre 2022, non risultano impiegati per interventi nei confronti di Banche affiliate che versano in situazione di difficoltà;
- euro 0,578 milioni fanno riferimento al contributo *ex ante* di pertinenza della Banca che la Capogruppo ha impiegato per la sottoscrizione di passività e strumenti di capitale emessi da BCC aderenti al Gruppo, computati nei fondi propri delle emittenti.

Tutto ciò premesso, la tabella seguente riepiloga la complessiva esposizione della Banca verso lo Schema di Garanzia alla data del 31 dicembre 2022.

Esposizioni verso lo Schema di Garanzia (consistenza in migliaia di euro)	31/12/2022	31/12/2021
Esposizioni per cassa		
Altre Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value in contropartita al conto economico	1.729	1.714
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento separato	1.151	1.246
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in quote di capitale (CET 1)	481	363
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in strumenti di capitale (AT 1)		
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in strumenti subordinati (TIER 2)	97	105
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		
- di cui: crediti verso la Capogruppo per contributo <i>ex post</i>		
Esposizioni fuori bilancio	1.229	3.348
Impegni irrevocabili ad erogare fondi	1.229	3.348
Totale esposizioni verso l'SDG	2.958	5.062

Derivati di copertura

È opportuno premettere che, in conformità a quanto previsto dall'IFRS 9, la Banca ha scelto di avvalersi della facoltà di continuare ad applicare le regole previste dal principio IAS 39 in tema di "hedge accounting", per ogni tipologia di copertura (c.d. opzione "Opt-out").

Nella tabella seguente si evidenzia la differenza tra il valore positivo e il valore negativo dei derivati di copertura esposti in bilancio.

Derivati esposizione netta	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni assolute
Derivati connessi con la fair value option	0	3	-3
Derivati di copertura	6.895	-3.212	10.107
Totale derivati netti	6.895	-3.209	10.104

L'operatività in strumenti derivati di copertura ha riguardato la copertura specifica del fair value di mutui a tasso fisso (macrohedge), titoli obbligazionari indicizzati all'inflazione europea. Le coperture, principalmente, sono state poste in essere al fine di immunizzare le variazioni di fair value di impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse.

In relazione all'operatività in derivati sono in atto presidi, contrattuali e operativi, funzionali agli adempimenti richiesti dalla regolamentazione europea in materia di derivati.

Le partecipazioni

La Banca non detiene partecipazioni significative (di controllo e/o influenza notevole); le uniche interessenze azionarie detenute rappresentano quote di partecipazione di minoranza nel capitale di società del movimento classificate tra le “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva”.

Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Al 31 dicembre 2022, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le attività materiali e immateriali, si colloca a euro 7,212 milioni, in diminuzione rispetto a dicembre 2021 (- euro 97 mila); (- 1,32%).

Le attività materiali, principalmente riconducibili a immobili a uso funzionale e altri beni strumentali, si attestano a euro 7,200 milioni, diminuzione rispetto a dicembre 2021 (-1,45 %), al netto degli ammortamenti.

Le attività immateriali si attestano a euro 12 mila, in crescita rispetto a dicembre 2021 (+euro 9 mila).

Immobilizzazioni: composizione (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Attività materiali	7.200	7.306	-106	-1,45%
Attività immateriali	12	3	9	
Totale immobilizzazioni	7.212	7.309	-97	-1,32%

Passivo

Dati patrimoniali - Passivo (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	772.260	807.764	-35.505	-4,40%
a) debiti verso banche	164.752	185.557	-20.805	-11,21%
b) debiti verso clientela	549.620	535.672	13.948	2,60%
c) titoli in circolazione	57.888	86.535	-28.647	-33,10%
Passività finanziarie di negoziazione	0	0	0	
Passività finanziarie designate al fair value	0	255	-255	-100,00%
Derivati di copertura e adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica	357	3.212	-2.855	-88,89%
Passività fiscali	109	40	69	173,00%
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	0	0	0	
Altre passività	15.386	14.221	1.165	8,19%
Trattamento di fine rapporto del personale	2.030	2.326	-296	-12,72%
Fondi per rischi e oneri e	2.609	2.620	-11	-0,41%
Totale Passività	792.751	830.438	-37.688	-4,54%
Patrimonio Netto	56.189	50.294	5.896	11,72%
Totale Passività e Patrimonio Netto	848.940	880.732	-31.792	-3,61%

Al 31 dicembre 2022 il totale passivo della Banca si è attestato a euro 848,940 milioni contro gli euro 880,732 milioni di dicembre 2021 (-3,61%).

Il forte legame con il territorio è alla base dell'elevata componente della raccolta diretta, in larga parte rappresentata da raccolta da clientela, soprattutto conti correnti e depositi liberi, e in minor misura da prestiti obbligazionari e certificati di deposito.

In relazione a ciò, il passivo è rappresentato in larga parte dalle passività finanziarie al costo ammortizzato.

In particolare:

- i debiti verso banche presentano un saldo pari a 164,752 milioni di euro, riconducibili ai finanziamenti ottenuti nell'ambito delle operazioni di TLTRO e a operazioni di rifinanziamento con la Capogruppo;
- i debiti verso la clientela si attestano a 549,620 milioni di euro e sono riconducibili principalmente ai conti correnti e depositi per 548,346 milioni di euro. La restante parte della voce è attribuibile a debiti per leasing per 1,274 milioni di euro;
- i titoli in circolazione ammontano a 57,888 milioni di euro, di cui 51,393 milioni di euro rappresentati da prestiti obbligazionari e 6,495 milioni di euro da certificati di deposito.

Il patrimonio netto ammonta a 56,189 milioni di euro ed è costituito per 7,770 milioni di euro da capitale sociale e per la restante parte da riserve. L'utile si attesta a 6,553 milioni di euro, in aumento di 6,060 milioni di euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Nel prosieguo si illustrano le principali determinanti di tale variazione, distintamente per ciascuno dei principali aggregati che compongono il passivo di stato patrimoniale della Banca.

Raccolta e impieghi verso banche

La raccolta complessiva della Banca al 31 dicembre 2022 risulta composta per il 78,67% da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 21,33% da raccolta interbancaria. La composizione risulta diversa rispetto a quella media dell'industria bancaria dove l'incidenza della raccolta da banche è notevolmente superiore.

L'intermediazione con la clientela

Al 31 dicembre 2022, le masse complessivamente amministrate per conto della clientela - costituite dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito - ammontano a 897,161 milioni di euro, evidenziando un aumento di 22,337 euro mln su base annua (+2,55%).

<i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Raccolta diretta	607.508	622.463	-14.955	-2,40%
Raccolta indiretta	289.653	252.361	37.292	14,78%
<i>di cui: risparmio amministrato</i>	<i>110.827</i>	<i>67.374</i>	<i>43.453</i>	<i>64,49%</i>
<i>di cui: risparmio gestito</i>	<i>178.826</i>	<i>184.987</i>	<i>-6.160</i>	<i>-3,33%</i>
Totale raccolta diretta e indiretta	897.161	874.824	22.337	2,55%

A fine anno il rapporto tra le due componenti della raccolta da clientela è il seguente:

Composizione % della raccolta da clientela	31/12/2022	31/12/2021
Raccolta diretta	67,71%	71,15%
Raccolta indiretta	32,29%	28,85%

Occorre evidenziare l'ulteriore crescita dell'incidenza nell'ultimo anno della componente indiretta sul totale della raccolta.

La raccolta diretta da clientela

Sul fronte del *funding*, dopo un primo semestre di stabilità, si è registrata una lieve contrazione, come evidenziato dalla variazione subita dalla voce “10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” del passivo di Stato Patrimoniale che al 31 dicembre 2022 si ragguaglia a 772,260 euro milioni, contro 807,764 euro milioni al 31 dicembre 2021.

La provvista totale (raccolta da banche e da clientela) è pari a 714,372 euro mln, in diminuzione rispetto al 2021 (-0,95%). La raccolta da clientela (comprensiva di obbligazioni) è pari a 607,508 euro mln, in contrazione del 2,40% rispetto al 2021.

Nel confronto degli aggregati contabili rispetto a dicembre 2021 si osserva che:

- i debiti verso clientela raggiungono euro 549,620 mln e registrano un incremento di euro 13,967 milioni rispetto a fine 2021 (+2,61%), dovuto principalmente - e come in parte anticipato - all'aumento dell'aggregato dei conti correnti e depositi a risparmio (+2,51%). All'interno di tale voce, con riferimento alla dinamica dei conti correnti passivi che rispetto a fine 2021 si incrementano di 13,389 euro milioni, la variazione risulta interamente ascrivibile alla clientela privata (retail e corporate);
- i titoli in circolazione ammontano a euro mln 57,888 e risultano in contrazione di euro 28,647 mln rispetto a fine 2021 (-33,10%). Tale dinamica è dovuta essenzialmente – come anticipato - alla diminuzione dell'aggregato delle obbligazioni, ascrivibile alle diverse scelte di investimento fatte dai sottoscrittori dei prestiti obbligazionari scaduti e/o rimborsati nel periodo.

Composizione della raccolta diretta in valori assoluti

Raccolta Diretta <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Conti correnti e depositi a risparmio	547.619	534.231	13.389	2,51%
Pronti contro termine passivi	0	20	-20	-100,00%
Obbligazioni	51.393	76.284	-24.891	-32,63%
- di cui designate al fair value		256	-256	-100,00%
Certificati di deposito	6.495	10.507	-4.011	-38,18%
Altri debiti	2.001	1.421	580	40,79%
- di cui Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio	0	0	0	0,00%
Totale raccolta diretta	607.508	622.463	-14.955	-2,40%

Composizione percentuale della raccolta diretta

Raccolta Diretta	31/12/2022 % sul totale	31/12/2021 % sul totale	Variazione %
Conti correnti e depositi a risparmio	90,14%	85,83%	4,32%
Pronti contro termine passivi	0,00%	0,00%	0,00%
Obbligazioni	8,46%	12,26%	-3,80%
Certificati di deposito	1,07%	1,69%	-0,62%
Altri debiti	0,33%	0,23%	0,10%
Totale raccolta diretta	100%	100%	

La raccolta indiretta da clientela

La raccolta indiretta da clientela registra nel 2022 un aumento di euro 37,292 mln (+14,78%) che discende dalle seguenti dinamiche:

- una diminuzione della componente risparmio gestito per euro 6,161 mln (-3,33 %);
- un aumento del risparmio amministrato per euro 43,453 mln, (+64,49%).

Il risparmio gestito è composto da Fondi comuni e Sicav per oltre 90 mln, da gestioni patrimoniali per circa 30 mln e da polizze assicurative per 58 mln. Il totale del risparmio gestito sul totale della raccolta indiretta è pari al 61,74%; il totale del risparmio amministrato sul totale della raccolta indiretta è pari al 38,26%.

Raccolta Indiretta da Clientela <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Fondi comuni di investimento e Sicav	90.277	98.049	-7.773	-7,93%
Gestioni patrimoniali mobiliari	30.095	29.780	314	1,06%
Polizze assicurative e fondi pensione	58.455	57.157	1.298	2,27%
Totale risparmio gestito	178.826	184.987	-6.161	-3,33%
Titoli obbligazionari	6.538	7.359	-821	-11,16%
Titoli di Stato	93.545	48.562	44.984	92,63%
Azioni e altre	10.743	11.453	-710	-6,20%
Totale risparmio amministrato	110.827	67.374	43.453	64,49%
Totale raccolta indiretta	289.653	252.361	37.292	14,78%

La posizione interbancaria e le attività finanziarie

A dicembre 2022, la posizione interbancaria netta della Banca si è attestata a euro -116,116 milioni in raccolta, valore superiore di euro 13,437 milioni (+13,09%) rispetto al medesimo dato 2021.

Posizione interbancaria netta <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
Crediti verso banche	48.635	82.877	-34.242	-41,32%
Debiti verso banche	-164.752	-185.557	-20.805	-11,21%
Totale posizione interbancaria netta	-116.116	-102.680	-13.437	13,09%

L'esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso la BCE, pari a euro 135,287 milioni, cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia.

Le tabelle successive riportano la composizione dei crediti e dei debiti verso banche.

Crediti verso banche <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Depositi a vista	0	2.890	-2.890	-100,00%
Depositi a scadenza	42.889	33.274	9.615	28,89%
Totale depositi interbancari	42.889	36.164	6.725	18,59%
Riserva obbligatoria	5.395	46.624	-41.229	-88,43%
Altro	351	89	262	294,81%
Totale liquidità aziendale	48.635	82.877	-34.242	-41,32%
Conti correnti	0	0	0	0,00%
Titoli di debito	0	1.103	-1.103	-100,00%
Totale Crediti verso banche	48.635	83.980	-35.345	-42,09%

Debiti verso banche <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Depositi vincolati	296	32	264	830,01%
Sovvenzioni passive	164.404	185.408	-21.004	-11,33%
Totale depositi vincolati	164.700	185.440	-20.740	-11,18%
Conti correnti e depositi liberi da Banche	2	2	0	0,00%
Totale disponibilità da Banche	164.702	185.442	-20.740	-11,18%
Altro	50	116	-65	-56,47%
Totale Debiti verso banche	164.752	185.557	-20.805	-11,21%

I fondi a destinazione specifica: fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti a fronte del rischio di credito sugli impegni ad erogare fondi e sulle garanzie finanziarie rilasciate dalla Banca hanno subito nel corso del 2022 un decremento del 4,99%, coerente con la dinamica delle masse sottostanti e le politiche prudenziali di valutazione e copertura applicate. Si ricorda che le fattispecie in oggetto rientrano nel perimetro di applicazione delle esposizioni creditizie (fuori bilancio) assoggettate al modello di impairment ex IFRS 9 e, pertanto, la loro quantificazione è consequenziale alla classificazione delle esposizioni anzidette negli stadi di rischio previsti dal citato principio contabile.

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" al 31.12.2022 si attesta a euro 1,799 mln con un incremento rispetto al 2021 di 32 mila euro (+1,80%) ed è costituito da controversie legali per 459 mila euro; oneri per il personale 147 mila euro e altri fondi per 1.192 (di cui fondo beneficenza e mutualità per 215 mila euro).

Fondi rischi e oneri <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	810	853	-43	-4,99%
Fondi per altri impegni e altre garanzie rilasciate	0	0	0	0,00%
Fondi di quiescenza aziendali	0	0	0	0,00%
Altri fondi per rischi ed oneri	1.799	1.767	32	1,80%
Controversie legali	459	375	84	22,53%
Oneri per il personale	147	152	-4	-2,96%
Altri	1.192	1.240	-48	-3,88%
Totale fondi per rischi ed oneri	2.609	2.620	-11	-0,41%

Patrimonio netto, fondi propri e adeguatezza patrimoniale

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto attuale, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per il sostegno all'operatività del territorio e alla crescita sostenibile della Banca, nonché tenuto conto della ulteriore rilevanza che la dotazione patrimoniale individuale assume nella prospettiva determinata dall'adesione al meccanismo di garanzie incrociate istituito all'interno del gruppo bancario cooperativo.

Per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento di significative aliquote degli utili, largamente eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Anche in ragione delle prudenti politiche allocative, le risorse patrimoniali continuano a collocarsi ampiamente al di sopra dei vincoli regolamentari.

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Al 31/12/2022 il patrimonio netto contabile, inclusivo del risultato a fine esercizio, ammonta a euro 56,189 milioni ed è così suddiviso:

Patrimonio Netto <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Capitale	7.770	8.129	-359	-4,42%
Sovrapprezzi di emissione	86	86	-0	-0,17%
(Azioni Proprie)	-320	-352	32	-9,17%
Riserve	42.406	41.993	413	0,98%
Riserve da valutazione	-306	-56	-251	449,98%
Utile/(Perdita) di esercizio	6.553	493	6.060	1229,50%
Totale patrimonio netto	56.189	50.294	5.896	11,72%

Le movimentazioni del patrimonio netto intervenute nel corso dell'esercizio sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio, cui si fa pertanto rinvio.

Le "Riserve" includono le Riserve di utili già esistenti nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "riserve da valutazione".

Tra le "Riserve da valutazione" figurano le riserve relative alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva pari a euro 82 mila, le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a euro 56 mila, nonché le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti, di importo pari a euro -215 mila.

Inoltre, nel corso del 2022, la Banca ha stipulato con la Capogruppo contratti derivati di copertura di strumenti dell'attivo rappresentati da titoli di debito in portafoglio, operazioni aventi come obiettivo la stabilizzazione dei flussi di cassa incassati / pagati per effetto della trasformazione sintetica della posta coperta in uno strumento a tasso fisso. Tale modello di copertura si qualifica come copertura dei flussi finanziari e prevede la rilevazione di una riserva Cash Flow Hedge registrata nelle riserve di valutazione che al 31/12/2022 si attesta a -229 mila euro.

In dettaglio:

Voci Riserve <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	Riserva al 31/12/2021	Variazione del periodo	Riserva al 31/12/2022
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (titoli di debito)	6	-370	-363
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (titoli di capitale)	372	73	445
Attività materiali			
Copertura dei flussi finanziari		-229	-229
Differenze di cambio			
Attività non correnti in via di dismissione			
Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazione del proprio merito creditizio)			
Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti	-491	275	-215
Quota delle riserve da valutazione relative alle partecipazioni valutate al patrimonio netto			
Leggi speciali di rivalutazione	56	0	56
Totale	-56	-251	-306

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva alla data del 31 dicembre 2022 sono così analizzabili:

Riserve da valutazione (consistenze in migliaia di euro)	31/12/2022			31/12/2021		
	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale Riserva	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale Riserva
Titoli di debito	51	-420	-370	43	-211	-168
Titoli di capitale	93	-20	73	156	-4	152
Totale riserve da valutazione	143	-440	-297	200	-216	-16

Il totale delle riserve da valutazione presentano variazioni negative per un ammontare complessivo di euro 297 mila, essenzialmente riconducibili alla diminuzione dai prezzi dei titoli di debito.

Indici Patrimoniali e di solvibilità	2022	2021	Variazioni
			%
Patrimonio netto/impieghi lordi	14,52%	11,58%	2,94%
Patrimonio netto/raccolta diretta da clientela	9,25%	8,08%	1,17%
Patrimonio netto/impieghi deteriorati netti a clientela	991,25%	363,42%	627,82%
Patrimonio netto su sofferenze nette	5204,98%	2207,81%	2997,17%
Texas ratio	9,96%	26,34%	-16,38%

Il valore del Texas ratio rappresentato in tabella è comprensivo delle partite deteriorate in corso di dismissione; il valore dell'indicatore nettato dalle partite deteriorate in corso di dismissione si attesta al 7,20%.

I fondi propri e i coefficienti di solvibilità

Fondi propri e coefficienti di solvibilità	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
FONDI PROPRI			
Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari	56.906.710	52.534.238	4.372.472
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari	0	0	0
CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER 1)	56.906.710	52.534.238	4.372.472
Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari	1.547.882	1.534.953	12.928
TOTALE FONDI PROPRI	58.454.592	54.069.191	4.385.401
ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE			
Rischi di credito e di controparte	200.896.179	216.635.248	-15.739.069
Rischi di mercato e di regolamento	0	0	0
Rischi operativi	42.580.275	36.451.696	6.128.579
Altri rischi specifici	0	0	0
TOTALE ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE	243.476.454	253.086.944	-9.610.490
Coefficienti di solvibilità (%)			
Common Equity Tier 1 ratio	23,37%	20,76%	2,61%
Tier 1 ratio	23,37%	20,76%	2,61%
Total capital ratio	24,01%	21,36%	2,65%

I fondi propri, le attività ponderate per il rischio ed i coefficienti di solvibilità al 31 dicembre 2022 sono determinati in conformità alla pertinente disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e nel Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) del 26 giugno 2013, come successivamente modificati e integrati, che traspongono nell'Unione europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (cd. framework Basilea 3).

Conformemente alle citate disposizioni, i fondi propri sono costituiti dai seguenti aggregati:

capitale di classe 1 (Tier 1 – T1), costituito da:

- capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – Cet1);
- capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1-At1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

Gli aggregati sopra richiamati (Cet 1, At 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. “filtri prudenziali” e degli “aggiustamenti transitori”, ove previsti. Con la prima espressione (“filtri prudenziali”) si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dall'Autorità di vigilanza con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Gli strumenti di capitale emessi per essere computabili nel common equity devono assicurare l'assorbimento delle perdite in situazioni di “going concern”, attraverso il rispetto delle seguenti principali caratteristiche:

- massimo livello di subordinazione;
- possibilità di sospensione del riconoscimento di dividendi/cedole a totale discrezione dell'emittente e in modo non cumulativo;
- irredimibilità;
- assenza di incentivi al rimborso.
- deduzioni eventualmente eccedenti gli strumenti di capitale di At1.

La forma largamente predominante del Tier 1 della Banca è rappresentata dal *common equity*, composto prevalentemente da strumenti di capitale (azioni ordinarie, al netto delle azioni proprie), sovrapprezzi di emissione, riserve di utile, riserve da valutazione, al netto degli elementi in deduzione.

La normativa applicabile prevede che il Cet1 sia soggetto alle seguenti principali deduzioni:

- perdite del periodo;
- avviamenti, intangibili, attività immateriali residuali;
- attività per imposte anticipate (DTA) che si basano sulla redditività futura e non derivano da differenze temporanee;
- esposizioni per le quali si è scelta l'opzione della deduzione in luogo della ponderazione al 1.250 %;
- attività per imposte anticipate (DTA) che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenze temporanee (al netto delle corrispondenti passività fiscali differite); di contro non sono dedotte le attività per imposte differite attive che non dipendono dalla redditività futura e sono trasformabili in crediti ex l. 214/2011; tali ultime attività sono invece inserite negli RWA e ponderate al 100%;
- investimenti diretti, indiretti e sintetici in propri strumenti di Cet1;
- investimenti non significativi (<10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di Cet1 in istituzioni finanziarie (dedotti per la parte eccedente la franchigia);
- investimenti significativi (>10%) diretti, indiretti e sintetici in strumenti di Cet1 in istituzioni finanziarie dedotti per la parte eccedente la franchigia);
- l'importo applicabile della copertura insufficiente per le esposizioni deteriorate come disciplinato dal Regolamento (UE) 2019/630 del Parlamento europeo e del Consiglio, modificativo del CRR²³.

²³ Rivenienti dalle misure introdotte al quadro prudenziale e regolamentare europeo attinenti al cosiddetto approccio “di calendario” che determina un aumento delle rettifiche (prudenziali o contabili) fino a coprire l'intero importo della posizione una volta trascorso un certo lasso di tempo. Più in generale, l'approccio europeo si compone di due misure: il cd Addendum (Addendum to the ECB Guidance to banks on non-performing loans: supervisory expectations for prudential provisioning of non-performing exposures, pubblicato a marzo 2018), che determina aggiustamenti di “Il Pilastro” e il cd. “*prudential backstop*” (introdotto con il sopra richiamato Regolamento (UE) n. 630/2019 in materia di requisiti di copertura minima a fini prudenziali delle esposizioni deteriorate). Entrambe le misure introdotte stabiliscono, ai soli fini prudenziali (e non anche quindi ai fini delle valutazioni di bilancio), delle percentuali minime di svalutazione delle esposizioni deteriorate, crescenti in funzione degli anni trascorsi dalla loro classificazione come deteriorate. Al termine di tale periodo (differenziato a seconda della presenza o meno di garanzie), le esposizioni deteriorate

Il capitale di classe 2 è composto da passività subordinate computabili, applicate le deduzioni e deroghe previste dal CRR.

La Banca applica le disposizioni volte a mitigare l'impatto sui fondi propri legato all'introduzione del modello di impairment previsto dall'IFRS 9 con riferimento a entrambe le componenti (statica e dinamica) disciplinate dal Regolamento (UE) 2935/2017, introduttivo della disciplina transitoria in argomento (cd. phase in IFRS9). Sulla base di tali previsioni, in coerenza alla diminuzione del patrimonio netto contabile legato alle maggiori rettifiche di valore registrate a seguito dell'applicazione del nuovo modello di impairment, è possibile re-includere come elemento positivo, nel capitale primario di classe 1, una quota - progressivamente decrescente e pari, per il 2022 al 25% - delle maggiori perdite attese su crediti.

In continuità con le scelte a suo tempo operate riguardo al phase in IFRS 9, la Banca applica anche la nuova componente dinamica introdotta con il Regolamento (UE) 873/2020, inerente alle maggiori rettifiche di valore su crediti relative a esposizioni in bonis rilevate dal 1° gennaio 2020.

Nella determinazione dei fondi propri al 31 dicembre 2022 trova inoltre applicazione il filtro prudenziale che consente di sterilizzare, sino a tutto dicembre 2022, il 40% dell'importo dei profitti e delle perdite non realizzati accumulati a partire dal 31 dicembre 2019 contabilizzato alla voce di bilancio "Variazioni del valore equo di strumenti di debito misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo" per la componente corrispondente alle esposizioni verso amministrazioni centrali, amministrazioni regionali o autorità locali di cui all'articolo 115, paragrafo 2, del CRR e verso organismi del settore pubblico di cui all'articolo 116, paragrafo 4, del CRR, ad esclusione delle attività finanziarie deteriorate.

Gli effetti connessi all'applicazione dei citati regimi transitori sul CET 1 della Banca alla data del 31 dicembre 2022 ammontano, complessivamente, a euro 1,764 milioni (Ifrs9 1,643 mln e sterilizzazione Oci 121 mila).

Alla medesima data, considerando la piena inclusione dell'impatto dell'IFRS 9 ("*Fully Loaded*") e della valutazione a FVOCI delle esposizioni verso amministrazioni centrali, amministrazioni regionali o autorità locali, i fondi propri ammontano complessivamente a euro 56,690 milioni, a fronte di un attivo ponderato di euro 243,476 milioni. I fondi propri "*Fully Loaded*" tengono conto, altresì, delle DTA considerate limitatamente a quota parte del loro valore contabile ai fini del calcolo dei fondi propri "*Transitional*", in linea con quanto previsto dall'articolo 473 bis della CRR e incluse integralmente tra gli elementi che comportano una deduzione o una ponderazione al 250% nella determinazione dei fondi propri "*Fully loaded*".

Tra le deduzioni del CET1 figura, per l'ammontare complessivo di euro 0,474 milioni, l'importo del finanziamento indiretto in azioni, emesse ai sensi dell'art.150-ter del D.Lgs. 386/93 da parte di alcune BCC Affiliate e sottoscritte dalla Capogruppo a valere sulla contribuzione ex ante erogata in attuazione dello Schema di Garanzia previsto dal contratto di Coesione, nonché, in assenza dell'aggregato di riferimento per la relativa deduzione, degli strumenti di AT1 e di T2 emessi nell'ambito di interventi dello schema. La deduzione fa riferimento alla quota delle anzidette emissioni finanziata indirettamente dalla Banca, contabilmente allocata all'attivo dello Stato Patrimoniale tra le Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value in contropartita del conto economico.

Da ultimo si evidenzia che, in data 10 Marzo 2022, la Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare nel 2022 il riacquisto / rimborso di strumenti del CET 1 di propria emissione per l'ammontare di 500 mila euro. Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare dei plafond autorizzati, al netto degli importi già utilizzati, è stato portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare al 31 dicembre 2022 di circa 173 mila euro.

Nel mese di Luglio 2022 la Banca ha presentato, per il tramite della Capogruppo, istanza per il rimborso/riacquisto di azioni per 650 mila euro. Gli importi in argomento, oggetto di autorizzazione da parte dell'Autorità competente, saranno dedotti a partire dal 1° gennaio 2023.

Infine, si evidenzia come, nel Capitale primario di Classe 1, si sia tenuto conto della componente dell'utile computato, giusta autorizzazione dell'Autorità competente a esito del pertinente procedimento autorizzativo, nella segnalazione sui fondi propri riferita al 31 dicembre 2022 inviata entro lo scorso 13 febbraio; componente che, tenuto conto dei requisiti a riguardo individuati dall'Art. 26 del CRR, è determinata al netto di tutti gli oneri e i dividendi prevedibili.

devono risultare interamente svalutate prudenzialmente (vale a dire, devono risultare completamente coperte dal capitale regolamentare) oppure contabilmente.

Tutto ciò premesso, a fine dicembre 2022, il capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 - CET1*) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti dianzi richiamati, ammonta a euro 56,907 milioni. Il capitale primario di classe 1 (*Tier 1*) è pari a euro 56,907 milioni.

Il capitale di classe 2 (*Tier 2*) è pari a euro 1,548 milioni, riconducibile prevalentemente all'emissione di una obbligazione subordinata *Tier 2* per un ammontare pari a euro 1,640 milioni.

Tra le deduzioni del *Tier 2* figura, per euro 0,092 milioni, l'ammontare del finanziamento indiretto in passività subordinate emesse da alcune BCC Affiliate, sottoscritte dalla Capogruppo a valere sulla contribuzione *ex ante* erogata in attuazione dello Schema di Garanzia previsto dal contratto di Coesione. In particolare, la deduzione fa riferimento alla quota delle anzidette emissioni finanziata indirettamente dalla Banca, contabilmente allocata all'attivo dello Stato Patrimoniale tra le Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value* in contropartita del conto economico.

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono diminuite da euro 253,087 milioni a euro 243,476 milioni, essenzialmente per effetto della diminuzione dei requisiti patrimoniali complessivi a fronte del rischio di credito e di controparte, dovuta in maniera predominante dalla contrazione delle esposizioni deteriorate e dall'innalzamento dei livelli di coverage.

Si evidenzia che, quale conseguenza dell'applicazione del regime transitorio in precedenza illustrato, è stata applicata la correzione dell'ammontare delle rettifiche di valore complessive imputate sul valore lordo delle esposizioni al rischio rientranti nel campo di applicazione dell'impairment, mediante l'applicazione di uno specifico "fattore di graduazione" (*scaling factor*), ottenuto dal rapporto tra il "*CET 1 add-back*" e l'ammontare delle rettifiche di valore complessive in essere sulle predette esposizioni alla data del 31 dicembre 2022.

Sulla base di quanto esposto in precedenza, i coefficienti di solvibilità e di leva finanziaria al 31 dicembre 2022 calcolati tenendo conto del trattamento transitorio per l'impatto dell'IFRS 9 ("*IFRS 9 Transitional*") si collocano sui seguenti valori:

- Common Equity ratio 23,37%
- Tier 1 ratio 23,37%
- Total capital ratio 24,01%
- Leva finanziaria 7,33%

Considerando la piena inclusione dell'impatto dell'IFRS 9 ("*IFRS 9 Fully Loaded*") i coefficienti di solvibilità al 31 dicembre 2022 sono i seguenti:

- Common Equity ratio 22,64%
- Tier 1 ratio 22,64
- Total capital ratio 23,28%
- Leva finanziaria 7,13%

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della Banca deve raggiuagliarsi almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("*CET1 capital ratio*"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("*Tier 1 capital ratio*") e il complesso dei fondi propri della Banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("*Total capital ratio*").

Si rammenta in proposito che l'Autorità di vigilanza competente emana periodicamente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*supervisory review and evaluation process - SREP*) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con gli orientamenti in proposito emanati dall'Autorità Bancaria Europea.

Le ulteriori richieste di capitale sono definite in termini di:

- requisito vincolante (cd. "*Total SREP Capital Requirement - TSCR ratio*") ossia la somma dei requisiti regolamentari e del coefficiente aggiuntivo vincolante fissato dall'Autorità di Vigilanza. La somma tra il predetto requisito vincolante e la riserva di conservazione del capitale corrisponde all'*Overall Capital Requirement (OCR) ratio*;
- orientamenti di Il Pilastro, (c.d. "*capital guidance*") che l'Autorità si aspetta siano soddisfatto nel continuo al fine di assicurare il rispetto delle misure vincolanti anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario.

A seguito e per effetto della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo, il processo SREP riferito alle singole Banche Affiliate risulta incardinato in quello della Capogruppo ed è pertanto condotto dall'Autorità competente a livello consolidato. Con riferimento alle Banche Affiliate del Gruppo, la decisione SREP non ha pertanto imposto requisiti di fondi propri da rispettare su base individuale.

Al fine di soddisfare i requisiti consolidati sono previsti meccanismi di allocazione degli stessi a livello individuale nell'ambito dei principali processi di Risk Governance (i.e. RAF, EWS), compatibilmente con la capienza patrimoniale di ciascuna, assicurando in tal modo che le strategie e i vincoli di natura patrimoniali del Gruppo siano riflessi anche sulla dimensione individuale come, per quanto qui di specifico interesse, di seguito dettagliato per la Banca:

INDICATORE	Numeratore	Denominatore	Risk Profile	Risk Appetite	Risk Tolerance	Risk Capacity
PROFILO PATRIMONIALE						
- CET 1 RATIO	56.906.710,00	243.476.454,00	23,37%	20,30%	14,83%	9,88%
- TIER 1 RATIO	56.906.710,00	243.476.454,00	23,37%	20,30%	14,83%	9,88%
- TOTAL CAPITAL RATIO	58.454.592,00	243.476.454,00	24,01%	20,90%	15,44%	10,50%
- LEVERAGE RATIO	56.906.710,00	776.384.187,00	7,33%		4,50%	3,50%

Al 31 dicembre 2022, la consistenza e composizione dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti i livelli vincolanti di capitale e di leva finanziaria, adeguata rispetto agli indirizzi e riferimenti in materia della Capogruppo.

L'eccedenza patrimoniale si articola come segue:

- CET1: 45,9 mln oltre soglia 4,5%;
- T1: 42,2 mln oltre soglia 6%;
- TCR: 38,9 mln oltre soglia 8%.

Il Conto Economico

Tassi medi

In un contesto di generalizzato rialzo dei tassi di mercato, in particolare nel terzo trimestre, la forbice tra il rendimento medio dell'attivo fruttifero e il costo medio della raccolta onerosa pari al 2,40%, si presenta in incremento (+0,88% rispetto a un valore 2021 di 1,52%).

La forbice tra gli impieghi economici e la raccolta diretta risulta pari a 2,18% in aumento rispetto al 2021 di 20 centesimi.

Nel dettaglio:

- il costo della raccolta diretta, pari a 0,32%, evidenzia un incremento 4 centesimi. In tale ambito, il costo della raccolta a termine (1,42%) è in aumento di 1 centesimo; il costo della raccolta a vista (0,12%) evidenzia un aumento di 3 centesimi;
- il rendimento degli impieghi fruttiferi risulta pari al 2,59%, in sensibile incremento rispetto al medesimo dato 2021 (1,61%). Il progresso è stato favorito dalla positiva evoluzione (i) dei rapporti con clientela, (ii) degli interessi sugli investimenti in titoli e (iii) dei differenziali sui derivati di copertura, voci tutte che nel 2022 hanno evidenziato dinamiche in progressivo miglioramento. È invece risultato in flessione il contributo dei rapporti con banche, per la significativa contrazione intervenuta nel secondo semestre dei benefici, in termini di tassi negativi applicati, delle operazioni TLTRO con la BCE, solo parzialmente compensata dal contestuale venir meno del costo della liquidità in eccesso. Sono, infine, rimasti sostanzialmente stabili gli altri interessi netti, fra i quali quelli sulle attività deteriorate, incisi dalle politiche di derisking attuate dalla Banca.

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Conto economico <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
10. Proventi da impieghi e investimenti	22.927	14.925	8.002	53,61%
20. Costo della provvista	-2.362	-2.356	-6	0,27%
30. Margine di interesse	20.565	12.569	7.996	63,61%
40. Commissioni attive	7.983	7.205	778	10,80%
50. Commissioni passive	-1.326	-1.082	-244	22,61%
60. Commissioni nette	6.657	6.123	534	8,72%
70. Dividendi e proventi simili	3	4	-1	-33,04%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	92	63	29	47,13%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-44	-1	-43	7849,41%
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie	-459	1.855	-2.314	-124,71%
110. Risultato netto delle altre attività e passività valutate al fair value con impatto a conto economico	-285	211	-496	-235,76%
120. Margine di intermediazione	26.529	20.824	5.705	27,40%
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	-2.534	-4.164	1.630	-39,14%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-11	0	-11	0,00%
Risultato netto della gestione finanziaria	23.984	16.660	7.324	43,96%
160. Spese amministrative:	-17.427	-16.314	-1.113	6,81%
a) spese personale	-9.467	-8.906	-561	6,29%
b) altre spese amministrative	-7.960	-7.408	-552	7,44%
170. Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri	-143	-454	311	-68,43%
180/190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali	-977	-1.040	63	-6,11%
200. Altri oneri/proventi di gestione	2.185	1.675	510	30,38%
210. Costi operativi	-16.362	-16.133	-229	1,42%
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	0	0	0	0,00%
250. Utili/Perdite da cessioni di investimenti	3	-41	44	107,08%
260. Utile (perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	7.625	486	7.139	1.467,64%
300. Utile (perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	6.553	493	6.060	1.229,50%

La Banca ha chiuso l'esercizio 2022 con un utile netto di euro 6,553 milioni, in aumento rispetto al risultato conseguito nell'anno 2021 (euro 0,493 milioni).

La sezione reddituale del bilancio d'esercizio ha evidenziato le principali dinamiche di seguito rappresentate:

- **crescita del margine di interesse (+7,996 milioni)** riconducibile soprattutto al contributo positivo legato all'andamento del BTPI legato all'inflazione e in minor misura all'apertura della forbice dell'attività caratteristica;
- **crescita del margine commissionale (+0,534 milioni)** riconducibile, oltre che in connessione alla generale ripresa delle attività in tutti gli ambiti (monetica, risparmio gestito, servizi connessi al comparto creditizio), al riconoscimento da parte della Capogruppo a fronte dell'impegno di esclusiva siglato nel primo semestre 2022 della componente commissionale aggiuntiva ("rappel") che integra il quadro commissionale ordinario previsto nell'ambito della convenzione in essere per la promozione e il collocamento di prodotti e servizi monetica; tale componente variabile, collegata al raggiungimento di specifici obiettivi qualitativi e quantitativi del piano commerciale relativi all'attività di promozione e collocamento dei prodotti e servizi dei rappel, è risultata complessivamente pari a euro 79 mila;

- **decremento dell'utile/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie (-2,314 milioni)** riconducibile prevalentemente allo smobilizzo dei titoli in portafoglio HTCS;
- **decremento del costo del rischio (-1,630 milioni**, considerando anche la componente legata alle rettifiche su impegni off-balance), nonostante l'applicazione di prudenti politiche valutative in particolare sulla componente del credito deteriorato;
- **leggera crescita dei costi operativi (+0,229 milioni)**, principalmente ascrivibile all'incremento delle spese del personale per effetto dell'accantonamento al premio di produzione aziendale dovuto al cospicuo utile conseguito e all'incremento delle altre spese amministrative, per effetto principalmente dell'aumento dell'energia elettrica e della componente di certificazione di acquisto dei crediti d'imposta;
- **crescita dei ricavi straordinari**, nel cui ambito rileva il corrispettivo base una-tantum non ripetibile riconosciuto dalla Capogruppo a fronte dell'accordo in esclusiva per la promozione e il collocamento di prodotti e servizi monetica e relativi ai terminali POS e ATM di lungo termine, pari ad euro 535 mila.

Il margine di interesse

Il margine di interesse è pari a euro 20,565 milioni in aumento rispetto al 2021 (+63,61%). Gli interessi attivi complessivi sono pari a euro 22,927 milioni, risultando in aumento di euro 8,002 milioni (+53,61%). Nel dettaglio, gli interessi percepiti da impieghi a clientela ordinaria ammontano a euro 9,928 milioni, in incremento di euro 0,431 milioni (+4,54%), mentre quelli derivanti dagli investimenti finanziari sono pari a euro 10,806 milioni in aumento di euro 7,241 milioni.

Il costo complessivo per interessi passivi sulla raccolta onerosa è pari a euro 2,362 milioni, in leggero aumento di euro 6 mila (+0,27%). Gli interessi corrisposti sulla raccolta diretta a clientela ordinaria ammontano a euro 2,132 milioni in diminuzione di euro 53 mila (-2,43%), mentre gli interessi su altri rapporti ammontano a euro 0,230 milioni, comprensivi di euro 0,130 milioni, corrisposti a BCE per l'eccedenza di liquidità.

Margine di interesse (consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)	31/12/2022	31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	22.927	14.925	8.002	53,61%
-banche	506	261	245	94,08%
-clientela	9.928	9.496	431	4,54%
-titoli di debito	14.324	4.767	9.558	200,50%
-derivati	-3.518	-1.202	-2.316	192,73%
-altre passività e fondi	1.688	1.604	84	5,26%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	-2.362	-2.356	-6	0,27%
-banche	-140	-10	-130	1299,75%
-clientela	-747	-608	-139	22,94%
-titoli in circolazione:	-1.385	-1.577	192	-12,18%
-obbligazioni	-1.325	-1.443	118	-8,19%
-altri	-60	-134	74	-55,26%
-altre passività e fondi	-90	-161	71	-44,25%
30. Margine di interesse	20.565	12.569	7.996	63,61%

Il margine di interesse beneficia, per 0,925 euro milioni, della redditività maturata sull'operatività di acquisto dei crediti di imposta, parte integrante del rilevante impegno profuso, nel pieno della crisi sanitaria, per integrare le misure straordinarie messe in atto dal Governo con le azioni di sostegno attuate dalla Banca e consentire alle famiglie e alle imprese di usufruire al meglio delle opportunità offerte dal Superbonus 110% e dagli altri incentivi fiscali introdotti dal Decreto Rilancio del 2020, sostenendole nella fase di esecuzione dei lavori di riqualificazione e rendendo liquidi i crediti di imposta dalle stesse acquisiti.

Margine di intermediazione

Il margine di intermediazione è pari a euro 26,529 milioni, in aumento di euro 5,705 milioni (+ 27,40%).

Voce di bilancio <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
30. Margine di interesse	20.565	12.569	7.996	63,61%
40. Commissioni attive	7.983	7.205	778	10,80%
50. Commissioni passive	-1.327	-1.082	-245	22,61%
60. Commissione nette	6.657	6.123	534	8,72%
70. Dividendi e proventi simili	3	4	-1	-33,04%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	92	62	29	47,13%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	-43	-1	-43	7849,41%
100. Utili (perdite) da cessione riacquisto di:	-458	1.855	-2.314	-124,71%
a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	326	1.572	-1.246	-79,25%
b. attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-788	318	-1.107	-347,53%
c. passività finanziarie	4	-36	39	-110,40%
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-286	210	-496	-235,76%
a. attività e passività finanziarie designate al fair value	0	7	-6	-92,83%
b. altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-286	204	-490	-240,34%
120. Margine di intermediazione	26.529	20.824	5.705	27,40%

Le commissioni nette risultano pari a euro 6,657 milioni, in incremento di euro 0,534 milioni. Le commissioni attive ammontano a euro 7,983 milioni, in aumento di euro 0,778 milioni (+10,80%). Le commissioni passive risultano invece pari a euro 1,327 milioni, in incremento di euro 0,245 milioni (+22,61%).

La variazione delle commissioni attive evidenzia una crescita significativa della componente legata alla distribuzione di prodotti di terzi (+26,62%) e sui servizi di incasso e pagamento (+7,91%).

A tale ultimo riguardo, si evidenzia come il saldo al 31 dicembre 2022 accolga le commissioni contabilizzate dalla Banca a fronte dell'effettiva erogazione del servizio di collocamento di prodotti e servizi monetica (di *issuing* e *acquiring*, ivi inclusi i pagamenti digitali) e relativi ai terminali POS e ATM di lungo termine come declinato negli accordi siglati in corso d'anno e, a esito della definitiva misurazione dei risultati commerciali raggiunti dalla Banca al 31 dicembre 2022, il riconoscimento da parte di Iccrea Banca di un importo a titolo di rappel pari a euro 79 mila.

Le commissioni nette presentano una crescita significativa (+8,72%), superiore a quella rilevata nella media del sistema bancario.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione evidenzia un risultato positivo di euro 92 mila, in miglioramento rispetto al dato 2021 (+ euro 29 mila, +47,12%).

Gli utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e di passività finanziarie risultano complessivamente pari a euro -0,458 milioni, in riduzione di euro 2,314 milioni.

Nel dettaglio:

- gli utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato evidenziano un saldo positivo pari a euro 0,326 milioni; la dinamica è interessata dal risultato negativo della cessione di crediti deteriorati intervenute nel corso dell'anno per euro 47 mila (cartolarizzazione con GACS, GacsVI) e dagli utili su titoli HTC per 0,373 milioni.
- gli utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, risulta negativa per euro 0,788 milioni, in decremento rispetto al 2021 per euro 1,106 milioni;
- gli utili/perdite da passività finanziarie risultano pari a euro -4 mila, in miglioramento rispetto al 2021, di euro 39 mila.

La voce risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value è negativa per euro 0,286 milioni.

Risultato netto della gestione finanziaria

<i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			Assolute	%
120. Margine di intermediazione	26.529	20.824	5.705	27,40%
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	-2.534	-4.164	1.630	-39,14%
a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-2.531	-4.161	1.631	-39,18%
b. attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-3	-3	-1	20,63%
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-11	0	-11	0,00%
150. Risultato netto della gestione finanziaria	23.984	16.660	7.324	43,96%

Il saldo delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva presenta un saldo negativo pari a euro 2,534 milioni, evidenziando minori accantonamenti rispetto a dicembre 2021 per euro 1,630 milioni (-39,14%); la contrazione delle rettifiche di valore nette per rischio di credito dipende dalla riduzione degli stock di deteriorato e dagli alti livelli di coverage ormai raggiunti (coverage deteriorato 2022 pari a 67,86% in confronto al 48,98% del 2021).

Gli oneri operativi

I costi operativi si rilevano in incremento di euro 0,229 milioni rispetto al 2021 (+1,42%).

Tale incremento è conseguente alle spese amministrative in aumento di 1,113 milioni pari a +6,81%, determinato:

- dall'incremento delle Spese del personale di euro 0,561 milioni di euro (+6,29) per effetto dell'accantonamento al premio di produzione aziendale dovuto al cospicuo utile conseguito nell'anno 2022;
- dall'incremento delle Altre spese amministrative di euro 0,551 milioni (+7,44%) riferite a maggior costi di Energia Elettrica (+0,172 mila euro), spese informatiche e maggiori spese per acquisto e servizi professionali;
- dalla diminuzione degli accantonamenti a fondi per impegni e garanzie rilasciate (0,272 milioni);
- dall'incremento degli Altri proventi di gestione, nel cui ambito rileva il corrispettivo base una-tantum non ripetibile riconosciuto dalla Capogruppo a fronte dell'accordo in esclusiva per la promozione e il collocamento di prodotti e servizi monetica e relativi ai terminali POS e ATM di lungo termine, pari ad euro 535 mila.

Relativamente ai costi operativi, si precisa che

- costi operativi/margine di interesse si attesta a 79,56%;
- spese del personale/margine di intermediazione 35,68%;
- costi operativi/margine di intermediazione 61,67%.

<i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
160. Spese amministrative	-17.426	-16.315	-1.112	6,81%
a. spese per il personale	-9.467	-8.906	-560	6,29%
b. altre spese amministrative	-7.960	-7.408	-551	7,44%
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-143	-454	311	-68,43%
a. impegni e garanzie rilasciate	28	-244	272	-111,34%
b. altri accantonamenti netti	-171	-210	39	-18,59%
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	-974	-1.038	64	-6,17%
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	-3	-3	-0	16,93%
200. Altri oneri/proventi di gestione	2.184	1.675	509	30,38%
210. Costi operativi	-16.362	-16.133	-229	1,42%

Le spese del personale e le altre spese amministrative sono così suddivise:

	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Salari e stipendi	-6.325	-5.788	-537	9,27%
Oneri sociali	-1.498	-1.537	39	-2,52%
Altri oneri del personale	-1.644	-1.581	-62	3,94%
160. a) Spese del personale	-9.467	-8.906	-560	6,29%
Spese di manutenzione e fitti passivi	-542	-509	-33	6,47%
Spese informatiche	-1.066	-1.033	-32	3,11%
Spese per servizi professionali	-2.584	-2.334	-250	10,73%
Spese di pubblicità e rappresentanza	-345	-217	-128	58,72%
Spese di trasporto e vigilanza	-868	-663	-205	30,91%
Premi Assicurativi	-184	-191	7	-3,66%
Spese generali	-378	-419	41	-9,78%
Imposte e tasse	-1.994	-2.042	49	-2,39%
160. b) Altre spese amministrative	-7.960	-7.408	-551	7,44%

Il rapporto *cost-income* al 31 dicembre 2022 segna un miglioramento rispetto al 2021 grazie alla maggiore crescita del margine di intermediazione rispetto ai costi operativi, risultando pari al 61,67%, contro il 77,47% del 2021 (-20,39%). Per l'evidenza dell'indicatore in parola si rinvia alle tabelle successive.

Il risultato economico di periodo

Le imposte dirette (correnti e differite) ammontano ad euro 1,072 milioni, rispettivamente per IRES (con aliquota al 27,50%) euro 0,619 milioni e per IRAP (con aliquota al 5,57%) euro 0,453 milioni. Il valore dell'IRES alla voce delle imposte è determinato solo dalla dinamica delle imposte anticipate sorte e annullate nell'anno e su quest'ultime il fattore più significativo è l'annullamento delle DTA derivanti da svalutazioni su crediti pregresse e deducibili nell'esercizio.

Per quanto riguarda l'IRAP invece è maggiormente rilevante l'IRAP corrente rispetto alla dinamica delle imposte anticipate create e annullate nell'anno.

Anche in ragione di tale dinamica, il risultato economico dell'esercizio è pari a euro 6,553 milioni, in incremento rispetto al 2021 di euro 6,060 milioni.

Voce di bilancio <i>(consistenze in migliaia di euro; variazioni assolute e percentuali)</i>	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni	
			assolute	%
Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	7.625	486	7.138	1.467,64%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-1.072	7	-1.078	
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	6.553	493	6.060	1.229,50%
Utile/perdita dell'esercizio	6.553	493	6.060	1.229,50%

I principali indicatori dell'attività

Indicatori di Redditività	2022	2021	Variazione %
ROE	11,66%	0,98%	10,68%
ROA	0,90%	0,06%	0,84%
Margine di interesse/patrimonio	36,60%	24,99%	11,61%
Margine di interesse su attivo di bilancio	2,42%	1,43%	0,99%
Margine di intermediazione su attivo di bilancio	3,12%	2,36%	0,76%
Margine di intermediazione/margine di interesse	129,00%	165,67%	-36,67%
Commissioni nette su attivo di bilancio	0,78%	0,70%	0,09%
Profitti/ Perdite da operazioni finanziarie su attivo di bilancio	-0,05%	0,21%	-0,26%
Risultato netto della gestione finanziaria/margine di intermediazione	90,40%	80,00%	10,40%
Costi operativi totali su attivo di bilancio	-1,93%	-1,83%	-0,09%
<i>-di cui spese generali su attivo di bilancio</i>	<i>-0,94%</i>	<i>-0,84%</i>	<i>-0,10%</i>
<i>-di cui costi del personale su attivo di bilancio</i>	<i>-1,11%</i>	<i>-1,01%</i>	<i>-0,10%</i>
Utile lordo operatività corrente /Margine di intermediazione	28,74%	2,34%	26,41%
Utile netto/ Utile operatività corrente	85,94%	101,34%	-15,39%

L'indice di redditività complessiva, espresso dal ROE, risulta pari al 11,66%, in aumento rispetto allo scorso esercizio (0,98%). Il ROE calcolato sui Fondi propri risulta pari a 11,21%, a fronte del 0,91% del 2021.

Il ROA risulta pari al 0,90% (0,06% nel 2021).

La scomposizione del ROE negli indicatori fondamentali evidenzia i fattori rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio 2022:

- La crescita del margine di interesse ha determinato il miglioramento del rapporto tra risultato netto della gestione finanziaria e margine di intermediazione;
- La crescita delle commissioni nette unitamente al margine d'interesse ha determinato il miglioramento dell'incidenza del margine d'intermediazione sul totale attivo;
- L'incidenza dei costi operativi risulta in aumento per effetto delle dinamiche già evidenziate sulle spese del personale e sulle altre spese amministrative.

In linea generale risultano in netto miglioramento gli indicatori di redditività.

La tabella seguente evidenzia il miglioramento del rapporto cost/income pari a 61,67%, contro il 77,47% del 2021, la stabilità del montante medio per dipendente, grazie alla crescita registrata lato raccolta.

Indicatori di Efficienza (migliaia di euro)	2022	2021	Variazione
Impieghi medi per dipendenti	3.317	3.661	-344
Raccolta diretta media per dipendente	5.424	5.460	-36
Raccolta totale (diretta e indiretta) media per dipendente	8.010	7.674	336
Montante medio (raccolta totale + impieghi clientela) per dipendente	11.327	11.335	-8
Margine di interesse per addetto	184	110	73
Utile netto per dipendente	59	4	54
Cost - Income (%)	61,67%	77,47%	-15,80%

L'assetto organizzativo e gli eventi rilevanti dell'esercizio

In premessa si evidenzia come, con riguardo all'attuazione del quadro normativo di riferimento rilevi la decisione della BCE del 18 aprile 2019 che, in conformità all'articolo 40, paragrafo 2, del Regolamento (UE) n. 2014/468 (BCE/2014/17), stabilisce che ciascuno dei soggetti vigilati che fanno parte di un Gruppo significativo vigilato, devono essere considerati soggetti vigilati significativi.

In relazione alle attività di adeguamento organizzativo e procedurale, si richiamano di seguito gli interventi posti in essere dal GBCI, anche con riferimento alle principali novità normative

LA RETE TERRITORIALE

La rete distributiva è composta da 14 filiali, raggruppate in tre aree territoriali ognuna situata in una delle province dove opera la Banca. La tabella sotto riporta il dettaglio di ogni filiale con il relativo posizionamento geografico. Le filiali sono ad oggi tutte della tipologia "Full Service", con servizio di cassa con operatore, presente solo al mattino e servizio di consulenza per l'intera giornata.

Provincia	Comune	# Fil	Sportello	Sportello
Pescia	Pescia	2	000 Sede	002 Pescia
	Uzzano	1	001 Uzzano	
	Buggiano	1	003 Buggiano	
	Chiesina Uzzanese	1	005 Chiesina Uzzanese	
Lucca	Capannori	1	004 Capannori	
	Lucca	2	006 Lucca Santa Maria	007 Lucca Sant'Anna
	Porcari	1	008 Porcari	
Pisa	Cascina	2	009 Cascina	010 Casciavola
	Casciana Terme Lari	1	011 Perignano	
	San Giuliano Terme	1	012 Ghezzano	
	Pisa	1	013 Marina di Pisa	

Pur volendo mantenere un livello di servizio adeguato, per rispondere all'esigenza di una riduzione dei costi ed un maggiore efficientamento delle risorse, sono state attuate e/o previste le seguenti iniziative:

1. Mantenimento della chiusura pomeridiana del servizio di sportello con operatore. Le risorse dedicate al servizio nel pomeriggio vengono destinate ad attività commerciali;
2. Progressiva riduzione del servizio di cassa con operatore. Attualmente le filiali provviste di Cassa Self Assistita (C.s.a.) sono 10 su 14 e più precisamente: Sede di Alberghi, Uzzano, Pescia, Chiesina Uzzanese per l'area Pescia; Porcari e Lucca S. Maria per l'area Lucca; Cascina, Ghezzano, Casciavola e Marina di Pisa per l'area Pisa.
3. Installazione di nuove C.s.a. nelle filiali di: Buggiano e Capannori nel secondo semestre 2023.
4. A fine 2023 contiamo di avere 12 delle 14 filiali dotate di C.s.a. in grado di liberare risorse da dedicare ad attività commerciali di consulenza.

MODELLO DISTRIBUTIVO

In questo scenario la Banca di Pescia e Cascina ha adottato un modello distributivo coerente con le linee guida indicate dalla Capogruppo. Tale modello è organizzato in Aree Territoriali che raggruppano e coordinano l'intera rete sportelli. Tali Aree, sono state definite in funzione della dimensione, del potenziale interno ed esterno, della concorrenza, della tipologia di clientela, della vocazione produttiva dei vari territori di riferimento.

Le Aree definite dal modello distributivo sono 3:

- 1) **Lucca**, che comprende 4 Filiali (Lucca S. Maria, Lucca S. Anna, Capannori, Porcari). La filiale Capo Area è Lucca S. Maria;
- 2) **Pisa**, che comprende 5 Filiali (Cascina, Casciavola, Ghezzano, Perignano, Marina di Pisa). La filiale Capo Area è Cascina;
- 3) **Pescia**, che comprende 5 Filiali (Sede – Uzzano – Pescia – Buggiano e Chiesina Uzzanese). La filiale Capo Area è la Sede di Alberghi;

Ogni Area prevede:

- Responsabile di Area. Per la sola area di Lucca il capo area è anche il responsabile della filiale "Capo Area" (Lucca S. Maria);
- addetto/i alla gestione delle pratiche anomale (G.P.A.), che espletano una costante attività di monitoraggio e gestione del credito anomalo in base alle policy di indirizzo della Capogruppo;
- Filiali capofila e altre filiali full. Nelle filiali Capofila sono collocati il Responsabile d'Area ed il GPA il quale all'occorrenza si sposta sulle varie filiali dell'Area. Tutte che compongono l'Area sono del tipo full service con la presenza di:
 - Responsabile di Filiale;
 - Vice-Responsabile di Filiale (alcune filiali, più piccole, avranno solo un Responsabile. In caso di assenza il Responsabile dell'Area gestisce le sostituzioni);
 - addetto/i alla relazione commerciale 2° e 3° livello (gestori di relazione commerciale con diverso livello di competenze in base all'importanza e alla complessità del cliente assegnato);
 - assistente/i alla clientela, per l'accoglienza, (dei cliente Mass Market non assegnati) l'indirizzo del flusso in filiale, l'offerta di P/S standardizzati meno complessi e l'operatività di cassa che dovrà essere sempre più residuale.
 - Specialisti Corporate, Specialisti Finanza Retail e Assicurativi che operano trasversalmente a supporto di tutte le Aree/Filiali.
- Il modello prevede anche una funzione di Back Office (G.S.O. – Gestore Supporto Operativo) dedicata a svolgere le numerose attività di carattere amministrativo. La Banca, sulla base della propria operatività, ha valutato di rimandare momentaneamente l'adozione di tale figura.

Questa struttura consente alla banca di poter contare su importanti snodi "locali" che permettano di intercettare e conseguentemente di rispondere in modo più efficiente e rapido alle istanze e ai bisogni espressi dai territori. Per permettere flessibilità e tempestività di risposta il nuovo sistema distributivo prevede un appropriato sistema di deleghe e poteri sia di filiale che d'Area.

Segue un riepilogo di tutte le risorse di rete che il modello prevede:

- Responsabile di Area
- Addetto Gestione Pratiche Anomale
- Responsabile di Filiale
- Vice-Responsabile di Filiale
- Addetto alla relazione commerciale 3° livello*
- Addetto alla relazione commerciale 2° livello*
- Assistente alla clientela*

* L'Addetto alla relazione commerciale (di 3° o di 2° livello) può essere itinerante ovvero gestire clienti su più filiali dell'Area.

* L'assistente alla clientela può essere itinerante ed effettuare le sostituzioni per il servizio di sportello su più filiali dell'Area Territoriale.

MODELLO DI SERVIZIO

Contemporaneamente all'adozione del modello distributivo è stato adottato anche un modello di servizio che prevede la segmentazione della clientela in base al potenziale espresso (Private, Affluent, Mass Market) e la relativa portafogliazione, con assegnazione a risorse dedicate. La segmentazione è stata effettuata sulla base del metodo delle fasce di raccolta ed impiego cosiddetta "ABC".

Per le fasce di clientela a maggior potenziale, sia del comparto Retail che Imprese, è prevista l'assegnazione di figure qualificate con idonei livelli di esperienza diversificati in base alla tipologia e alla complessità della clientela. Questo permetterà un miglior presidio commerciale di quella parte di portafoglio clienti numericamente più contenuto ma che produce oltre l'80% del business della Banca. Il modello prevede inoltre, attraverso l'analisi delle attività svolte in rete, un corretto dimensionamento delle risorse da dedicare alla relazione commerciale, prevedendo dove necessario, figure itineranti su più filiali.

L'applicazione del modello comporta, oltre ad un efficientamento delle risorse, un più proattivo ed uniforme approccio alla relazione commerciale del personale di rete, che ha come ricaduta una maggiore soddisfazione e fidelizzazione della clientela ed una maggiore marginalità per la banca.

Un importante ruolo di supporto alle filiali è garantito dall'utilizzo di figure specialistiche (Specialisti Corporate, Specialisti Finanza Retail e Assicurativi) che garantiranno un servizio di consulenza qualificato e personalizzato nei confronti della clientela acquisita e potenziale.

Oltre alle figure specialistiche la Direzione Mercato garantisce:

- il coordinamento dell'attività di sviluppo di nuovi impieghi nei segmenti Micro-impresе e piccoli operatori economici (Poe), piccole imprese (small business) e medie imprese (middle corporate), indicando i settori merceologici e le aree di interesse;
- il coordinamento dell'attività di collocamento e distribuzione di prodotti finanziari e di deposito e di raccolta diretta nell'ambito delle filiali;
- l'assistenza sotto il profilo tecnico, consulenziale e commerciale, alla rete per il collocamento di prodotti/servizi di investimento, di risparmio gestito e di bancassicurazione;
- la tenuta dei rapporti con le Società del Perimetro Diretto con le quali la Banca ha stipulato convenzioni per il collocamento/sub collocamento di prodotti/servizi.

Il contatto con la rete sportelli è continuo e bi-direzionale; i frequenti feedback tra le filiali e la Direzione Mercato contribuiscono ad un costante monitoraggio dell'evoluzione del mercato, ad una più puntuale attività di benchmarking dei prodotti e servizi della concorrenza e ad un rapido aggiornamento od implementazione dell'offerta.

Altresì le funzioni specialistiche predispongono incontri periodici con i Responsabili/Vice di sportello e gestori al fine di pianificare azioni di up-selling e cross-selling sul portafoglio clienti o attivare azioni di sviluppo su clientela potenziale.

LE RISORSE UMANE

L'organico complessivo della banca al 31/12/2022 è pari a 119 dipendenti e risulta così composto:

Composizione dipendenti	n. dipendenti	Incidenza % sul totale dipendenti	Età media	Anzianità di servizio
Dirigenti	1	0,84%	64	41
Quadri direttivi	34	28,57%	54	27
Aree professionali	84	70,59%	47	20
Totali	119	100%	49	22

Composizione per genere	n. dipendenti	Età media	Anzianità media di servizio
Maschi	79	50	24
Femmine	40	48	20

Tipologia orario di lavoro	Maschi	Femmine	Totale
A tempo pieno	77	27	104
Part time a tempo indeterminato	0	3	3
Part time art. 24 CSLL	2	10	12

Composizione dipendenti tra filiali e Direzione Generale	N.	Incidenza % sul totale
Risorse di Direzione Generale	36	30,25%
Risorse di Direzione Generale impiegate in attività commerciali o a diretto supporto della	5	4,20%
Risorse impiegate nella rete sportelli e nelle aree territoriali	77	64,70%
Dirigente sindacale in distacco continuativo	1	0,85%
TOTALE	119	100%

Si segnala che nel corso dell'anno è intervenuta una cessazione di rapporto di lavoro con una dipendente che ha rassegnato le proprie dimissioni volontarie.

Non essendo state effettuate nuove assunzioni, il numero dei dipendenti, pertanto si è ridotto da 120 unità di fine 2021 a 119 unità, come indicato nelle tabelle in precedenza riportate.

Si segnala inoltre, che a fine anno, risultano presenti in organico nr. quattro risorse con contratto di somministrazione e lavoro, impiegate essenzialmente per la copertura della rete sportelli, per tutte quelle attività di sostituzione del personale per ferie, malattie, corsi formativi. Un'unità risulta operativa presso il Servizio Istruttoria, anche in considerazione della prevista cessazione per pensionamento di un dipendente del suddetto ufficio, prevista per febbraio 2023.

Per quanto concerne la formazione del personale dipendente, la pandemia Covid, come registrato negli ultimi due anni, ne ha cambiato significativamente la modalità di effettuazione, con la formazione "a distanza" (videoconferenza, e-learning) che ha sostituito quasi del tutto la formazione in aula, ormai marginalizzata a poche iniziative.

Anche la FTBCC, che storicamente ha rappresentato sino alla costituzione del gruppo Bancario Cooperativo Iccrea il principale fornitore per le BCC toscane, già da marzo 2020 si è spostata sul canale digitale della piattaforma Cisco Webex raggiungendo i singoli discenti presso il proprio domicilio e/o presso le proprie postazioni di lavoro, sperimentando, con successo, anche nuove modalità di formazione di tipo blended, che hanno consentito anche una parziale ripresa dei corsi di natura commerciale ed anche manageriale.

Peraltro, l'attività ha seguito essenzialmente le linee che la Capogruppo e la sua Funzione di Conformità ha definito per il 2022, attraverso l'individuazione di alcune aree tematiche su cui la normativa (interna ed esterna) prevede specifici obblighi formativi. Si ricorda, infatti, che il Patto di Coesione prevede che l'attività formativa su normative obbligatorie deve essere coordinata da parte del Gruppo. In tal senso, l'attivazione di tali percorsi formativi ha visto prevalentemente ricorrere ai pacchetti formativi e-learning messi a disposizione dalla Capogruppo.

Occorre in questa sede far presente come, oltre alle difficoltà sopra palesate conseguenti al Covid, l'effetto di normative sempre più pressanti e la conseguente formazione obbligatoria dalle stesse richieste, finiscono per ridurre considerevolmente gli spazi (sia economici, che organizzativi e gestionali) per l'espletamento di attività formative di diversa natura.

Ciò è ben palesato dal prospetto di seguito riportato, relativo alle classi di competenza nelle quali la formazione si è realizzata:

CLASSI DI COMPETENZA	Numero ore	Numero ore	Numero ore	Numero ORE	% sul totale
Tecnico-professionale , suddivise nelle seguenti	200	2360,5	5163,5	7724	91,68
COMPLIANCE NORMATIVA	0	435	675	1110	13,18
CONSULENZA ALLA CLIENTELA	0	41,5	0	41,5	
CONTABILITA' E BILANCIO	0	92,5	0	92,5	1,10
CREDITI	43	496	26	565	6,71
FINANZA	66	705	1966,5	2737,5	32,49
GESTIONE RISORSE UMANE	0	57,5	0	57,5	0,68
GOVERNO	0	13	0	13	0,15
INCASSI E PAGAMENTI	0	26	116	142	1,69
INTERMEDIAZ.ASSICURATIVA	0	0	2365,5	2365,5	28,08
LEGALE	88	272	7	367	4,36
MARKETING	0	150,5	0	150,5	1,79
ORGANIZZAZIONE	3	0	0	3	0,04
PIANIFICAZIONE E CONTROLLO	0	51,5	0	51,5	0,61
SOCI E MUTUALITA'	0	20	0	20	0,24
TRIBUTARIO	0	0	7,5	7,5	0,09
Comportamentale-manageriale , suddivise nelle	0	261	0	261	3,10
COMMERCIALE	0	129	0	129	1,53
COMUNICAZIONE/RELAZIONE	0	7	0	7	0,08
IDENTITARIA	0	97	0	97	1,15
MANAGERIALE	0	28	0	28	0,33
ALTRO	220	171,5	48	439,5	5,22
INFORMATICA	0	104	0	104	1,23
SICUREZZA	220	67,5	48	335,5	3,98
TOTALE ORE	420	2793	5211,5	8424,5	100,00

Complessivamente sono state effettuate 8.424,5 ore di formazione (nr.lavoratori per ore pro-capite)²⁴ ed hanno riguardato, pressoché interamente, la formazione tecnico-professionale, al cui interno una forte prevalenza hanno avuto gli ambiti di “formazione obbligatoria”, quali la Compliance Normativa, la Finanza (per le attività di aggiornamento professionale previsto dalla normativa Mifid2, ma anche con gli incontri periodici in materia di evoluzione dei mercati finanziari ed aggiornamenti normativi in materia, nonché con incontri formativi sull’adozione della nuova procedura titoli WMP) e l’Intermediazione Assicurativa (sia per il mantenimento della qualifica di referente assicurativo, che per la formazione di prodotto con le compagnie assicurative BCC Vita/Assicurazioni e con Assimoco).

²⁴ Il dato comprende anche dieci ore di formazione effettuate da personale con contratto di somministrazione e lavoro.

L'analisi del prospetto che si rimette di seguito sulle modalità di effettuazione della formazione, confermano le considerazioni avanzate all'inizio della relazione:

MODALITA' FORMAZIONE 2022	NUMERO ORE	%
Aula	420	4,67
Videoconferenza	2793	33,26
e-learning	5.211,05	62,07
TOTALE	8.424,05	100

In sostanza, le attività in aula rappresentano meno del 5% del totale delle iniziative e di queste, più della metà sono rappresentate dai corsi in materia di "sicurezza lavoro".

La tabella successiva riporta un'analisi della formazione distinta per genere ed inquadramento:

INQUADRAMENTO	UOMO	DONNA	TOTALI	% per inquadramento
Dirigenti	41,5	0,0	41,5	0,5
Quadri	1.955	470,5	2.425,5	28,8
Impiegati	3.879	2.078,5	5.957,5	70,7
TOTALI	5.875,5	2.549,0	8.424,5	100
% per genere	69,7	30,3	100	

Il dato è in linea, sostanzialmente, con quella che è la composizione del personale dipendente della banca.

Il prospetto invece di seguito riportato indica il numero dei dipendenti che hanno partecipato ad almeno un'iniziativa formativa:

INQUADRAMENTO	UOMO	DONNA	TOTALI
Dirigenti	1	0	1
Quadri	28	6	34
Impiegati	49	34	83
TOTALI	78	40	118

Infine, per quanto concerne la formazione in materia di sicurezza sul lavoro, sono state effettuate le attività di:

- aggiornamento in materia di primo soccorso ed antincendio, nonché di prima formazione, per quattro neo addetti;
- aggiornamento formazione "lavoratori"
- aggiornamento formazione "preposti", oltre nuova formazione per due neo preposti.

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

LE MODIFICHE ALL'ORGANIZZAZIONE, AI PROCESSI E GLI INTERVENTI ATTUATI NELL'ESERCIZIO

In relazione alle attività di adeguamento organizzativo e procedurale si richiamano gli interventi con riferimento alle principali novità intervenute nel corso del 2022 mediante il recepimento delle seguenti Direttive della capogruppo integrandole nella propria documentazione operativa:

DESCRIZIONE	TASSONOMIA
Politica di Gruppo in materia di classificazione del credito	Credito
Politica di Gruppo in materia di valutazione del credito deteriorato.	Credito
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di Product Management	Product Management
Nuovo framework di declinazione a livello individuale dei requisiti MREL di Gruppo	Risk Governance e Strategy
Politica di Gruppo in materia di gestione e recupero del credito anomalo e delle NPE	Credito
Politica di Gruppo Impianto di identificazione e valutazione dei rischi climatici e ambientali	Risk Governance e Strategy
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di Modifiche Unilaterali dei Contratti	Trasparenza
Aggiornamento della Politica di Gruppo di Operational Risk Self Assessment	Gestione e controllo dei rischi
Politica di Gruppo per la produzione dell'informativa finanziaria FinRep	Amministrazione
Politica di Gruppo in materia di governo della sicurezza degli accessi fisici	Sicurezza integrata
Aggiornamento Framework di Gruppo in materia di Impairment IFRS9	Amministrazione
Politica di Gruppo di Product Management - Aggiornamento Allegati D-E-F e G e introduzione del nuovo Allegato I.	Product Management
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di "Gestione dei conflitti di interessi e incentivi nella prestazione dei servizi di investimento e accessori e nella distribuzione di prodotti assicurativi".	Finanza
Politica di Gruppo in materia di valutazione del Credito Deteriorato.	Credito
Politica di Gruppo in materia di Esposizioni Creditizie ad Alto Rischio.	Credito
Politica di Gruppo in materia di incarichi a revisori legali o società di revisione legale	Governance di gruppo
Politica di Gruppo in materia di Concessione e Perfezionamento del Credito	Credito
Revisione della Politica di Gruppo per la trattazione dei reclami e delle controversie stragiudiziali	Disposizioni Normative
Politica di Gruppo in materia di Sostenibilità e relativi allegati	Sostenibilità
Politica di Gruppo in materia di Governo dell'Intero Processo delle Garanzie e suoi allegati	Credito
Politica di Gruppo in materia di Pianificazione e Controllo	Pianificazione operativa e controllo di gestione
Politica di Gruppo in materia di sistemi interni di segnalazione delle violazioni (Whistleblowing)	Disposizioni Normative
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di gestione degli incidenti	ICT
Politica di Gruppo going concern in materia di gestione degli adempimenti ai fini Resolution Plan e Politica di Gruppo in materia di Operation Continuity In Resolution	Pianificazione operativa e controllo di gestione
Politiche di remunerazione e incentivazione: documento standard per le Banche Affiliate e ulteriori adempimenti	Remunerazione e incentivazione
Politica di Gruppo in materia di gestione e formazione del personale addetto ai servizi di investimento (GBCI-POL-G12-02-R02)	Risorse Umane
Aggiornamento Politica di Gruppo Framework di Continuità Operativa	Continuità Operativa
Aggiornamento Framework di Gruppo in materia di Impairment IFRS 9	Amministrazione
Aggiornamento politica di Gruppo in materia di Sviluppo Territoriale	Rete e Canali di contatto con la clientela
Politica di Gruppo in materia di Diversità e Inclusione e relativo allegato Indicatori di monitoraggio	Governance di gruppo
Politica di Gruppo in materia di rapporti con le Autorità di Vigilanza	Relazioni istituzionali
Politica di Gruppo in materia di Gestione dei Conflitti di Interessi e Operazioni con Soggetti Collegati	Disposizioni Normative
DESCRIZIONE	TASSONOMIA
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di cloud computing	Governo dei dati e delle informazioni aziendali
Aggiornamento della Politica di Gruppo in materia di Classificazione del credito	Credito
Politica di Gruppo in materia di Formazione del Personale	Risorse Umane
Aggiornamento della Politica di Gruppo per la gestione dei cambiamenti con impatto in ambito ICT	ICT

In riferimento alle Direttive riportate e alle novità normative introdotte si è provveduto ad aggiornare e/o integrare i seguenti processi di lavoro:

MACRO PROCESSO	PROCESSI	REGOLAMENTO	NORMA DI PROCESSO
AMMINISTRAZIONE	CICLO ATTIVO GESTIONALE SAP		X
	GESTIONE CORRISPETTIVI FISCALMENTE RILEVANTI AI FINI IVA		X
	PIANO DEI CONTI UNICO		X
	PRODUZIONE DELL'INFORMATIVA FINANZIARIA FINREP		X
ANTIRICICLAGGIO	ADEGUATA VERIFICA		X
COMUNICAZIONI E SERVIZI INFRAGRUPPO	GESTIONE FLUSSI COMUNICATIVI CENTRO-SEMICENTRO		X
CONTINUITA' OPERATIVA	GESTIONE CONTINUITA' OPERATIVA		X
CREDITO	GESTIONE PERIZIE PERITI IMMOBILIARI-APPRAISER		X
	LEASING NAUTICO		X
ESTERNALIZZAZIONI	ESTERNALIZZAZIONI EXTRA-GRUPPO		X
	MONITORAGGIO E REPORTING INIZIATIVE ATTIVE		X
FINANZA	REGOLAMENTO OPERATIVO FINANZA RETAIL	X	
	GESTIONE DEL SERVIZIO TEST DI EFFICACIA DELLE COPERTURE		X
	GESTIONE CONFLITTI DI INTERESSE NELLA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI INVESTIMENTO E ACCESSORI		X
	GESTIONE INCENTIVI NELLA PRESTAZIONE SERVIZI DI INVESTIMENTO E ACCESSORI		X
	OFFERTE AL PUBBLICO DI SOTTOSCRIZIONE E VENDITA (OPV/OPS)		X
GESTIONE CONTANTI E VALORI	GESTIONE CONTANTI E VALORI	X	X
GESTIONE E CONTROLLO DEI RISCHI	PRODUZIONE METRICHE REGOLAMENTARI RISCHIO DI CONTROPARTE		X
GOVERNO	RAPPORTI CON AUTORITA' DI VIGILANZA		X
GOVERNO DATI	DEFINIZIONE ED APPLICAZIONE CONTROLLI DI QUALITA' DEL DATO (DATA QUALITY)		X
INCASSI E PAGAMENTI	ASSEGNI CIRCOLARI		X
	BONIFICI IN ARRIVO (SCT URGENTI)		X
	BONIFICI IN PARTENZA (SCT URGENTI)		X
MONETICA	GESTIONE AGENTI PER PROMOZIONE E COLLOCAMENTO FUORI SEDE DI PRODOTTI COMPARTO MONETICA		X
OPERAZIONI NON AUTORIZZATE	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - BONIFICI (SCT/ SCT INST) HOME BANKING		X
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - BONIFICI (SCT) DA CSA/ ATM EVOLUTO		X
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - CARTE DI PAGAMENTO		X
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - FRODI INFORMATICHE		X
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - PRELIEVI DA ATM/ ATM EVOLUTO		X

	(SENZA SERVIZIO DI PRELIEVO DA CONTO)		
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - PRELIEVI DA CSA/ ATM EVOLUTO CON SERVIZIO DI PRELIEVO DA CONTO		X
	GESTIONE OPERAZIONI DI PAGAMENTO NON AUTORIZZATE - SDD		X
PRIVACY	PRIVACY		X
RECLAMI	RECLAMI E CONTROVERSIE STRAGIUDIZIALI		X
SICUREZZA	GESTIONE INCIDENTI IT E SICUREZZA		X
SOCI	AMMISSIONE AS SOCIO		X
	ATTIVITA' ASSEMBLEARE		X
TESORERIA ENTI	TESORERIA ENTI		X
TRASPARENZA	PREDISPOSIZIONE DOCUMENTAZIONE PRODOTTO-SERVIZIO		X
WHISTLEBLOWING	WHISTLEBLOWING		X

Nel corso del 2022 si è provveduto inoltre all'aggiornamento del Regolamento Interno e del funzionigramma a seguito di modifiche organizzative allineandosi comunque alle indicazioni in termini di strutture e ruoli ricevute dalla capogruppo.

Nel corso dell'esercizio 2022, le attività svolte dalla Banca di Pescia e Cascina a fronte delle richieste pervenute dalla Capogruppo si sono concentrate sui seguenti aspetti:

- A. Aggiornamento/recepimento del corpus normativo, in particolare:
- Aggiornamento dell'Allegato 1 - "Criteri di identificazione delle categorie di Iniziative – Albero decisionale" alla Politica di Gruppo in materia di Esternalizzazioni di Funzioni Aziendali e Servizi ICT Critici. L'Allegato è stato aggiornato con riferimento alle logiche per la determinazione della qualifica delle iniziative afferenti al recupero crediti;
 - Recepimento dell'aggiornamento del Regolamento Operativo di processo, resosi necessario a seguito dell'emanazione della nuova versione della "Politica di Gruppo in materia di Esternalizzazioni di funzioni aziendali e servizi ICT critici";
 - Recepimento dell'aggiornamento della Norma di Processo relativa alle "Esternalizzazioni Extra-gruppo" resosi necessario a seguito dell'emanazione della nuova versione della "Politica di Gruppo in materia di Esternalizzazioni di funzioni aziendali e servizi ICT critici";
- B. Adeguamento dei contratti in essere ai nuovi requisiti normativi in materia di Cloud Computing emanati da ESMA. Per dettagli si veda Capitolo 1.3 Compliance regolamentare rispetto alla normativa vigente e novità introdotte dal Regulator e Capitolo 3. Analisi della compliance regolamentare rispetto alla normativa vigente e novità introdotte dal Regulator;
- C. Informare il proprio CdA in merito al cambio di fornitore relativo a Iniziative esternalizzate dovuto alla fusione per incorporazione tra Sinergia (incorporata) e BCC Solutions (incorporante) con conseguente cambio di denominazione sociale in BCC Sinergia, perfezionatasi in data 01 gennaio 2023. La Capogruppo ha inviato per conto delle Banche e delle Società opportuna informativa all'Autorità di Vigilanza.

Si segnala inoltre l'avvenuto rilascio di una nuova funzionalità del tool di work flow management di Gruppo Appian-Esternalizzazioni, che consente alla Capogruppo di assolvere ai requisiti inerenti alla Segnalazione di Vigilanza periodica in materia d'outsourcing (cfr. capitolo 1.3 Compliance regolamentare rispetto alla normativa vigente e novità introdotte dal Regulator).

Attività promosse dalla Banca

Nel corso dell'esercizio 2022 le attività svolte dalla Società si sono concentrate sui seguenti aspetti:

- Bonifica / Sanatoria dei rapporti di esternalizzazione non censiti ovvero erroneamente / parzialmente presenti a Registro: In riferimento al passaggio di Sinergia in BCC Sinergia, a completamento delle attività di bonifica, è emerso che il servizio SASSE

(Portafoglio assegni) regolarmente contrattualizzato nel 2014 e successivamente integrato dal servizio SCAIAS (Gestione CAI) non è mai stato aggiornato nel registro delle esternalizzazioni come unico servizio accorpato. Al fine di regolarizzare il registro in vista del passaggio al nuovo soggetto di gruppo, Sinergia ci ha inviato una serie di documenti per semplificare l'aggiornamento che richiedevano anche i pareri delle FAC esternalizzate che hanno espresso ognuno per le proprie competenze parere favorevole. Si è quindi provveduto a tale aggiornamento.

IMPATTI DELLA CRISI UCRAINA E INIZIATIVE CONSEGUENTI

Come già evidenziato nel paragrafo 1 della presente relazione, nel quale come di consueto è fornita una rappresentazione sintetica del quadro macroeconomico e dei principali rischi connessi allo scenario geopolitico internazionale, l'economia mondiale attraversa una fase di profonda incertezza. L'aggressione dell'Ucraina da parte della Russia ha avuto gravi ripercussioni sulla produzione manifatturiera e sugli scambi commerciali e sospinto l'inflazione a seguito dell'eccezionale rincaro delle materie prime energetiche e, in minor misura, di quelle alimentari.

In relazione al conflitto russo-ucraino e alle conseguenti sanzioni internazionali imposte alla Russia, in particolare per le attività di trade finance (garanzie e crediti documentari), la Banca non è risultata esposta nei confronti dei paesi coinvolti.

Sin dal giorno successivo al manifestarsi della crisi Ucraina sono state attivate immediate iniziative indirizzate alla corretta gestione dei rischi sottesi all'operatività con i paesi coinvolti e applicate procedure rigorose per il rispetto delle sanzioni pecuniarie imposte dalle Autorità competenti.

In ambito sicurezza informatica, rischio cyber e continuità operativa il Gruppo ha attivato da subito una specifica task force con lo scopo di seguire l'evoluzione dello scenario, così da garantire il tempestivo intervento a fronte di eventuali criticità emergenti.

La *task force* è stata costantemente in contatto e ha partecipato attivamente alle attività di info-sharing svolte nell'ambito dei tavoli di lavoro con gli organismi nazionali preposti al presidio del rischio informatico e della continuità operativa per il settore finanziario (CERTFin e CODISE), che a loro volta si interfacciano con l'Agenzia per la cybersicurezza nazionale (ACN) nell'ambito della quale opera il CSIRT (*Computer Security Incident Response Team*) che si occupa del monitoraggio degli incidenti a livello nazionale e dell'emissione di preallarmi e/o allerte in merito a rischi e incidenti.

Gli interventi coordinati dalla *task force* hanno riguardato gli ambiti: (i) organizzativo e procedurale; (ii) tecnico e tecnologico; (iii) indisponibilità di terze parti rilevanti.

Nell'ambito delle misure organizzative e procedurali è stata approfondita la presenza, per il Gruppo, di fornitori di servizi e/o beni IT riconducibili alla Federazione russa, intervenendo su eventuali criticità (anche potenziali) delle forniture collegate. Sono state inoltre verificate tutte le procedure del Gruppo in tema di risposta a possibili incidenti di sicurezza informatica derivanti dallo scenario configuratosi.

Nell'ambito delle misure tecniche, si è attivato con il CERTF in un canale di comunicazione per facilitare lo scambio di informazioni su nuove minacce *cyber* in ottica di prevenzione, nonché si è rafforzato il monitoraggio per mezzo dei bollettini di sicurezza acquisiti attraverso servizi di *threat intelligence*, allo scopo di individuare e implementare eventuali attività di mitigazione sulle potenziali vulnerabilità applicabili al Gruppo. Si è inoltre intervenuti rivedendo e, ove opportuno, ulteriormente rafforzando, il livello di sicurezza dei servizi del Gruppo esposti o raggiungibili via Internet.

Nell'ambito del presidio delle eventuali indisponibilità delle terze parti rilevanti, si è attentamente monitorata l'evoluzione dello scenario inerente allo SWIFT non rilevandosi impatti per le banche del Gruppo.

Con riferimento alla possibile evoluzione degli approvvigionamenti delle fonti energetiche, sono state verificate le caratteristiche di resilienza operativa delle Sedi che ospitano servizi critici al fine di rilevare se, a fronte di eventuali distacchi delle utenze, possano determinarsi impatti significativi sulla normale operatività e, nel caso, identificare misure ulteriori. Tale aspetto è costantemente approfondito, anche in coordinamento con lo specifico tavolo di lavoro a livello nazionale coordinato dal CODISE.

Nel corso del primo semestre, contestualmente all'avvio del conflitto, e con successivo aggiornamento nel secondo semestre 2022, sono state condotte specifiche analisi settoriali di natura qualitativa/esperienziale sul portafoglio imprese *performing* al fine di intercettare i segmenti di portafoglio potenzialmente impattati, in termini di maggiore rischiosità attesa, dal mutato contesto macroeconomico conseguente al conflitto russo - ucraino.

Tali analisi sono state effettuate secondo due direttrici principali quali:

- clienti operanti in specifici settori merceologici per i quali la produzione industriale risulta fortemente energy intensive;
- clienti impattati potenzialmente dal rincaro sulle materie prime.

Nello specifico il modello di analisi ha previsto, a partire dalla possibile evoluzione dello scenario macroeconomico, la stima degli impatti economico finanziari sulle filiere produttive e la conseguente segmentazione del portafoglio imprese.

Contestualmente a tale analisi al fine di rafforzare la capacità di individuazione delle posizioni ritenute a maggior rischio, si sono prontamente attivate specifiche iniziative miranti a rafforzare il processo di monitoraggio. Il contesto congiunturale e i relativi impatti potenziali sul portafoglio creditizio sono oggetto di costante e attento seguimiento anche in raccordo con le pertinenti strutture della Capogruppo.

Inoltre, nel corso del mese di settembre, è stata condotta un'analisi di scenario volta a identificare i potenziali impatti sul portafoglio derivanti da un brusco aggravio della situazione forniture di Gas (interruzione totale dalla Russia). Ai fini dell'individuazione dei settori impattati, il Gruppo si è avvalso del supporto di un primario operatore del mercato italiano per la definizione e perimetrazione dei settori:

- effetti di 1° ordine: aziende che utilizzano il gas come input primario nei processi produttivi;
- effetti di 2° ordine: aziende che dipendono da prodotti fortemente impattati da una interruzione delle forniture di gas.

In tale ambito, è stato oggetto di monitoraggio periodico il profilo di rischio del portafoglio imprese appartenenti ai settori identificati (c.d. "Portafoglio Gas Stoppage") in termini di anomalia riscontrata e rischio potenziale prevedendo, inoltre, un trattamento specifico all'interno del calcolo dell'impairment IFRS9 delle esposizioni creditizie performing in sede di bilancio annuale.

Nell'ambito delle iniziative di carattere umanitario, il Gruppo ha aderito alla raccolta fondi "Ucraina 2022 - Vicini ai bambini e agli adolescenti" tramite il conto corrente organizzato dal Credito Cooperativo in collaborazione con Caritas Italiana.

INIZIATIVE CONSEGUENTI AGLI IMPATTI DELLA PANDEMIA DA COVID 19

Per quanto concerne le misure straordinarie a sostegno dell'economia delle imprese e delle famiglie, nel periodo del Covid la Banca ha concesso moratorie legislative e non legislative su posizioni il cui debito residuo al 31.12.2022 ammonta a oltre 61 milioni di euro, di cui ancora attive poco più di 500 mila euro.

Nel corso del 2022 i debitori le cui moratorie sono scadute entro il primo semestre 2021 hanno sostanzialmente ripreso i normali piani di ammortamento del debito manifestando un livello di rischiosità in linea con quello osservato sul complessivo portafoglio.

Sempre nell'ambito delle iniziative attivate in risposta all'emergenza sanitaria, la Banca ha concesso finanziamenti relativi ai provvedimenti previsti dal Governo con il cd. "Decreto Liquidità", ex art. 13 D.L. Liquidità, per oltre 30 milioni di euro.

PIANO STRATEGICO TRIENNALE

Nel mese di Aprile 2022 è stato approvato il Piano industriale della Banca, ancorato a uno scenario macroeconomico di fine 2021 che ancora non fattorizzava i potenziali effetti del conflitto Russia-Ucraina ed elaborato alla luce delle indicazioni strategiche della Capogruppo, principalmente focalizzate su:

- miglioramento della qualità del credito;
- miglioramento della profittabilità;
- mantenimento di adeguati buffer di capitale rispetto ai livelli regolamentari e di capacity MREL rispetto ai requisiti minimi.

La chiusura d'anno evidenzia risultati e KPI strategici superiori agli obiettivi del primo anno di Piano 2022-2024, caratterizzati da alcune componenti economiche non ripetibili nel medio termine ma anche da elementi strutturali riferibili al nuovo scenario di riferimento e al posizionamento conseguito.

In particolare, gli obiettivi del primo anno di piano sulla qualità del credito e sui livelli di patrimonializzazione sono stati ampiamente superati; le poste patrimoniali riferibili alle attività di business hanno evidenziato un sostanziale allineamento ai valori attesi; la redditività è risultata superiore alle attese, principalmente per l'andamento del margine di interesse (favorito dai rendimenti del portafoglio titoli - in particolare per la componente legata all'inflazione -e dagli effetti del nuovo scenario sulla forbice dei tassi) e dal costo del rischio di credito, nettamente inferiore alle attese per effetto della minore difettosità del portafoglio e delle migliori performance conseguite nella gestione del portafoglio non performing; i costi operativi netti e le commissioni nette sono risultati sostanzialmente in linea con i target definiti.

Il nuovo scenario macroeconomico condizionato dalle tensioni geopolitiche, già rappresentato, appare complesso e propone nuove sfide ma anche rilevanti opportunità.

Partendo dai risultati conseguiti nel 2022 e dalla situazione di scenario che si prospetta e in coerenza e continuità con le iniziative strategiche del Piano, la Banca ha definito gli indirizzi prioritari – che restano principalmente focalizzati su qualità del credito, efficienza e profittabilità, requisiti patrimoniali - al fine di realizzare l'obiettivo di dotarsi di un modello di business che, nel pieno rispetto della propria natura cooperativa e degli scopi che ne conseguono, anche in termini di posizionamento ESG, determini un profilo di rischio-rendimento tale da assicurarne la stabilità di lungo termine.

Per quanto riguarda l'ambito della qualità del credito, la nuova *ambition* riguarda un NPL ratio lordo pari al 3,3% al 2025, facendo leva sulla prosecuzione delle iniziative di de-risking già in atto e l'accresciuto presidio dei processi di erogazione e monitoraggio del credito. A tale tradizionale indicatore è stata affiancata un'ulteriore misura d'indirizzo, diretta a governare la qualità creditizia del nuovo business, declinata in termini di Perdita Attesa Nuovo Business 2025 \leq 0,50%.

Con riferimento alla profittabilità, l'ambizione di piano riguarda un livello di ROE maggiore del 8%. Il nuovo scenario di riferimento se da un lato abilita un'aspettativa di significativa e strutturale crescita del margine d'interesse, sostenuta in particolare dall'impatto sulla forbice dei tassi degli interventi di politica monetari realizzati e attesi, dall'altro, con il riproporsi di periodi temporanei di bassa crescita e alta inflazione, potrebbe richiedere un maggiore sforzo programmatico per confermare le dinamiche di crescita attese sulle altre componenti reddituali nel complessivo triennio di Piano. Meritevole di un focus specifico è apparso il profilo di struttura dei costi, per i quali è stata avviata una strategia di riduzione complessiva.

Con riguardo ai profili patrimoniali l'ambizione di piano è stata espressa in termini di TCr \geq 25% a fine piano da mantenere lungo tutto l'orizzonte di Piano.

Il processo per la definizione delle strategie di piano tiene – ovviamente - in debita considerazione i fattori ESG, ambito che, come noto, tocca trasversalmente tutte le politiche e i processi aziendali. Su tale fronte oltre al proseguimento delle attività inerenti al progressivo allineamento alle aspettative di Vigilanza di cui al Programma ESG, nel corso del processo di declinazione delle linee di piano verranno indirizzate le attività dirette a realizzare il nuovo Piano di sostenibilità di Gruppo, anche attraverso driver e target correlati ai temi ESG con riferimento a Prodotti di investimento, Prodotti di credito orientati a finanziare la transizione, Prodotti assicurativi.

Environmental, Social e Governance (ESG) e cambiamento climatico

Piano di sostenibilità 2022 - 2024

Parte integrante del piano strategico triennale di Gruppo è il Piano di Sostenibilità, articolato in 13 macro-obiettivi e oltre 70 target distinti in relazione alla loro attinenza alle tematiche ambientali, sociali e di buon governo.



Relativamente a ciascun obiettivo sono definiti, ai fini del monitoraggio dell'effettiva attuazione delle iniziative pianificate, *Key Performance Indicators* funzionali a valutare - in ottica quali/quantitativa – il grado di realizzazione e di efficacia delle attività, distinti in KPI di implementazione, di processo e di risultato.

Rilevano, primariamente, le azioni volte ad irrobustire la *governance* della sostenibilità, fattore determinante del processo di trasformazione. In merito - oltre agli interventi attuati nell'ambito del Programma ESG - il Piano di Sostenibilità contempla un intenso programma formativo, orientato alla diffusione della cultura di sostenibilità a tutti i livelli della struttura organizzativa, garantendo la somministrazione di nozioni in ordine al nuovo contesto normativo nonché volte ad accrescere il ruolo di *advisor* del Gruppo nella interrelazione con la clientela.

Con riferimento alla componente *ambientale*, le azioni programmate sono volte alla progressiva riduzione delle emissioni dirette di CO₂, attraverso l'incremento dell'efficienza energetica delle sedi di lavoro e interventi sulla mobilità. Sono, inoltre, previste iniziative volte alla riduzione della quantità di carta utilizzata attraverso azioni di dematerializzazione. Rileva, inoltre, il progetto - già realizzato - di costituzione di una prima Comunità Energetica, definita grazie al finanziamento di una Banca Affiliata, la BCC Calabria Ulteriore, che prevede la produzione e l'utilizzo di energia da fonti rinnovabili e la riduzione del costo di approvvigionamento, con ciò coniugando obiettivi di rispetto dell'ambiente e di sostegno sociale alla comunità di riferimento.

Per quanto attiene alla componente *sociale*, in linea con la *mission* che storicamente contraddistingue l'azione delle banche di credito cooperativo a sostegno delle comunità locali, il Piano di Sostenibilità contempla, tra le altre, iniziative di supporto alla clientela. Il contesto economico-sociale in cui le aziende clienti operano è, infatti, interessato da una rilevante trasformazione; da un lato, i clienti stanno profondamente modificando le loro abitudini di acquisto sempre più preferendo prodotti e servizi sostenibili, dall'altro, il sistema bancario è indotto a modificare i propri processi, tra cui quelli afferenti alla erogazione creditizia, privilegiando controparti e iniziative "sostenibili". Ciò anche in ragione di ratio tassonomici – tra questi il Green Asset Ratio (GAR) – che dovranno via via essere elaborati con finalità di rappresentazione agli stakeholder. In tale contesto il Gruppo si pone l'obiettivo di essere "volano" del cambiamento: oltre ad adottare in prima persona la nuova cultura, il Gruppo è orientato – anche in ragione della sua mission storica - a guidare la trasformazione, accompagnando le aziende clienti alla realizzazione di un sistema più resiliente e sostenibile.

In tale ottica il Piano di Sostenibilità contempla, tra le altre, una primaria iniziativa di affiancamento alle PMI i cui elementi principali sono:

- informazione e formazione in ambito ESG, mediante l'organizzazione di eventi mirati sul tema della sostenibilità, la definizione di pillole formative, la formazione dei dipendenti del Gruppo con particolare attenzione a coloro che sono dedicati alla relazione con la clientela;
- analisi di posizionamento ESG e piano di transizione, attraverso l'offerta di un servizio di valutazione quali/quantitativa del livello di maturità rispetto ai profili di sostenibilità ambientale, sociale e di buon governo a esito della quale viene anche proposto un piano di miglioramento della performance ESG a supporto del reindirizzamento strategico-operativo;
- supporto finanziario e consulenza, ultimo step funzionale ad agevolare il ricorso alle risorse economiche necessarie al fine dell'attuazione dei correttivi necessari al fine dell'attivazione della transizione sostenibile.

Il Piano di Sostenibilità 22-24 è stato oggetto – dal momento della sua approvazione – a un'intensa azione di monitoraggio da cui emerge come le iniziative programmate siano state attivate e proseguano sostanzialmente in linea con la pianificazione definita. È al momento in corso, nel contesto del processo di pianificazione strategica, un aggiornamento del suddetto Piano – sull'orizzonte 2023-2025 – con l'obiettivo di identificare azioni sempre più orientate a valorizzare lo storico ruolo di sostegno a famiglie e imprese delle aziende del Gruppo.

Iniziative attuate/in corso in ambito ESG

Sin dalla sua costituzione, il Gruppo persegue lo scopo di essere il motore bancario del cambiamento sostenibile e socialmente inclusivo dei modelli di sviluppo delle comunità locali al fine di rafforzare il ruolo sociale nei territori in cui opera e, attraverso le BCC, promuovere un impatto sociale positivo e una transizione sostenibile che non lasci indietro nessuno. In tale logica si incardina il più ampio percorso evolutivo in atto - funzionale alla progressiva integrazione dei fattori ESG nei processi aziendali - che compendia sia una componente orientata ai numerosi e complessi adeguamenti normativi, sia una rivolta alle iniziative di natura strategica e di supporto alla clientela.

Per quanto attiene alla componente normativa, a fine 2021 è stato attivato un intenso programma progettuale, il Programma ESG, volto a traghettare l'integrazione dei fattori ESG in tutti i processi bancari, in coerenza con le nuove esigenze regolamentari e con le aspettative di Vigilanza. Ne sono particolarmente interessati i processi di governance, strategici, creditizi, i servizi di investimento e finanza, nonché i processi di gestione dei rischi.

Con riferimento, invece, alla componente strategica – stante la crescente attenzione del mercato (investitori e consumatori) ai temi della sostenibilità e del conseguente riflesso sul posizionamento strategico delle aziende – il Gruppo ha definito il Piano di sostenibilità 22-24, integrato nel Piano Strategico triennale di Gruppo, che contempla 13 macro-obiettivi e 74 target lungo i 3 driver di sostenibilità.

Su entrambi i filoni – normativo e strategico – il Gruppo, anche nel corso del 2022, ha proseguito la propria azione di progressiva evoluzione sul fronte della sostenibilità indirizzando sempre più efficacemente le iniziative volte all'integrazione dei fattori ESG nei processi aziendali.

Tale forte attenzione alle tematiche di sostenibilità ha determinato – nel corso del mese di gennaio 2023 – un innalzamento del Sustainability Rating, attribuito dall'Agenzia Moody's Analytics, passato da A2 ad A1 (su una scala da D3 ad A1). La valutazione – che porta il punteggio complessivo a 60/100 (Advanced), con un aumento di 4 punti rispetto alla precedente valutazione – denota la forte attenzione prestata all'integrazione dei fattori ESG nella strategia, nelle operazioni e nei processi di gestione del rischio.

Iniziative sul fronte normativo – il Programma ESG

In relazione alle aspettative di vigilanza e alla sempre maggiore attenzione degli stakeholder esterni e interni sui temi afferenti alla Sostenibilità, il Gruppo ha definito un programma progettuale pluriennale al fine di ottemperare alle disposizioni in materia in un contesto univoco di *governance* atto alla migliore gestione delle interconnessioni trasversali e delle sinergie, anche in ottica di omogeneità di approccio.

Il programma si articola in *work stream* tematici definiti sulla base delle aspettative della BCE:

Governance - Business Strategy - Assetto Organizzativo – Disclosure

Tale ambito include le attività finalizzate all'evoluzione dell'assetto di *governance* e organizzativo in ottica ESG, nonché le azioni funzionali a integrare i fattori ESG nella pianificazione strategica/operativa e aggiornare l'impianto di disclosure verso gli stakeholder. In particolare, sul fronte della *governance* e dell'assetto organizzativo interno, nel mese di aprile 2022 è stato costituito in seno alla Capogruppo il Comitato ESG, comitato endoconsiliare con funzione propositiva e consultiva verso il Consiglio di Amministrazione relativamente alle tematiche inerenti alla sostenibilità e all'identità cooperativa che opera in stretto raccordo con il Comitato Rischi e con il Comitato Remunerazioni al fine di garantire un approccio olistico alla integrazione dei fattori ESG nei processi aziendali. Sono state, inoltre, aggiornate le politiche di governo societario al fine di focalizzare l'azione del Consiglio sui temi afferenti alla finanza sostenibile, rafforzare la presenza di competenze ESG degli Amministratori nonché introdurre le tematiche di *diversity & inclusion* così come definite dalle attuali disposizioni normative e regolamentari. Con riferimento ai profili organizzativi: (i) è stata rafforzata la funzione centrale dedicata al coordinamento delle tematiche ESG sui fronti strategici e di disclosure; (ii) è stato creato un nucleo dedicato ai Rischi ESG nell'ambito della funzione Risk Management nonché nelle funzioni Compliance e Internal Audit; (iii) è stata declinata una Politica di Sostenibilità di Gruppo che declina l'assetto complessivo di *governance*, gestione, controllo e disclosure e definisce i principi e linee guida utili a garantire una gestione solida, efficace e completa del modello di sostenibilità del Gruppo; (iv) è stata aggiornata la Politica di sostenibilità in materia di investimenti che declina l'impegno del Gruppo sull'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di *governance* nei processi decisionali afferenti alla prestazione dei servizi di investimento e nelle consulenze in materia di investimenti o di assicurazioni; (v) stante l'esigenza di garantire uno stretto raccordo con le Società del Gruppo, sia nel contesto della pianificazione strategica sul fronte ESG sia nel contesto dei processi di disclosure, è stata definita la figura dell'*ESG Ambassador* che opera – a livello di ciascuna Area della Capogruppo e in ciascuna Società del Gruppo – quale *pivot* delle tematiche ESG in coordinamento con la funzione sostenibilità centrale.

Relativamente alle strategie, il cantiere contempla, tra le altre, una iniziativa prioritaria orientata a rimodulare il catalogo prodotti del Gruppo attraverso l'introduzione di prodotti *Taxonomy aligned* nonché a redigere linee guida funzionali a tracciare principi e regole per la strutturazione di prodotti di finanziamento coerenti con il nuovo contesto normativo.

Infine, relativamente al processo di *disclosure*, il cantiere prevede progetti dedicati, da un lato, a far evolvere – in ottica di strumenti e processi operativi e di controllo – l'attuale reportistica lungo il percorso tracciato dalla normativa di riferimento (*Corporate Sustainability Reporting Directive*) anche in relazione alle prospettive evoluzioni verso gli indicatori tassonomici (GAR e BTAR) il reporting TCFD (*Task Force on climate related Financial Disclosure*). In tale ambito progettuale sono inseriti anche gli stream dedicati al processo di raccolta e governo dei dati ESG.

Risk Management, all'interno del quale rientrano tutte le attività funzionali alla valutazione e integrazione dei rischi ESG e, in particolare, dei rischi climatici e ambientali, nel complessivo Framework di Risk Management e di Risk Governance del Gruppo.

Nel corso dell'anno il Gruppo ha concluso una partnership con un primario fornitore esterno/specialistico, finalizzata alla fornitura di informazioni specifiche di sistema inerenti alle nuove tipologie di rischio (rischio di transizione e rischio fisico) e di approcci metodologici funzionali alla determinazione di indicatori sintetici di rischio (*Key Risk Indicator - KRI*) che permettano di rilevare il complessivo posizionamento del Gruppo e delle Società interessate in termini di potenziale esposizione ai rischi climatici e ambientali.

La metodologia di valutazione del rischio di transizione prevede l'integrazione di dati, componenti quantitative e componenti *judgemental*, con l'obiettivo di includere nella valutazione elementi altrimenti non catturabili. La metodologia di valutazione del rischio fisico prevede l'analisi della rischiosità dell'area territoriale di appartenenza delle imprese e degli immobili, in base alla geolocalizzazione degli stessi, facendo leva su fonti pubbliche e analizzando determinati eventi di rischio quali: rischio idraulico, rischio frane e rischio sismico.

Nel corso dell'ultimo trimestre 2022, la Funzione Risk Management ha predisposto una Politica di primo impianto di identificazione e valutazione dei rischi climatici e ambientali e relativo Allegato metodologico, riportante le specifiche operative/metodologiche sottese alla stima del rischio fisico e di transizione per le controparti imprese e il compendio immobiliare inerente al *collateral* e agli immobili ripossessati del Gruppo. Gli esiti dell'applicazione del modello definito sono stati declinati all'interno di un documento di *Materiality Assessment* consolidato, rappresentativo del primo posizionamento del Gruppo rispetto ai rischi climatici e ambientali (in prima applicazione, specificatamente riferito al rischio di transizione controparti e rischio fisico), e all'interno di un documento di *Materiality Assessment* individuale, rappresentativo del posizionamento delle SPD e delle Banche Affiliate rispetto a tali tipologie di rischio.

Nel corso dell'anno sono inoltre state avviate le attività funzionali alla progressiva integrazione dei rischi climatici e ambientali nel processo di gestione dei rischi "tradizionali" (credito, operativo e continuità aziendale, mercato e liquidità) e nel *Framework of Risk Governance* (ICAAP, RAS e Recovery Plan).

- **Climate Stress Test (CST).** Coerentemente con i percorsi di progressiva integrazione che interessano il più ampio Framework di Risk Management, in tale work stream sono incluse le attività funzionali a integrare i fattori/rischi climatici e ambientali all'interno dell'impianto di stress testing definito e adottato dal Gruppo per supportare gli esercizi di stress per finalità sia regolamentari, sia gestionali. L'esercizio di CST svolto dalla BCE si è concluso nel mese di luglio 2022 con la ricezione dell'Individual Report contenente gli esiti espressi dall'Autorità per ciascun modulo dell'esercizio e con la pubblicazione degli esiti in forma aggregata di tutte le banche partecipanti. La partecipazione al CST e la ricezione dei feedback dell'Autorità hanno consentito di meglio qualificare e indirizzare le azioni di arricchimento del patrimonio informativo funzionali alla corretta identificazione e integrazione dei fattori climatici e ambientali nel framework gestionale di stress test climatico le cui attività - in corso di definizione e sviluppo - si estendono su un orizzonte pluriennale.
- **Credito.** Nel corso del 2021 il Gruppo ha intrapreso il percorso di graduale adeguamento organizzativo e procedurale finalizzato all'integrazione dei fattori ESG all'interno dei processi e delle strategie creditizie di Gruppo attraverso:
 - il disegno di un Framework finalizzato all'integrazione, nei processi creditizi, delle valutazioni ESG sulla base di informazioni quali-quantitative sulle controparti, anche attraverso l'integrazione nell'iter istruttorio di nuovi processi di valutazione della sostenibilità ambientale dell'iniziativa da finanziare, della rischiosità ambientale della controparte (rischio fisico e rischio di transizione) e delle rischiosità ambientali delle garanzie immobiliari (rischio fisico); valutazioni di rischio sia di carattere "quantitativo", ossia espresse attraverso specifici score di rischio, sia di carattere "qualitativo", ossia basate sulla raccolta di informazioni dalla clientela;
 - lo sviluppo di un processo e di un modello di regole che consentano di determinare, sulla base di un set di indicatori specifici, tra i quali anche driver di rischio ESG, le strategie di concessione applicabili in fase di erogazione del credito nei confronti delle controparti.

Tale percorso è proseguito nel corso del 2022 e ha visto traguardare un primo aggiornamento dell'impianto normativo creditizio attraverso l'introduzione di regole in chiave sostenibilità e l'avvio degli sviluppi implementativi IT necessari a garantire il pieno allineamento dei processi e delle regole creditizie di Gruppo alle disposizioni regolamentari in materia ESG.

Servizi di investimento e Finanza.

La nuova regolamentazione europea in materia di finanza sostenibile ha comportato significativi interventi di adeguamento normativo e procedurale internamente al Gruppo.

In particolare, le più recenti novità normative introdotte nella MIFID II dal Regolamento delegato UE 2021/1253 e dal Regolamento delegato UE 2021/1257 in ambito ESG (impatto ambientale, sociale e di *governance* delle aziende), in vigore a decorrere dal 2 agosto 2022, hanno comportato la necessità di integrare la valutazione di adeguatezza della clientela considerando anche le eventuali preferenze espresse in materia di sostenibilità.

Per traguardare gli obiettivi del Regolatore, la strategia adottata dal Gruppo si è sviluppata nell'ambito delle seguenti coordinate progettuali:

- i. integrazione del questionario di profilatura con nuove domande volte a raccogliere informazioni dai clienti sulle loro preferenze di sostenibilità, con sufficiente granularità. In seguito alla compilazione della corrispondente Sezione, viene attribuito al cliente un "Profilo di sostenibilità" (che può essere "Neutrale" oppure "Interessato");

- ii. mappatura dei prodotti sostenibili - sviluppo di modelli di definizione di scoring ESG che possono prevedere l'impiego di provider esterni per integrazione dei dati e la valutazione finale dello scoring di sostenibilità;
- iii. integrazione nei processi distributivi e di consulenza dei fattori di sostenibilità secondo un approccio basato, oltre che sui tradizionali criteri finanziari di adeguatezza, sulla considerazione (*rectius*, coerenza) delle preferenze di sostenibilità espresse dalla clientela nell'ambito dei modelli di servizio offerti mediante la previsione di un nuovo "controllo di sostenibilità";
- iv. evoluzione dei modelli di *disclosure* precontrattuale e contrattuale al fine di fornire alla clientela e potenziale clientela le informazioni in materia di sostenibilità richieste dal nuovo framework.

Dal punto di vista tecnico-operativo, le variazioni hanno riguardato:

- i. la modifica del Target market con l'introduzione di una nuova variabile legata alla sostenibilità;
- ii. l'integrazione del questionario di profilatura (con nuove domande volte a raccogliere informazioni dai clienti sulle loro preferenze di sostenibilità, con sufficiente granularità);
- iii. la mappatura dei prodotti sostenibili attraverso lo sviluppo di modelli di definizione di scoring ESG che possono prevedere l'impiego di provider esterni per l'integrazione dei dati e la valutazione finale dello scoring di sostenibilità;
- iv. l'integrazione nei processi distributivi e di consulenza dei fattori di sostenibilità secondo un approccio basato, oltre che sui tradizionali criteri finanziari di adeguatezza, sulla coerenza delle preferenze di sostenibilità espresse dalla clientela nell'ambito dei modelli di servizio offerti mediante la previsione di un nuovo "controllo di sostenibilità";
- v. la disciplina della metodologia funzionale all'assegnazione di uno scoring di sostenibilità ai prodotti finanziari distribuiti alla clientela delle Banche Affiliate.

Inoltre, nell'ambito della gestione dei conflitti di interesse, sono state integrate le preferenze di sostenibilità dei clienti, mediante l'individuazione di disposizioni appropriate per assicurare l'inclusione degli aspetti ESG nel processo di consulenza al fine di non generare pratiche di *mis-selling* e non arrecare pregiudizio ai clienti, con conseguente aggiornamento della vigente Politica di Gruppo in materia e della relativa mappatura.

NPE Strategy

Nell'ambito del più ampio processo di pianificazione strategico e in conformità con le prescrizioni regolamentari che richiedono alle Banche di definire puntuali strategie creditizie volte alla riduzione delle esposizioni deteriorate, a marzo 2022 è stato sviluppato il Piano NPE 2022-2024 di Gruppo nel quale venivano fattorizzati gli impatti derivanti dalle indicazioni formulate dalla Vigilanza nell'ambito dell'esercizio AQR 2021, i mutati contesto macro-economico e le condizioni di mercato, nonché le raccomandazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza con l'annuale SREP Letter. In tale contesto, il Piano NPE in argomento definiva i livelli di asset quality e costo del rischio previsti per il triennio, tracciando un percorso di progressivo de-risking finalizzato al raggiungimento del target del 4,5% di NPL ratio nel 2024.

L'atterraggio al valore di NPL ratio di fine piano era perseguito attraverso una graduale, costante, diminuzione del totale delle esposizioni non *performing* (il piano fa, infatti, perno sulla proattività delle Banche del Gruppo nel rafforzare le ordinarie azioni gestionali, confermando in ogni caso l'opportunità di ricorrere in misura rilevante a operazioni di cessione la cui attivazione sarà valutata tempo per tempo anche in funzione delle condizioni di contesto) nonché, indirizzando, un ribilanciamento fra le componenti del deteriorato, con una sensibile riduzione dell'incidenza delle sofferenze sullo stock.

Per raggiungere i suindicati obiettivi è stata prevista l'attivazione di un mix di azioni: oltre a operazioni di *derisking*, assistite ove applicabile dalle misure pubbliche disponibili, sono stati definiti interventi di gestione proattiva delle relazioni creditizie deteriorate (cura finalizzata al ritorno in bonis delle relazioni creditizie deteriorate e maggiore proattività nei recuperi). La morfologia e la composizione del portafoglio complessivo in esito alle azioni richiamate, vede una flessione dei crediti deteriorati più rischiosi, una riduzione del vintage medio stimato degli NPL, la valorizzazione delle garanzie (che assistono in modo importante i crediti deteriorati delle banche del Gruppo).

Anche con riferimento agli obiettivi in argomento, sulla base dei risultati conseguiti nel 2022 e della situazione di scenario che si prospetta, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha definito gli ambiti ritenuti prioritari per indirizzare le attività nel periodo 2023-2025 e le nuove ambition.

In coerenza con gli obiettivi e le iniziative gestionali ripositionati dalla Capogruppo a livello consolidato, la Banca ha definito la propria specifica strategia individuale, definendo un livello target obiettivo a fine piano dell'NPL Ratio Lordo pari a 3,3%, circa 12,6 milioni di GBV (contro un valore consuntivo al 31/12/2022 del 4,56%, circa 17,6 milioni di GBV) e un NPL Ratio Netto del 1,8%, (valore consuntivo a 12/2022 1,52%) grazie a un Coverage NPE previsto al 47,7% (67,85% a 12/2022).

La morfologia e la composizione del portafoglio complessivo in esito alle azioni di *derisking* e alla gestione proattiva delle relazioni creditizie deteriorate, indirizza una flessione dei crediti deteriorati maggiormente rischiosi (incidenza delle Sofferenze dal 0,8% registrato a fine 2022 al 0,6% di fine Piano NPE e delle UTP *gone concern* dal 3,5% al 1,9%).

Proseguono inoltre le attività di arricchimento e miglioramento della qualità delle basi dati analitiche sottostanti i portafogli deteriorati della Banca, nella consapevolezza che basi dati complete, dettagliate, aggiornate agevolano i processi di gestione interna e la concretizzazione di eventuali operazioni di cessione.

Le attività di *derisking* realizzate/in corso

In coerenza con gli obiettivi e le strategie definite, nel 2022 è proseguito il programma di "*derisking*" incardinato su operazioni di cessione pro-soluto dei crediti, anche attraverso la partecipazione a operazioni di cessione per cassa e/o di cartolarizzazione di portafogli *multioriginator* e/o di conferimento a Fondi in operazioni cd. "carta contro carta", coordinate dalla Capogruppo.

Proseguendo, quindi, nel programma di deconsolidamento che ha visto la partecipazione della Banca in qualità di cedente alle operazioni di cartolarizzazione con GACS ("BCC NPLs 2018", "BCC NPLs 2018-2", "BCC NPL 2019", "BCC NPL 2020", "BCC NPL 2021") e ad alcune operazioni di cessione per cassa realizzate sotto il coordinamento della Capogruppo, nel 2022 la Banca ha realizzato operazioni che hanno portato alla dismissione di un ammontare particolarmente importante di NPL conseguendo, complessivamente, una riduzione di complessivi euro 15 milioni di NBV, operazioni che hanno contribuito a portare lo stock dei crediti deteriorati al valore - al 31 dicembre 2022 - di euro 17,6 milioni (-35% rispetto al 2021).

GACS VI

Nel contesto sopra delineato si colloca la partecipazione della Banca all'operazione "BCC NPLs 2022", una cartolarizzazione *multioriginator* di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS"), nella quale la Capogruppo ha svolto il ruolo di *co-arranger* assieme a JP Morgan Securities Limited.

L'operazione, perfezionata nel mese di maggio, ha avuto a oggetto un portafoglio complessivo di crediti in sofferenza costituito da 9.017 posizioni riferite a 5.696 debitori, ceduto da 68 banche del Gruppo e alcune banche commerciali terze (Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., Banca Valsabbina e Banca di Credito Popolare). Tale portafoglio, che ha registrato una pretesa creditoria superiore ai 644 milioni di euro a fronte di un GBV di 582 milioni di euro, di cui 535 milioni di euro relativi al Gruppo, è rappresentato per circa il 33% da crediti chirografari e per la restante parte da crediti ipotecari residenziali o commerciali.

Con riferimento alla Banca, la Pretesa creditoria alla data di efficacia economica dell'operazione era pari a Euro 2.073.997,16 e il valore lordo alla data di cessione giuridica dei crediti al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 432.239,52 (di cui incassi pari ad Euro 2.128,44) ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 384.398,84.

In data 2 maggio 2022, si è perfezionato il c.d. "blocco cessione" con il quale le banche partecipanti hanno ceduto il portafoglio di sofferenze a un veicolo di cartolarizzazione denominato BCC NPLs 2022 costituito ai sensi della Legge n. 130/99 mentre in data 10 maggio 2022 si è perfezionata l'emissione dei titoli ABS da parte del Veicolo e, più nel dettaglio:

- 142 milioni di euro di titoli senior Class A (Asset Backed Floating Rate Notes) scadenza gennaio 2047, dotati di rating Baa1(sf), e BBB(sf) rispettivamente da parte di Moody's Italia S.r.l. e ARC Ratings S.A.;
- 19.5 milioni di euro di titoli mezzanine Class B (Asset Backed Floating Rate Notes) scadenza gennaio 2047;
- 6.5 milioni di euro di titoli junior Class J (Asset Backed Fixed Rate and Variable Return Notes) scadenza gennaio 2047.

Le notes senior sono state sottoscritte interamente dalle banche cedenti unitamente ad almeno il 5% circa delle notes mezzanine e junior, nel rispetto dell'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto nell'operazione (c.d. *retention rule*) previsto dalla normativa di Vigilanza, mentre il restante 95% circa delle notes mezzanine e junior sono state collocate sul mercato e acquistate da un primario investitore internazionale, nell'ambito di una gara competitiva cui hanno partecipato 10 primari investitori internazionali.

Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso di contenere gli impatti della dismissione.

A seguito della cessione delle tranches mezzanine e junior a un investitore terzo rispetto alla Banca e al Gruppo si sono realizzati i presupposti per il deconsolidamento contabile - che ha permesso la cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio di ciascuna cedente - e l'ammissione

al predetto schema di garanzia statale, con conseguente invio da parte della Capogruppo Iccrea Banca – per apposita delega delle Banche Cedenti – dell'apposita istanza indirizzata al MEF. Il rilascio della garanzia è intervenuto il 10 giugno 2022.

Per maggiori riferimenti in merito all'operazione si rinvia alla Nota Integrativa, Parte E, Sezione 1 C.

Le altre operazioni di derisking

Operazione "Mible"

La Banca ha partecipato, in qualità di cedente, a una procedura competitiva multi-originator - denominata "Mible" - promossa dalla Capogruppo - all'uopo conferendole apposito mandato ai fini della gestione - finalizzata alla cessione pro-soluto e/o tramite il conferimento a un Fondo di investimento (FIA) senza finalità speculative di un insieme di portafogli di crediti classificati a sofferenza e a inadempienza probabile di titolarità di banche del Gruppo.

Il portafoglio individuato nel contesto della predetta procedura dalla Banca si compone di crediti verso controparti classificate a sofferenza e inadempienza probabile e aventi, alla data di cut-off una pretesa creditoria aggregata pari a euro 4,108 milioni. Il gross book value e il net book value al 31 dicembre 2022 sono pari rispettivamente a euro 3,915 milioni e a euro 1,547 milioni.

Il portafoglio complessivo aggregato di tutte le partecipanti si compone di crediti verso n. 2.790 controparti classificati a sofferenza e a inadempienza probabile di titolarità di 72 Banche del Gruppo e aventi, alla data di cut off una pretesa creditoria aggregata pari a euro 341,8 milioni. Il gross book value e il net book value del portafoglio complessivo aggregato al 31 dicembre 2022 sono pari rispettivamente a euro 328,1 milioni e a euro 110,3 milioni

A seguito dell'attività di scouting di potenziali investitori interessati alla partecipazione all'operazione e di valutazione delle offerte presentate, il 30 dicembre 2022 – a esito delle pertinenti delibere assunte dai Consigli di Amministrazione delle cedenti - la Capogruppo, sulla base della delega attribuita tramite apposita procura, ha proceduto all'accettazione delle offerte binding formulate da AMCO SpA - sulla base di uno schema operativo basato sulla cessione pro soluto ai sensi dell'art. 58 TUB - e di Sagitta Sgr – per un'operazione di conferimento "carta contro carta" al Fondo Intrum (Fondo UTP Italia) con impegno alla sottoscrizione dei contratti di cessione/conferimento entro il primo trimestre 2023

Relazioni industriali

In data 11 giugno 2022, le Segreterie Nazionali delle Organizzazioni Sindacali e Federcasse hanno sottoscritto il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Quadri Direttivi e per il personale delle Aree Professionali delle BCC.

Per quanto riguarda i trattamenti economici, sono state stabilite due tranches di aumento di 150 euro medi da agosto e di ulteriori 40 medi da ottobre, l'incremento dello 0,35% del contributo aziendale alla Cassa Mutua Nazionale e un incremento medio dello 0,20% della contribuzione aziendale in favore del Fondo Pensione nazionale.

Il premio di Risultato, ora ridenominato Valore di produttività Aziendale, è determinato per il 20% in base ai risultati complessivamente raggiunti dal Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e per l'80% in base a quello della singola banca.

Per quanto riguarda le modifiche normative, si evidenzia il riconoscimento di permessi ai genitori di figli affetti da disturbi dell'apprendimento e l'incremento delle ore di formazione annue da dedicare alla formazione tecnico identitaria nonchè, infine, la nuova disciplina delle modalità di svolgimento dell'attività lavorativa in modalità agile

Riorganizzazione del comparto "Retail" del Gruppo – Monetica

In linea con la complessiva strategia evolutiva e di posizionamento nel segmento, con l'obiettivo di consentire alle Banche Affiliate lo sviluppo del pieno potenziale commerciale anche attraverso il conseguimento di nuove sinergie da parte della società prodotta, sono proseguite le attività per dare attuazione al nuovo modello Monetica definito nel Piano Strategico e nel Piano di Trasformazione del Gruppo.

In particolare, il 1° aprile e il 1° maggio 2022 sono stati perfezionati rispettivamente i conferimenti dei rami di azienda *acquiring* e issuing di Iccrea Banca in favore di BCC Pay. Il successivo 3 agosto 2022, è stato perfezionato il closing dell'accordo di partnership con FSI SGR S.p.A. siglato il 29 gennaio 2022. Contestualmente è stato altresì sottoscritto un contratto di distribuzione di lungo termine dei prodotti e dei servizi di BCC Pay a valere su Iccrea Banca e, per il tramite della stessa, sulle Banche Affiliate.

Sempre nel corso del 2022, in linea con il percorso di riorganizzazione del comparto, Iccrea Banca ha avviato l'acquisizione delle attività legate ai POS svolte da Coopersystem. Nello specifico, conclusosi l'iter preventivo con l'Autorità di Vigilanza, Iccrea Banca ha costituito il 29 novembre 2022 una società denominata BCC POS S.p.A. che ha proceduto il 1° febbraio 2023 all'acquisto del ramo di azienda di Coopersystem afferente all'acquisto, noleggio, vendita, manutenzione e assistenza dei terminali POS.

Riorganizzazione del comparto "Operations" del Gruppo – Polo Unico

Con la chiusura dell'esercizio 2022, si è conclusa la prima "wave" del progetto "Operations Strategy" definito nel Piano di Trasformazione con l'obiettivo di creare un Polo Unico all'interno del Gruppo che svolga – con un perimetro crescente - servizi amministrativi in favore delle Banche Affiliate e delle società prodotte, anche attraverso l'acquisizione di rami di *back-office* dalle stesse ovvero attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie di concentrazione e rafforzamento esogeno.

In questo contesto, nel corso del 2022, sono state svolte tutte le attività propedeutiche alla fusione tra le due società strumentali BCC Solutions e Sinergia, entrambe partecipate in via totalitaria dalla Capogruppo. L'operazione di fusione – con efficacia giuridica ed effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2023 e che ha visto la nascita di BCC Sinergia S.p.A. - si colloca nella più ampia strategia di efficientamento del Gruppo ed è appunto volta a evidenziare le sinergie ed economie di scala derivanti dalla complementarità delle attività delle due società, entrambe già attive nel segmento Operations a servizio delle Banche Affiliate.

Tenuto conto dei benefici già raggiunti, è obiettivo dei prossimi esercizi continuare nel percorso di accentramento delle attività di *back-office*; per il 2023, sono quindi in corso di definizione ulteriori tre operazioni di cessione di ramo analoghe a quelle descritte.

Riorganizzazione del comparto "Corporate" del Gruppo

Al fine di consentire alle Banche Affiliate lo sviluppo del pieno potenziale commerciale del comparto "Corporate" del Gruppo nel corso dell'esercizio sono proseguite le strategie evolutive e di posizionamento delle società prodotte del Perimetro Diretto definite nel Piano di Trasformazione, portando a termine gli interventi per la loro implementazione.

Per quanto riguarda Banca MedioCredito FVG, la Capogruppo ha perfezionato il 18 luglio 2022 l'acquisto delle azioni, corrispondenti all'1% del capitale sociale, detenute dai soci di minoranza per, mentre il successivo 15 settembre ha perfezionato l'acquisto delle azioni, corrispondenti al 47% del capitale sociale, detenute dalla Regione Autonoma del Friuli Venezia Giulia. A seguito di tali acquisizioni, Iccrea Banca detiene oggi il 100% delle azioni di Banca MedioCredito FVG e ha avviato un ulteriore percorso di ottimizzazione del segmento presidiato dalla stessa Banca MedioCredito FVG.

Con riferimento al leasing finanziario, in linea con le strategie evolutive e di posizionamento del segmento, il 30 settembre 2022, Iccrea Banca ha effettuato un versamento in conto futuro aumento di capitale in favore di Iccrea BancalImpresa per un ammontare di 70 milioni di euro. Tale versamento consentirà a Iccrea BancalImpresa di proseguire nel proprio percorso di sviluppo, oltre a un maggior presidio dei rischi.

Ancora, proseguendo il percorso di semplificazione degli assetti partecipativi di Gruppo, il 21 novembre 2022 è stata sottoposta all'Autorità di Vigilanza un'istanza autorizzativa per l'acquisizione da parte di Iccrea Banca del 100% delle azioni di BCC Lease oggi detenute da Iccrea BancalImpresa. Subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni da parte dell'Autorità di Vigilanza, si prevede che tale acquisizione possa essere completata nel primo semestre 2023.

Le descritte iniziative consentono al Gruppo di dare seguito al percorso già avviato con la finalità di raggiungere i migliori livelli di servizio per le Banche Affiliate e un miglior posizionamento nei diversi segmenti di business del comparto "Corporate", necessari allo sviluppo del pieno potenziale commerciale.

Riorganizzazione del comparto "Bancassurance" del Gruppo

Coerentemente con il percorso di evoluzione del comparto "Bancassurance" del Gruppo avviato nel corso degli ultimi anni, sono proseguite le attività per dare attuazione al nuovo modello definito nel Piano Strategico di Gruppo.

Il 19 settembre 2022 è stato perfezionato un aumento di capitale di 265 milioni di euro in favore di BCC SA e sottoscritto interamente dal socio unico Iccrea Banca, finalizzato alla prosecuzione del percorso di razionalizzazione e accentramento presso la stessa BCC SA delle attività assicurative del Gruppo.

In particolare, il successivo 26 ottobre 2022, BCC SA ha perfezionato l'acquisto del 70% delle quote di partecipazione di ASSI.CRA. Veneto S.r.l. (Agenzia di Riferimento Territoriale – ART del Veneto) detenute da Iccrea Banca (18,2%), da Banche Affiliate (46,5%) e da Banca Sviluppo (5,3%) per complessivi circa 2,5 milioni di euro. Lo scorso 20 gennaio 2023 è stato poi acquisito il restante 30% delle quote di partecipazione detenute dalla Federazione Veneta delle BCC ed è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione della stessa ASSI. CRA Veneto S.r.l. in BCC SA con efficacia giuridica a partire dal 1° febbraio 2023 e con effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2023.

Nel medesimo ambito, il 30 novembre 2022, la totalità dei soci di Assicra Abruzzo e Molise S.r.l. (Agenzia di Riferimento Territoriale – ART dell'Abruzzo e del Molise) ovvero la Federazione Abruzzo e Molise delle BCC (44,2%), Banche Affiliate (23,5%), Assimoco (25%) e da altri soci (7,3%), hanno accettato l'offerta di Iccrea Banca per l'acquisizione del 100% delle azioni della stessa Assicra Abruzzo e Molise S.r.l. Subordinatamente alle comunicazioni preventive verso l'Autorità di Vigilanza, si prevede che tale acquisizione possa essere completata nel primo semestre 2023.

Da ultimo, nel secondo semestre 2022, BCC SA ha avviato l'acquisizione del ramo d'azienda afferente al business assicurativo di A&T Servizi assicurativi e turistici S.r.l., partecipata dalla Federazione Marchigiana BCC (32,8%) e da Banche Affiliate (67,2%). Il trasferimento del ramo verrà completato nel primo trimestre 2023.

In considerazione della scadenza della partnership in essere con Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A. avvenuta lo scorso 31 dicembre 2022, in conformità con quanto previsto dagli accordi in essere con la stessa Cattolica, è stato avviato il processo per la scelta del prossimo partner assicurativo. Nello specifico, in linea con i richiamati accordi, il 14 ottobre 2022, Iccrea Banca ha comunicato a Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A. la disdetta degli accordi commerciali in essere per la distribuzione assicurativa interrompendo il rinnovo automatico per l'esercizio 2023. Il 15 ottobre 2022, la stessa Cattolica ha quindi esercitato la prevista opzione di vendita per la cessione al Gruppo del 70% delle azioni detenute in BCC Assicurazioni e BCC Vita. Da ultimo, Iccrea Banca ha conseguentemente avviato l'iter, anche autorizzativo verso l'Autorità di Vigilanza, per il riacquisto in parola, la cui conclusione è prevista nel corso del 2023.

Le principali modifiche intervenute al quadro normativo di riferimento e gli interventi all'organizzazione, ai processi e IT attuati, in corso, programmati per l'adeguamento al mutato quadro regolamentare

In relazione alle attività di adeguamento organizzativo e procedurale, si richiamano di seguito le principali novità normative intervenute nel corso del 2022 e gli interventi a riguardo attuati/in corso.

Environmental, Social e Governance (ESG) e Cambiamento Climatico

In attuazione del Green New Deal italiano – con cui sono stati definiti, in coerenza con il Green Deal europeo, gli interventi per l'aumento della sostenibilità ambientale, l'efficientamento energetico e l'innovazione tecnologica – il 26 gennaio 2022 il Ministro dello Sviluppo Economico ("MiSE") ha pubblicato un Decreto interministeriale relativo all'erogazione di finanziamenti bancari associati a finanziamenti agevolati nell'ambito dell'intervento del Fondo per la crescita sostenibile a sostegno dei progetti di ricerca e sviluppo e di innovazione per la crescita ecologica e circolare.

Con riferimento alla tassonomia Social, in data 28 febbraio 2022 è stato pubblicato dalla Piattaforma UE per la Finanza Sostenibile il "Final Report on Social Taxonomy". Tale relazione, ora al vaglio della Commissione Europea, propone la struttura e i driver principali in funzione dell'impostazione di un modello di tassonomia Social che segua, ove applicabile, il modello della tassonomia Environmental attraverso la definizione degli obiettivi sociali e dei relativi "contributi sostanziali" che possono essere apportati agli stessi, l'elaborazione dei criteri che applichino il principio di "non arrecare danno significativo" e delle garanzie minime di salvaguardia.

La Piattaforma suggerisce, altresì, che la tassonomia sociale venga integrata nei requisiti di rendicontazione e disclosure già previsti ai sensi della proposta CSRD, del Regolamento Taxonomy e del Regolamento SFDR, invitando ad allineare lo sviluppo della tassonomia sociale con tali iniziative, in particolare con la proposta CSRD.

In data 8 aprile 2022, in continuità con le aspettative espresse dalla BCE nella propria "Guida sui rischi climatici e ambientali", la Banca d'Italia ha pubblicato un primo insieme di aspettative di vigilanza sull'integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle strategie aziendali, nei sistemi di governo, controllo e gestione dei rischi e nella informativa al mercato degli intermediari vigilati. Tale documento, rivolto a tutti i soggetti la cui attività è sottoposta ad autorizzazione e vigilanza della Banca d'Italia ai sensi del TUB e del TUF, si concentra sulle materie di pertinenza

della Banca d'Italia, riconducibili alle finalità che l'ordinamento le assegna, non introducendo, di fatto, ulteriori integrazioni rispetto ai principi introdotti dalle molteplici attività regolamentari e di supervisione in corso a livello internazionale.

Il 13 maggio 2022 si è chiusa la consultazione, iniziata il 12 aprile, del documento pubblicato dall'EIOPA riferito alle modifiche delle proprie "Guidelines on the integration of the customer's sustainability preferences in the suitability assessment under the insurance distribution directive" e con l'obiettivo di fornire indicazioni circa le modalità di integrazione delle preferenze di sostenibilità espresse dalla clientela nella valutazione di adeguatezza relativa specificamente ai prodotti di investimento assicurativo (cc.dd. IBIPs). In considerazione della complessità del tema e della necessità - sollevata per il sistema distributivo bancario - di allineare le previsioni rispetto a quanto previsto da ESMA per gli strumenti finanziari, l'EIOPA ha momentaneamente deciso di sospendere i lavori relativi ai propri Orientamenti procedendo con la pubblicazione di una "Guidance on the integration of sustainability preferences in the suitability assessment under the Insurance Distribution Directive (IDD)".

In data 31 maggio 2022 l'ESMA ha pubblicato un supervisory briefing in merito agli obblighi di informativa sulla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali degli investimenti sostenibili dei partecipanti ai mercati finanziari e sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi di gestione del rischio da parte dei gestori di fondi autorizzati, con l'obiettivo di garantire la convergenza nell'Unione Europea delle azioni di vigilanza sui fondi di investimento con caratteristiche di sostenibilità e nella lotta al greenwashing e stabilire criteri di vigilanza comuni per le Autorità Nazionali Competenti (ANC).

In data 15 luglio 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione del 9 marzo 2022 che integra i criteri di vaglio tecnico di cui al Regolamento delegato (UE) 2021/2139, nonché gli obblighi di informativa al pubblico di cui al Regolamento delegato (UE) 2021/2178 con riferimento alle attività economiche in taluni settori energetici, segnatamente le attività connesse con i gas fossili e l'energia nucleare.

Il 20 luglio 2022 l'EIOPA ha pubblicato le Guidance sull'integrazione delle preferenze di sostenibilità del cliente nella valutazione di adeguatezza ai sensi della direttiva sulla distribuzione assicurativa (IDD), per gli assicuratori e gli intermediari assicurativi, volta ad assicurare una migliore comprensione delle nuove regole e facilitarne una corretta attuazione presentando i nuovi requisiti in un linguaggio e una presentazione più user-friendly.

In data 25 luglio 2022 la Commissione europea ha pubblicato il Regolamento delegato 2022/1288 integrativo del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"), applicabile dal 1° gennaio 2023, in relazione a molteplici aspetti dell'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, specificando il contenuto, le metodologie e le modalità di presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e regola la promozione degli obiettivi di investimento sostenibile da parte degli enti finanziari.

In data 23 agosto 2022 è stato emanato il Decreto direttoriale, del Direttore Generale del Ministero dello Sviluppo Economico (MiSE), 23 agosto 2022 - Green and Innovation New Deal italiano. Il Decreto stabilisce i termini e modalità di presentazione delle domande di accesso alle agevolazioni finanziarie a sostegno dei progetti di ricerca, sviluppo e innovazione per la transizione ecologica e circolare negli ambiti del Green and Innovation New Deal italiano - programma di interventi per l'aumento della sostenibilità ambientale, efficientamento energetico e innovazione tecnologica in un'ottica di resilienza economica, realizzato in coerenza con il Green Deal europeo (comunicazione della Commissione europea COM(2019) 640) - e le relative disposizioni attuative come previsto dagli artt. 9 e 17 dal Decreto interministeriale 1° dicembre 2021 del Ministro dello Sviluppo Economico

Il 23 settembre 2022 l'ESMA ha pubblicato il Final Report che modifica le proprie "Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements". Le modifiche in questione si sono rese necessarie al fine di integrare negli Orientamenti dell'Autorità di Vigilanza europea, tra le altre cose, le novità normative riferite all'integrazione delle preferenze di sostenibilità della clientela nella valutazione di adeguatezza degli investimenti.

Nel corso del 2022 sono state avviate varie iniziative in ottica ESG. In tale ambito è stato definito un processo per sensibilizzare, accompagnare e formare le aziende clienti verso la transizione sostenibile; mediante l'utilizzo di una piattaforma web e strumenti di reporting atti a rilevare il posizionamento in ambito ESG dell'azienda (PMI) rispetto al settore di appartenenza e al benchmark di mercato.

Ulteriore attività progettuale, iniziata nel 2022, ha riguardato l'evoluzione del catalogo prodotti in ottica ESG. Al riguardo, è stata eseguita l'analisi di benchmarking (normativa, gap rispetto al mercato) e di assessment rispetto al catalogo prodotti di Gruppo in ottica ESG. L'attività consentirà di avviare la strutturazione di un catalogo prodotti di credito nativamente ESG, allineato alla tassonomia europea.

Con riguardo agli obiettivi dell'agenda 2030 dell'ONU sono state svolte attività inerenti all'educazione finanziaria, anche in collaborazione con il mondo accademico, tra cui una nell'ambito della Global money week, manifestazione mondiale organizzata dall'OCSE per promuovere l'educazione finanziaria tra i giovani.

È stato realizzato un prodotto, denominato “Coopera pool 2030 microfinanza campesina” per facilitare la costituzione di consorzi tra le banche affiliate per l'erogazione dei finanziamenti verso l'Ecuador, e altre iniziative verso il terzo settore in collaborazione con gli enti del movimento (Tertio millennio e l'Associazione seniores BCC).

In linea con il framework normativo di riferimento, è stata aggiornata la Politica di gruppo di Product management in ambito ESG per quanto riguarda i prodotti bancari, finanziari e assicurativi e gli strumenti correlati. In particolare, per quanto attiene la presentazione dei servizi di investimento e la distribuzione di prodotti di investimento assicurativi le variazioni introdotte hanno comportato:

- la modifica del target market con l'introduzione di una nuova variabile legata alla sostenibilità;
- l'integrazione del questionario di profilatura al fine di raccogliere informazioni dai clienti sulle loro preferenze di sostenibilità;
- lo sviluppo di modelli di definizione di *scoring* ESG ai fini della mappatura dei prodotti green;
- l'integrazione nei processi distributivi e di consulenza dei fattori di sostenibilità mediante la previsione di un nuovo “controllo di sostenibilità”;
- l'adozione di una metodologia funzionale all'assegnazione di uno *scoring* di sostenibilità ai prodotti finanziari distribuiti alla clientela;
- l'aggiornamento dei modelli di disclosure alla clientela.
- Inoltre, con riferimento al regolamento UE 2019/2088 (SFDR), è stata aggiornata la politica di gruppo in materia di gestione dei conflitti di interessi nella prestazione dei servizi di investimento.

DISCIPLINA DEGLI EMITTENTI

In data 28 luglio 2022 è stata pubblicata la Delibera Consob n. 22423 recante modifiche del Regolamento Emittenti concernenti la disciplina dei prospetti (“Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999”) al fine di: allineare i termini di approvazione del prospetto con la legislazione europea; potenziare il c.d. *prefiling* (dialogo con l'Autorità prima del formale avvio dell'istruttoria); autorizzare la redazione del prospetto informativo in lingua inglese per offerte promosse in Italia quale stato membro di origine.

DISTRIBUZIONE ASSICURATIVA

In data 22 giugno 2022 è stato pubblicato il Regolamento IVASS n. 51 del 21 giugno 2022 recante disposizioni concernenti la realizzazione di un sistema di comparazione *on line* tra le imprese di assicurazione operanti in Italia nel ramo r.c. auto, di cui agli articoli 132-bis e 136, comma 3-bis, del D.lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (CAP).

Il 22 settembre 2022 l'EIOPA ha pubblicato il Supervisory Statement in merito alle esclusioni degli eventi di rischio sistemico dalle coperture dei prodotti assicurativi. Per “eventi di rischio sistemico” devono intendersi quei gravi eventi – come la pandemia, il cambiamento climatico o gli attacchi cyber su larga scala – che, in caso di accadimento, in primo luogo, ingenerano significativi effetti negativi sulla salute e sulla sicurezza pubblica ovvero sull'economia e sulla sicurezza nazionale (c.d. impatti diretti) e, in secondo luogo, integrano la realizzazione di ulteriori rischi, spesso di natura finanziaria (c.d. impatti indiretti). Più in generale, al di là dei requisiti generali in materia di governo e controllo del prodotto (POG), quando vengono sviluppati nuovi prodotti, l'EIOPA raccomanda di valutare le esigenze, gli obiettivi e le caratteristiche del target market per quanto riguarda l'esclusione dei rischi derivanti da eventi sistemici, anche per stabilire se i rischi derivanti da eventi sistemici siano coperti o meno.

FINANZA E MERCATI

Abusi di Mercato

L'ESMA, in data 13 aprile 2022, ha pubblicato la traduzione in tutte le lingue ufficiali dell'Unione Europea degli “Orientamenti relativi al regolamento sugli abusi di mercato (MAR), Ritardi nella comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate e interazioni con la vigilanza prudenziale”. Il Regolamento (UE) 596/2014 (MAR) all'articolo 17, infatti, prevede la possibilità per l'emittente di tardare la comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate a condizione che siano soddisfatte una serie di requisiti. L'ESMA, in ottemperanza a tale articolo, aveva pubblicato degli Orientamenti in cui veniva delineata una lista non esaustiva e indicativa degli interessi legittimi dell'emittente che potrebbero essere pregiudicati da una comunicazione al pubblico immediata delle informazioni privilegiate, così come un elenco di situazioni nelle quali il ritardo nella divulgazione di tali informazioni al pubblico potrebbe fuorviarli.

Con la pubblicazione del 13 aprile 2022 viene aggiornato il sopracitato elenco con l'inserimento di due ulteriori casistiche, ovvero due circostanze per le quali la comunicazione al pubblico immediata di informazioni privilegiate lederebbe gli interessi dell'emittente.

Tali nuove casistiche fanno riferimento a:

- disciplina sulla riduzione di fondi propri e passività ammissibili per la cui realizzazione l'articolo 77 del CRR prevede che l'ente debba richiedere un'autorizzazione preventiva all'Autorità prudenziale competente;
- bozze di decisione formulate dall'Autorità prudenziale competente a seguito dello SREP. La procedura di SREP prevede infatti che i risultati delle analisi effettuate dall'Autorità e ogni misura correttiva necessaria sia anticipata all'ente destinatario della valutazione al fine di instaurare un dialogo finalizzato allo scambio di informazioni utili che possono portare anche alla modifica della decisione presa.

Inoltre, viene introdotto un nuovo Orientamento che fornisce chiarimenti finalizzati a qualificare i requisiti patrimoniali e gli orientamenti patrimoniali di secondo pilastro, P2R e P2G, come informazioni privilegiate. Entrambi i requisiti, infatti, ad eccezione di alcuni casi, soddisferebbero tutte le condizioni che definiscono un'informazione privilegiata e perciò anch'essi andrebbero comunicati al pubblico immediatamente ai sensi dell'art. 17 del MAR.

Derivati

In data 25 marzo 2022 è stato pubblicato il Final report sulle Linee Guida emanate dall'*European Securities and Markets Authority* (ESMA) sul trasferimento dei dati tra i repertori dei dati sulle negoziazioni previste nell'ambito della regolamentazione EMIR (*European Market Infrastructure Regulation* – Regolamento UE 648/2012 del Parlamento Europeo e del Consiglio); il *Final report* contiene, inoltre, le nuove Linee Guida SFTR (*Securities Financial Transaction Regulation* - Regolamento UE 2015/2365 del Parlamento Europeo e del Consiglio):

- la modifica di alcune Guidelines sul trasferimento o portabilità dei dati, rivolte ai Trade Repositories (TR) in situazioni di *migration plans* e di cessazione dell'attività di TR;
- l'aggiunta di cinque nuove Guidelines sul trasferimento di dati tra i repertori di dati sulle negoziazioni, volte a fornire ulteriori chiarimenti ai TR e ai partecipanti al mercato, nonché a mantenere ed assicurare un alto livello qualitativo dei dati.

In data 17 maggio 2022 sono stati pubblicati i Regolamenti delegati (UE) 2022/749 e 2022/750, emanati allo scopo di rivedere gli ambiti di applicazione oggettivi di taluni contratti derivati over-the-counter (OTC) rispettivamente soggetti all'obbligo di compensazione (Clearing Obligation - CO) e soggetti all'obbligo di negoziazione (Derivative Trading Obligations – DTO) rispetto alle innovazioni apportate nel quadro regolamentare europeo dalla Benchmark Reform, le quali hanno previsto la dismissione del LIBOR e dell'EONIA dal 3 gennaio 2022 a fronte di nuovi benchmark quali: l'€STR Euro Short-Term Rate, il SONIA Sterling Overnight Index Average, il TONA Tokyo Overnight Average Rate e il SOFR Secured Overnight Financing Rate. L'ESMA, pertanto, ha ritenuto opportuno dare contezza dell'evoluzione relativa ai progressi della transizione verso i Rate-Free Risk (RFR) nei mercati in EUR, GBP, JPY e USD.

Il 27 luglio 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/1302 (c.d. RTS 21a) della Commissione europea, che integra la Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto concerne le norme tecniche che disciplinano l'applicazione dei limiti di posizione ai derivati su merci e le procedure per la richiesta di esenzione da tali limiti. Il provvedimento rientra in un pacchetto normativo più ampio, comprendente anche il Regolamento delegato (UE) 2022/1299 e il Regolamento di esecuzione (UE) 2022/1300 di contestuale pubblicazione, che modifica gli obblighi di informativa verso la clientela, gli obblighi in materia di governance dei prodotti e il regime dei limiti di posizione in derivati su merci della MiFID II, esercitando i mandati conferiti alla Commissione europea e all'ESMA dalla Direttiva (UE) 2021/338.

In data 26 settembre 2022 sono state pubblicate sul sito dell'ESMA le Raccomandazioni del Working Group on Risk Free Rates (WG RFR) sulla disponibilità di prodotti derivati con riferimento all'€STR. Il documento in esame raccomanda alle market making institutions di rendere disponibili ai clienti i prodotti derivati con riferimento all'€STR, e ai partecipanti ai mercati ("market participants") di valutare se l'€STR possa essere un benchmark adeguato.

Il 7 ottobre 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/1855 della Commissione europea che integra il Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR) sui repertori di dati (trade repositories, TR) e sul tipo di segnalazione da utilizzare per gli obblighi di reportistica dei contratti derivati (sostituisce il Regolamento delegato (UE) n. 148/2013) e il Regolamento di esecuzione (UE) 2022/1860 della Commissione Europea (CE) recante le norme tecniche di attuazione sui formati, i metodi e le modalità di segnalazioni ai TR, nonché la frequenza e il termine ultimo previsto per l'invio delle segnalazioni (abroga e sostituisce il Regolamento delegato (UE) n. 1247/20). La ratio della revisione delle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione sulle segnalazioni ai TR, è addivenire alla composizione di un quadro regolamentare sulle segnalazioni comune non solo a livello europeo, ma globale, così da facilitare la trasmissione e la comparabilità dei dati tra le diverse giurisdizioni, prevedendo la sostanziale revisione dell'ordine di alcuni dati e della loro classificazione nelle diverse sezioni delle tabelle, al

fine di raggruppare dati assimilabili e di rendere le tabelle più trasparenti e leggibili. L'applicabilità dei suddetti Regolamenti è prevista dal 29 aprile 2024.

Post-Trading

In data 13 ottobre 2022 la Commissione europea ha pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/1930 che modifica la disciplina sul regolamento delle operazioni in strumenti finanziari del Regolamento delegato (UE) 2018/1229, al fine di sospendere temporaneamente le previsioni relative all'applicazione del regime di acquisto forzoso, fino al completamento dell'iter legislativo di revisione del CSDR avviato dalla Commissione europea il 16 marzo 2022 (fino al 2 novembre 2025).

Servizi e Attività di Investimento

In data 12 aprile 2022 l'European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato gli Orientamenti su alcuni aspetti dei requisiti di appropriatezza e mera esecuzione o ricezione di ordini ai sensi della MiFID II (Direttiva 2014/65/UE). I citati Orientamenti integrano i requisiti normativi già disciplinati con ulteriori orientamenti in materia di valutazione di appropriatezza, tra i quali assumono maggior rilievo quelli che concernono l'efficacia degli avvertimenti alla clientela, la determinazione delle situazioni in cui deve avere luogo la valutazione di appropriatezza e i controlli.

In data 9 maggio 2022 il Comitato congiunto delle Autorità di Vigilanza europee ha pubblicato un *Supervisory Statement* sulle aspettative di vigilanza con riguardo alla sezione "Cos'è questo prodotto" del documento contenente le informazioni chiave sui prodotti assicurativi e di investimento preassemblati ("KID dei PRIIPs"). Lo *Statement*, all'interno della prima sezione, ha ad oggetto la trasparenza con specifico riguardo ai profili di chiarezza e comprensibilità dell'informativa fornita in merito a determinate categorie di prodotti.

In data 24 giugno 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/975 con il quale è stato fissato al 1° gennaio 2023 (anziché al 1° luglio 2022) il termine di applicazione del Regolamento delegato (UE) 2021/2268, che dispone in merito a modifiche delle norme tecniche di regolamentazione stabilite dal Regolamento delegato (UE) 2017/653. In particolare, le novità introdotte riguardano il metodo di base e la presentazione degli scenari di *performance*, la presentazione dei costi e il metodo di calcolo degli indicatori sintetici di costo, la presentazione e il contenuto delle informazioni sulla *performance* passata e la presentazione dei costi per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP) che offrono una serie di opzioni di investimento. Con il Regolamento in esame viene inoltre introdotta la Proroga del regime transitorio relativo alla possibilità di usare il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ai sensi della Direttiva 2009/65/UE anziché il documento di cui al Regolamento Del. 2017/653. In tal modo, gli ideatori di PRIIPs che offrono fondi di investimento come uniche opzioni di investimento sottostante, ovvero assieme ad altre opzioni di investimento, potranno continuare ad utilizzare, per i documenti contenenti le informazioni chiave sui PRIIPs, i documenti contenenti le informazioni chiave redatti conformemente agli artt. 78 - 81 della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio (art. 14, par. 2 del Regolamento Delegato (UE) 2017/653 fino al 31 dicembre 2022). In data 29 luglio 2022 la Consob ha pubblicato la Delibera n. 22430 in merito alle modifiche da apportare al Regolamento Intermediari ai fini dell'adeguamento nazionale alla Direttiva (UE) 2021/338 nell'ambito del *Capital Markets Recovery Package*, agli atti delegati della MiFID II e delle Direttive 2014/43/UE (UCITS), 2011/61/UE (AIFMD) e (UE) 2016/97 (IDD) in tema di finanza sostenibile, nonché alla Direttiva (UE) 2019/2034 (IFD) che modifica la MiFID II in materia di *reverse solicitation*.

In data 19 ottobre 2022 è stato pubblicato il Provvedimento congiunto di Consob e Banca d'Italia che modifica il Provvedimento unico sul post-trading (Provvedimento unico – PU) del 13 agosto 2018 ("Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata"), al fine di adeguare la normativa italiana alla Direttiva (UE) 2017/828 (*Shareholder Rights Directive 2 – SHRD2*) per quanto riguarda l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti.

In data 21 ottobre 2022 è stato pubblicato il Regolamento 2022/1988 della Commissione che estende il periodo transitorio per continuare a fornire servizi di *crowdfunding* conformemente al diritto nazionale di cui all'art. 48, par. 1, del Regolamento (UE) 2020/1503 del Parlamento europeo e del Consiglio (c.d. ECSPR). La Commissione europea ha effettuato le proprie valutazioni e ha deciso di prorogare il periodo transitorio di cui all'art. 48(1) dell'ECSPR di 12 mesi, fino al 10 novembre 2023. Il 9 dicembre 2022 è stato pubblicato lo schema di D.lgs. recante attuazione della direttiva (UE) 2021/338 che modifica la direttiva 2014/65/UE (c.d. "MiFID II") per quanto riguarda gli obblighi di informazione, la governance del prodotto e i limiti di posizione per sostenere la ripresa dalla crisi COVID-19, al fine di assicurare l'integrale allineamento della normativa nazionale a quella europea. La principale novità normativa è quella che riguarda il termine di invio ai clienti in essere della comunicazione riguardante la scelta del formato elettronico o cartaceo dell'informativa MiFID, nonché dell'invio dell'informativa in formato elettronico ai potenziali o nuovi clienti.

IT E SISTEMI INFORMATIVI

L'AGID (Agenzia per l'Italia Digitale), in data 26 aprile 2022, ha adottato le Linee guida sull'accessibilità degli strumenti informatici per i soggetti erogatori di cui all'art. 3 comma 1-bis della Legge n. 4/2004 ("Disposizioni per favorire e semplificare l'accesso degli utenti e, in particolare, delle persone con disabilità agli strumenti informatici"). L'art. 3 comma 1-bis della Legge n. 4/2004 definisce soggetti erogatori coloro che offrono servizi al pubblico attraverso siti web o applicazioni mobili, con un fatturato medio, negli ultimi tre anni di attività, superiore a cinquecento milioni di euro. L'AGID ha precisato il giorno entro cui i soggetti erogatori sono tenuti a rilasciare e aggiornare la Dichiarazione di accessibilità per i siti web e applicazioni mobili di cui sono titolari, ossia il 23 settembre di ogni anno.

La Banca ha adottato specifici strumenti per supportare la navigazione dei siti istituzionali da parte degli utenti con disabilità, attivando funzionalità aggiuntive e pubblicato le dichiarazioni di accessibilità (d.lgs. 82/2022, attuazione della direttiva UE 2019/882 del parlamento europeo e del consiglio, del 17 aprile 2019, sui requisiti di accessibilità dei prodotti e dei servizi).

In data 7 marzo 2022 sui siti web della Banca d'Italia, dell'Ivass e della Consob è stato pubblicato il Comunicato congiunto concernente gli obblighi di comunicazione delle misure di congelamento adottate dalla UE in risposta all'aggressione militare russa in Ucraina. Posto che le misure di congelamento adottate dall'Unione Europea in risposta alla situazione in Ucraina sono vincolanti nella loro totalità e direttamente applicabili negli Stati membri, i soggetti vigilati sono tenuti a rispettare e ad applicare tali misure, mettendo in atto i controlli e i dispositivi necessari, monitorando costantemente l'aggiornamento delle misure in questione. Nel contesto attuale viene raccomandato ai soggetti vigilati di esercitare la massima attenzione con riferimento al rischio di attacchi informatici, di intensificare le attività di monitoraggio e di difesa per prevenire possibili attività di malware e adottare tutte le misure di mitigazione dei rischi che si rendano necessarie. Inoltre, i soggetti vigilati sono invitati a considerare attentamente i piani di continuità aziendale (business continuity plan) e a garantire il corretto funzionamento e il pronto ripristino dei backup e a prestare attenzione nel continuo agli aggiornamenti forniti dal Computer Security Incident Response Team (CSIRT) – Italia.

Si rinvia a quanto già illustrato relativamente agli impatti della crisi russo-ucraina riguardo alle iniziative assunte.

In data 3 novembre 2022 è stato pubblicato sul sito della Banca d'Italia il 40° aggiornamento della Circolare n. 285/2013, che recepisce e attua le novità introdotte dagli Orientamenti sulla gestione dei rischi relativi alle tecnologie dell'informazione (ICT) e di sicurezza (EBA/GL/2019/04), emanati dall'EBA nel 2019, in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa. Tali modifiche, che insistono sui Capitoli 3, 4 e 5 del Titolo IV, Parte I, attuano conformemente il contenuto degli Orientamenti comunitari e, pertanto, non sono state sottoposte dalla Banca d'Italia a consultazione pubblica e ad analisi di impatto della regolamentazione.

In particolare, gli interventi si sostanziano:

- nella trasposizione per esteso delle previsioni sulla governance interna, sui compiti degli organi aziendali, sul sistema dei controlli interni, sull'esternalizzazione e sulla continuità operativa;
- nel recepimento mediante rinvio delle previsioni sulla gestione del rischio ICT e di sicurezza, sulla gestione della sicurezza dell'informazione e delle operazioni ICT, sulla gestione dei progetti e dei cambiamenti ICT, sulla gestione del rapporto con gli utenti dei servizi di pagamento e sulla fornitura di servizi ICT.

In data 27 dicembre 2022 è stato pubblicato il Regolamento (UE) 2022/2554 sulla resilienza operativa digitale per il settore finanziario ("Regolamento DORA"). Il Regolamento DORA fa parte del pacchetto sulla finanza digitale, un pacchetto di misure per sostenerne il potenziale in termini di innovazione e concorrenza, mitigando al contempo i rischi che da essa possono derivare. Tale Regolamento mira quindi a mettere in atto un quadro dettagliato e completo sulla resilienza operativa digitale per gli enti dell'UE, con l'obiettivo di (i) rafforzare e semplificare la condotta degli enti nella gestione del rischio ICT; (ii) stabilire modalità uniformi per testare i sistemi ICT; (iii) aumentare la consapevolezza delle autorità di vigilanza sui rischi informatici e sugli incidenti legati alle ICT che gli enti devono affrontare e (iv) introdurre poteri per le autorità di vigilanza per la supervisione dei rischi derivanti dalla dipendenza degli enti dai fornitori terzi di servizi ICT. Nel contesto giuridico italiano il Regolamento si inserisce nel framework giuridico disegnato dal Titolo IV, Capitolo 4 e 5 della Circolare 285 di Banca d'Italia.

In data 27 dicembre 2022 è stata pubblicata la Direttiva (UE) 2022/2555 sulle misure per un livello comune elevato di cybersecurity nell'Unione ("Direttiva NIS2"). La Direttiva NIS2 rinnova il framework europeo in materia di cybersecurity, introducendo misure più stringenti e specifiche in termini di cyber risk management e di segnalazione e condivisione delle informazioni relative agli incidenti di sicurezza.

PRIVACY

Il 18 gennaio 2022, l'European Data Protection Board ("EDPB") o anche Comitato Europeo per la Protezione dei Dati, ha adottato le Linee Guida sul diritto di accesso (Guidelines 01/2022 on data subject rights - Right of access). Tali linee guida sono ad oggi in fase di revisione dopo una fase di consultazione pubblica -cui ha partecipato anche la Capogruppo Iccrea Banca per il tramite dell'European Banking Federation- e disciplineranno ogni sfaccettatura relativa all'accesso ai dati personali da parte degli interessati, comprese limitazioni a tale diritto all'esito degli opportuni bilanciamenti tra diritti.

Con DPR n. 26/2022, pubblicato in G.U. il 29 marzo 2022, è stato esteso il Registro Pubblico delle Opposizioni (RPO) ai numeri mobili, con applicabilità a partire dal 27 luglio 2022. L'estensione della disciplina sul RPO ai numeri mobili implica maggiori accorgimenti nelle attività di tele-marketing nei confronti degli utenti (in particolare clientela potenziale) ed è volta a favorire la diminuzione di fenomeni di tele-marketing incontrollato, inquadrabili come trattamenti illeciti di dati personali.

In data 16 maggio 2022, l'European Data Protection Board ("EDPB"), ha adottato le Linee Guida sul calcolo delle sanzioni amministrative ai sensi del Regolamento Europeo sulla Protezione dei Dati Personali (Guidelines 04/2022 on the calculation of administrative fines under the GDPR). Tali linee guida sono ad oggi in fase di revisione dopo una fase di consultazione pubblica e forniranno criteri definiti per il calcolo di eventuali sanzioni amministrative per violazione della normativa europea sulla protezione dei dati personali.

Il Garante per la Protezione dei Dati Personali, con parere del 18 maggio 2022, si è espresso in ordine alla corretta individuazione del ruolo soggettivo da attribuire agli istituti di credito che svolgono attività di distribuzione di polizze assicurative. Nell'ambito dell'attività di distribuzione assicurativa da parte degli istituti bancari, il ruolo di titolare del trattamento deve essere riconosciuto alla compagnia assicurativa, mentre le banche agiscono in qualità di responsabili del trattamento ai sensi dell'art. 28 GDPR.

Il 29 luglio 2022 è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 104 del 27 giugno 2022 che, in adeguamento ai parametri europei, introduce nuovi obblighi informativi a carico del datore di lavoro, modificando il D.Lgs. 26 maggio 1997, n. 152, con entrata in vigore dal 13 agosto 2022 (c.d. "Decreto Trasparenza"). Tali obblighi investono anche la protezione dei dati personali ed implicano una ancor maggiore granularità di informazioni di trasparenza da rendere al lavoratore, "nel caso di utilizzo di sistemi decisionali o di monitoraggio automatizzati".

Il Garante per la Protezione dei Dati Personali con provvedimento n. 324 del 6 ottobre 2022 ha accreditato il nuovo Organismo di Monitoraggio (OdM) per tutelare i consumatori da eventuali problemi con i sistemi di informazione creditizia (Sic) e approvato in via definitiva il Codice di Condotta degli operatori del settore. Il nuovo testo completa l'iter di adozione del Codice di Condotta già approvato "con riserva" dal Garante il 12 settembre 2019, la cui operatività era stata però subordinata proprio al completamento della fase di accreditamento dell'OdM, secondo quanto previsto dal Regolamento europeo in materia di privacy. Il nuovo Codice di condotta prevede che l'OdM verifichi l'osservanza delle regole da parte degli aderenti e dei gestori dei sistemi di informazione e gestisca i reclami degli interessati: chi dovesse ritenere che la mancata erogazione del credito possa dipendere da inesattezze delle informazioni contenute nei Sic potrà dunque, d'ora in poi, rivolgersi direttamente all'OdM.

In data 18 ottobre 2022, l'European Data Protection Board ("EDPB"), ha pubblicato in consultazione le Linee Guida 09/2022 sulla notifica di violazione dei dati personali ai sensi del Regolamento Europeo sulla Protezione dei Dati Personali (Guidelines 09/2022 on personal data breach notification under GDPR). Queste linee guida riprendono e sostituiscono le precedenti wp250 sullo stesso tema, emesse dal Gruppo di lavoro dell'articolo 29 (WP Art 29) e fatte proprie dall'EDPB. Rispetto al wp250 viene proposto un aggiornamento legato all'esigenza di chiarire i requisiti per provvedere alla notifica nell'ambito di attività svolte da parte di titolari non stabiliti nel territorio dell'Unione.

RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI – D. LGS. 231/01

Nel corso nel 2022 sono intervenute diverse novità legislative volte a modificare e ampliare le fattispecie incluse nel catalogo dei reati presupposto, in particolare:

il 1° febbraio 2022 è entrata in vigore la Legge n. 238/2021 recante "Disposizioni per l'adempimento degli obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia all'Unione Europea - Legge Europea 2019-2020", che ha modificato all'art. 19 e all'art. 26, rispettivamente, le fattispecie dei reati presupposto di cui agli artt. 24-bis ("Delitti informatici e trattamento illecito di dati") e 25-sexies ("Abusi di mercato") del Decreto Legislativo, n. 231/01;

il D.lg. 25 febbraio 2022 n. 13 recante "Misure urgenti per il contrasto alle frodi e per la sicurezza nei luoghi di lavoro in materia edilizia, nonché sull'elettricità prodotta da impianti da fonti rinnovabili", mediante l'art. 2 ha irrobustito l'apparato sanzionatorio contro le frodi in materia di erogazioni pubbliche intervenendo sul Codice penale e modificando alcune fattispecie di reato agli art. 240-bis ("Confisca in casi particolari"), art. 316-bis ("Malversazione di erogazione pubbliche"), art. 316-ter ("Indebita percezione di erogazione pubbliche") e art. 640-bis, ("Truffa per

il conseguimento di erogazioni pubbliche”). I reati modificati rientrano nell'elenco delle fattispecie di reato presupposto previste dall'art. 24 (“Indebita percezione di erogazioni, truffa in danno dello Stato, di un ente pubblico o dell'Unione europea o per il conseguimento di erogazioni pubbliche, frode informatica in danno dello Stato o di un ente pubblico e frode nelle pubbliche forniture”);

con la Legge 9 marzo 2022 n. 22 “Disposizioni in materia di reati contro il patrimonio culturale”, sono state inasprite le sanzioni per i reati contro il paesaggio e i beni culturali, ora espressamente richiamati anche dal D. Lgs. 231/2001. Il provvedimento riforma le disposizioni penali a tutela del patrimonio culturale, attualmente contenute prevalentemente nel Codice dei beni culturali (D.Lgs. n. 42 del 2004) e le inserisce nel Codice penale stabilendo pene più severe rispetto a quelle previste per i corrispondenti delitti semplici, il furto, l'appropriazione indebita, la ricettazione, il riciclaggio e l'autoriciclaggio e il danneggiamento che abbiano ad oggetto beni culturali. Vengono, altresì, punite le condotte di illecito impiego, importazione e esportazione di beni culturali e la contraffazione. Oltre alla previsione di specifiche fattispecie di reato, la proposta di legge prevede un'aggravante da applicare a qualsiasi reato che, avendo ad oggetto beni culturali o paesaggistici, provochi un danno di rilevante gravità. Se i reati contro i beni culturali sono commessi a vantaggio di un ente, la proposta prevede l'applicabilità all'ente stesso delle sanzioni amministrative pecuniarie e interdittive previste dal D. Lgs. 231/01;

il 22 ottobre 2022 è stato pubblicato il D.lgs. recante disposizioni correttive e integrative del D.lgs. 14 luglio 2020, n. 75, di attuazione della direttiva (UE) 2017/1371, relativa alla lotta contro la frode che lede gli interessi finanziari dell'Unione mediante il diritto penale (c.d. “*Direttiva PIF*”) volta ad armonizzare il diritto penale degli Stati membri integrando, per le condotte fraudolente più gravi nel settore finanziario, la tutela degli interessi finanziari dell'Unione ai sensi del diritto amministrativo e del diritto civile. L'art. 1 (“Modifica dell'articolo 322-bis del codice penale”) del Decreto in parola dispone la modifica dell'art. 322-bis (“Peculato, concussione, induzione indebita a dare o promettere utilità, corruzione e istigazione alla corruzione, abuso d'ufficio di membri delle Corti internazionali o degli organi delle Comunità europee o di assemblee parlamentari internazionali o di organizzazioni internazionali e di funzionari delle Comunità europee e di Stati esteri”) del c.p. estendendo l'ambito di applicabilità delle disposizioni in esso contenute, oltre che ai reati previsti (peculato, peculato mediante profitto dell'errore altrui, concussione, corruzione per l'esercizio della funzione, corruzione per un atto contrario ai doveri d'ufficio, corruzione di persona incaricata di un pubblico servizio, istigazione alla corruzione) anche ai reati di cui all'art. 323 del c.p., (Abuso d'ufficio). Atteso che l'art. 322-bis si configura quale reato presupposto ai sensi dell'art. 25 c. 4 del D.lgs. 231/2001, l'estensione dell'ambito di applicabilità dell'art. 322-bis c.p. comporta la necessità di aggiornamento del Modello di Organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/01;

Il 28 novembre 2022 è stata pubblicata una proposta di Regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio che modifica il regolamento (CE) n. 6/2002 del Consiglio su disegni e modelli comunitari e abroga il regolamento (CE) n. 2246/2002 della Commissione che comporta una modifica alla disciplina sulla proprietà intellettuale e la conseguente necessità di modificare e aggiornare il Modello di organizzazione, gestione e controllo in relazione al rischio di commissione dei delitti in materia di violazione del diritto d'autore, di cui all'art. 25-novies del D.Lgs. 231/01.

SALUTE E SICUREZZA SUI LUOGHI DI LAVORO

Il Decreto Legge nr 146/2021 (Decreto fiscale) ha introdotto l'obbligo di formazione in tema salute e sicurezza dei lavoratori per tutti i Datori di Lavoro, rimandando la definizione dei requisiti minimi ad un accordo che la Conferenza Stato Regioni avrebbe dovuto adottare entro il 30/06/2022. In assenza di tale Accordo, non ancora reso noto, l'obbligo non è ancora vigente, come indicato dalla circolare numero 1 dell'Ispektorato dell'Inail.

SERVIZI E SISTEMI DI PAGAMENTO

In data 5 dicembre 2022 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2022/2360 della Commissione che modifica le norme tecniche di regolamentazione di cui al Regolamento delegato (UE) 2018/389, integrativo della Direttiva (UE) 2015/2366, con riferimento alle norme tecniche per l'autenticazione forte del cliente e gli standard aperti di comunicazione comuni e sicuri.

Ai fini di armonizzare le pratiche di applicazione dell'autenticazione forte del cliente (strong customer authentication, SCA) e di risolvere le problematiche derivanti dalle esenzioni volontarie presenti nell'art 10 del Regolamento, il presente Regolamento, mira a: (i) introdurre un'esenzione obbligatoria per i PSPs, solo per i casi specifici in cui l'accesso è effettuato tramite un AISP (account information service provider) e solamente se sono soddisfatte talune condizioni e salvaguardie, (ii) limitare l'ambito dell'esenzione volontaria di cui all'art. 10 RTS ai casi in cui il cliente accede direttamente alle informazioni sull'account, nonché (iii) estendere l'intervallo di tempo per il rinnovo della richiesta della SCA, passando da 90 a 180 giorni, sia per i casi in cui il PSU acceda alle informazioni direttamente che tramite AISP. Inoltre, i PSPs che hanno applicato l'esenzione di cui all'art. 10 del Regolamento delegato (UE) 2018/389 prima della data di applicazione del documento in esame – fissata al 25 luglio 2023 – possono continuare ad applicare tale esenzione per le richieste di accesso ricevute mediante un prestatore di servizi di informazione sui conti fino alla scadenza del periodo oggetto di detta esenzione.

Sistemi di remunerazione e incentivazione

In data 4 marzo 2022 la Banca Centrale Europea (BCE) ha adottato la decisione (UE) 2022/368 modificativa della decisione (UE) 2015/2218 sulla procedura di esclusione dei membri del personale dalla presunzione di avere un impatto sostanziale sul profilo di rischio di un ente creditizio vigilato. L'intervento si sostanzia nell'introduzione di riferimenti normativi al dettato del Regolamento delegato (UE) 2021/923, in luogo dei rimandi al Regolamento (UE) 604/2014, e nella previsione di ulteriore documentazione per dimostrare che il membro del personale o la categoria di personale esercitano esclusivamente attività professionali e abbiano poteri esclusivamente in un'unità operativa o aziendale non rilevante (una dichiarazione che giustifichi le ragioni per cui si ritiene che un'unità operativa o aziendale non abbia altrimenti un impatto sostanziale sul capitale interno dell'ente creditizio vigilato e una dichiarazione dettagliata ed esaustiva, esplicativa delle ragioni per cui l'unità operativa o aziendale non è una funzione essenziale, come definita all'art. 2(1), punto (36), della Direttiva 2014/59/UE (BRRD), ovvero in qualsiasi atto delegato adottato ai sensi dell'art. 2 della medesima direttiva).

In data 1° dicembre 2022, Banca d'Italia ha pubblicato la Comunicazione per la raccolta di dati presso banche e imprese di investimento in attuazione degli orientamenti dell'EBA relativi a:

- l'attività di raccolta presso le banche e le imprese di investimento di informazioni riguardanti gli high earners, ossia i soggetti la cui remunerazione totale è pari ad almeno 1 milione di euro su base annuale (EBA/GL/2022/08, "Guidelines on the data collection exercises regarding high earners under Directive 2013/36/EU and under Directive (EU) 2019/2034");
- la c.d. attività di benchmarking sulle banche, finalizzata a monitorare e confrontare: i) le tendenze e le prassi remunerative – in particolare dei cc.dd. risk takers – e il divario retributivo di genere in un campione di banche selezionato dalle competenti autorità di vigilanza secondo i criteri di rappresentatività forniti dall'EBA; ii) i rapporti tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione del personale più rilevante superiori al 100% (EBA/GL/2022/06, "Guidelines on the benchmarking exercises on remuneration practices, the gender pay gap and approved higher ratios under Directive 2013/36/EU").

TRATTAMENTO DEL CONTANTE

In data 19 aprile 2022 il Consiglio dell'Unione Europea ha emanato una Raccomandazione (2022/C166/01) che invita gli Stati membri a istituire dedicati schemi nazionali che consentano il cambio delle banconote ucraine (hryvnia) ai rifugiati di guerra provenienti dall'Ucraina. In attuazione di tale Raccomandazione, il Decreto Legge n. 50 del 17 maggio 2022 ha stabilito, all'art. 47, le peculiari modalità di partecipazione allo schema nazionale di cambio da parte delle banche private che intendono aderire allo stesso. Alla luce della stipula avvenuta in data 6 giugno 2022 dell'accordo operativo tra la Banca d'Italia e la Banca Nazionale Ucraina, propedeutico all'avvio dell'attività di cambio prevista dallo schema, le operazioni possono essere effettuate dal 21 giugno 2022 fino al 21 dicembre 2022, prevedendo una validità di sei mesi (eventualmente rinnovabile) salvo il preventivo raggiungimento dell'ammontare massimo di banconote ucraine scambiabili concordato con la Banca Nazionale Ucraina. Con Comunicazione del 30 maggio 2022 la Capogruppo ha informato le Banche Affiliate, fornendo le informazioni, la modulistica e le modalità per l'eventuale adesione all'iniziativa.

TRASPARENZA

In data 28 ottobre 2022 la Banca d'Italia ha emanato una comunicazione in tema di "Buy Now Pay Later" (BNPL - "compra ora, paghi dopo"), forma di credito che ha avuto negli ultimi anni una rapida diffusione in vari Paesi europei. La comunicazione ha come obiettivo quello di evidenziare le forme di BNPL maggiormente diffuse nel mercato italiano, i possibili rischi e le tutele riconosciute ai clienti dalla disciplina di trasparenza bancaria. Banca d'Italia segnala che, nel caso in cui la dilazione di pagamento è concessa dal venditore e non da banche o intermediari finanziari, non trovano applicazione le regole di tutela per la clientela previste dal Testo Unico Bancario, né i controlli da parte della Banca d'Italia stessa.

WHISTLEBLOWING

Il 9 dicembre 2022 è stato pubblicato lo schema di decreto legislativo (bozza di Decreto) recante attuazione della direttiva (UE) 2019/1937 entrata in vigore il 16 dicembre 2019, relativa alla protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto UE (segnalanti) e recante disposizioni riguardanti la protezione delle persone che segnalano violazioni delle disposizioni normative nazionali.

La Direttiva è stata modificata dal regolamento (UE) 2020/1503 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 7 ottobre 2020, relativo ai fornitori europei di servizi di crowdfunding per le imprese, al fine di renderla applicabile alle violazioni previste dal regolamento stesso; è in corso

d'esame a livello europeo una ulteriore proposta di modifica della direttiva 2019/1937 che interviene in particolare sull'allegato della direttiva al fine di includervi anche le norme sui gas fluorurati a effetto serra (proposta di regolamento COM (2022) 150).

Lo scopo della direttiva è quello disciplinare la protezione dei segnalanti all'interno dell'Unione, tramite norme minime di tutela, indirizzate ad uniformare le normative nazionali. A tal fine, prevede una serie di norme che hanno lo scopo di fornire una tutela uniforme in tutti i Paesi dell'Unione europea ai segnalanti (o whistleblowers), prevedendo regole comuni per l'adozione di canali di segnalazione efficaci, riservati e sicuri e, al contempo, assicurino una protezione efficace dei whistleblowers da possibili ritorsioni.

La normativa europea intende assegnare allo strumento del whistleblowing la funzione di rafforzare i principi di trasparenza e responsabilità e di prevenire la commissione dei reati.

La bozza di Decreto è stata sottoposta al vaglio delle competenti commissioni parlamentari per il proprio parere preventivo

Rischi e Incertezze

Una serie di shock repentini e violenti, di un genere che da lunghissimo tempo non si era più manifestato in Europa (la pandemia, la guerra scatenata dalla Russia, l'impennata dei prezzi dell'energia, l'incertezza delle relative forniture) ha colto di sorpresa le economie mondiali; ha inflitto danni sociali ed economici di particolare severità; ha comportato eccezionali oscillazioni delle variabili reali e nominali; ha condotto alla necessaria revisione dei modelli di analisi e previsivi.

Durante la fase più acuta della pandemia, le politiche di bilancio adottate da molti paesi europei sono riuscite a mitigarne l'impatto sulle famiglie e sulle imprese, seppure al prezzo di un consistente incremento del debito pubblico. La politica monetaria ha accompagnato, assecondandola, l'espansione fiscale dettata dall'emergenza, scongiurando l'insorgere di crisi finanziarie nei momenti di maggiore volatilità dei mercati e immettendo liquidità nel sistema in misura senza precedenti.

L'attività economica globale sta ora rallentando e le stime di crescita per l'anno corrente sono state progressivamente riviste al ribasso dalle principali istituzioni internazionali. Il deterioramento delle prospettive continua, infatti, a risentire del rialzo dell'inflazione, della perdurante e viepiù critica incertezza legata al conflitto in Ucraina, del peggioramento delle condizioni finanziarie e dell'indebolimento dell'economia in Cina.

L'alea congiunturale rimane, quindi, eccezionalmente elevata a causa della natura estrema e imponderabile di alcuni rischi, specie quelli legati alla guerra. Preoccupa grandemente l'impennata dell'inflazione che ha raggiunto livelli che non si registravano nei paesi avanzati da decenni e per il cui contrasto il Consiglio direttivo della BCE, dopo aver posto termine agli acquisti netti di titoli, dallo scorso luglio è tornato ad alzare i tassi di interesse di riferimento, annunciando un ritmo di aumenti progressivo fino al livello che verrà determinato sulla base delle prospettive di inflazione e crescita.

La crescita dei debiti pubblici, unita alla dinamica dei tassi di interesse, ha accresciuto la tensione sul mercato delle obbligazioni sovrane, in particolare quelle emesse dai paesi più fragili e/o caratterizzati dai rapporti più alti tra debito e PIL; con conseguente ampliamento e volatilità del differenziale di rendimento tra titoli di Stato italiani e tedeschi. Anche gli spread delle obbligazioni private sono aumentati nelle principali aree valutarie. È inoltre da attendersi che il rialzo dei tassi, accompagnato da un peggioramento congiunturale, incida sulla capacità dei debitori di onorare i pagamenti e, quindi, sulla qualità del credito.

Indipendentemente dalla nuova situazione di contesto generatasi, la Banca e il Gruppo pongono costante attenzione alla valutazione e all'adozione tempestiva di adeguate misure di contenimento dei possibili impatti di rischi e incertezze sulla propria operatività e al conseguente adeguamento delle strategie rispetto ai mutamenti di contesto. I rischi e le incertezze sono altresì oggetto di costante osservazione attraverso il corpo normativo di *policy* di rischio, la cura del relativo aggiornamento, l'attività di monitoraggio finalizzata alla verifica del loro stato di attuazione e adeguatezza.

Le informazioni sui rischi in generale e, più in particolare, sui rischi finanziari (rischi di credito e rischi di mercato) e sui rischi operativi sono come sempre dettagliatamente rappresentate nelle pertinenti sezioni della Parte E della nota integrativa.

In un contesto pieno di incertezze come quello sommariamente delineato, mantenere una posizione patrimoniale robusta rispetto ai rischi assunti è imprescindibile per preservare la capacità della Banca di sostenere l'economia reale del territorio di riferimento. Per quando riguarda il posizionamento patrimoniale della Banca, si rinvia agli elementi informativi dello specifico paragrafo dedicato ai fondi propri e all'adeguatezza patrimoniale. Ulteriori elementi di dettaglio sono come di consueto resi disponibili con l'aggiornamento dell'Informativa sul Terzo Pilastro di Basilea 3 redatta a livello consolidato e pubblicata sul sito istituzionale della Capogruppo.

Quanto, infine, al presupposto della continuità aziendale, gli Amministratori ribadiscono di avere la ragionevole certezza che la Società e il Gruppo continueranno nella loro esistenza operativa in un futuro prevedibile e, di conseguenza, il bilancio 2022 è stato predisposto in questa prospettiva di continuità. Si precisa, in proposito, di non avere rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria e nell'andamento operativo aziendale sintomi che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

Processo di autovalutazione dei profili di adeguatezza patrimoniale e di liquidità

Le analisi finalizzate alle valutazioni di adeguatezza del profilo patrimoniale e di liquidità del Gruppo sono state sviluppate coerentemente con le “*ECB expectations towards banks’ ICAAP/ ILAAP packages for SREP 2022*” e con le altre specifiche richieste/aspettative avanzate dall'Autorità di vigilanza. Con riferimento a queste ultime, rilevano gli interventi condotti e funzionali: i) a una prima inclusione ai fini ICAAP/ILAAP dei rischi climatici & ambientali (con particolare riferimento ai rischi di transizione e fisico – alluvioni per specifici segmenti di clientela/asset class) nelle fasi di risk assessment e di analisi in condizioni avverse nella prospettiva regolamentare; ii) ad ampliare le complessive analisi di Capital & Liquidity Adequacy attraverso analisi di *sensitivity* per fattorizzare i possibili impatti e le implicazioni dirette e indirette del conflitto Russia-Ucraina.

A livello consolidato, le valutazioni svolte in ambito ICAAP nelle diverse prospettive considerate (Regolamentare/Normativa Interna ed Economica), hanno evidenziato per l'intero orizzonte temporale dello scenario base, un profilo di complessiva adeguatezza patrimoniale. In particolare, con riferimento alla Prospettiva Regolamentare/Normativa Interna:

- gli indicatori di CET1 ratio e di Total Capital ratio, in versione sia “phase in” che “fully loaded”, si posizionano stabilmente al di sopra delle soglie previste sia a livello regolamentare, sia nei principali processi di *risk governance* (i.e. Risk Tolerance e Risk Capacity), presentando buffer patrimoniali consistenti nell'intero orizzonte temporale considerato. In particolare, le analisi condotte mostrano come a fine 2024, in scenario base:
 - per l'indicatore CET 1 ratio, il “buffer patrimoniale” sul livello soglia di “OCR+P2G” si attesti a ca. euro 4,1 miliardi in versione “phase in” e ca. euro 4 miliardi “fully loaded”; mentre il “buffer patrimoniale” rispetto alla soglia di Risk Tolerance è pari a ca. euro 3,5 miliardi in versione “phase in” e a ca. euro 3,3 miliardi in “fully loaded”;
 - per l'indicatore Total Capital ratio, il “buffer patrimoniale” sul livello soglia di “OCR+P2G” si attesti a ca. euro 2,4 miliardi in versione “phase in” e ca. euro 2,2 miliardi in “fully loaded”; mentre il “buffer patrimoniale” rispetto alla soglia di Risk Tolerance è pari a ca. euro 1,8 miliardi in versione “phase in” e ca. euro 1,6 miliardi in “fully loaded”;
- l'indicatore di leva finanziaria (Leverage Ratio), in versione sia “phase in”, sia “fully loaded”, si posiziona stabilmente al di sopra delle soglie previste a livello regolamentare e gestionale, presentando “buffer” consistenti nell'orizzonte patrimoniale considerato. In particolare, le analisi condotte mostrano come a fine 2024, in scenario baseline, il “buffer patrimoniale” rispetto al requisito minimo regolamentare si attesti a ca. 6,8 miliardi di euro in versione sia “phase in”, sia “fully loaded”; mentre il “buffer patrimoniale” rispetto alla soglia di Risk Tolerance è pari a ca. 4,2 miliardi;
- gli indicatori regolamentari di MREL, in versione sia “phase in” sia “fully loaded”, si posizionano al di sopra dei target stabiliti nella MREL decision 2022 in arco piano.

Con riferimento alla Prospettiva Economica, l'indicatore di riferimento (Risk Taking Capacity)²⁵ mostra come le dotazioni patrimoniali determinate in continuità aziendale, siano ampiamente capienti per coprire le potenziali perdite inattese sui rischi del Gruppo. In particolare, le analisi condotte mostrano come l'indicatore si attesti su un valore pari al 152,5%, evidenziando un buffer, in termini di dotazioni patrimoniali per coprire le potenziali perdite inattese sui rischi del Gruppo, di ca. 3.4 miliardi di euro.

Anche le valutazioni svolte considerando l'approccio integrato tra le diverse prospettive in condizioni avverse hanno evidenziato a livello consolidato per l'intero orizzonte temporale un profilo di complessiva adeguatezza patrimoniale. In particolare:

- gli indicatori di CET1 ratio e di Total Capital ratio, in versione sia “phase in”, sia “fully loaded”, si posizionano, nell'orizzonte temporale considerato, al di sopra delle soglie previste a livello regolamentare di “Total SREP Capital Requirements – TSCR” e dell’“Overall Capital Requirement – OCR”. In particolare, le analisi condotte mostrano come a fine 2024, in scenario avverso:

²⁵ L'indicatore è dato dal rapporto tra l'ammontare delle risorse patrimoniali prontamente disponibili ad assorbire le perdite inattese preservando la continuità aziendale (Capitale Complessivo – CC) e il valore del Capitale Interno Complessivo – CIC stimato internamente su tutti i rischi rilevanti misurabili sia di primo che di secondo pilastro aggregati attraverso un approccio di tipo “building block”. Il relativo valore viene confrontato con la soglia gestionale del 100%.

per l'indicatore CET 1 ratio, il "buffer patrimoniale" sul livello soglia di "TSCR" si attesti a ca. 2 miliardi di euro, sia "phase in", sia "fully loaded"

per l'indicatore Total Capital ratio, il "buffer patrimoniale" sul livello soglia di "TSCR" si attesti a ca. 0,4 miliardi di euro, sia "phase in", sia "fully loaded"

- l'indicatore di Leverage Ratio, sia "phase in", sia "fully load", si posiziona al di sopra dei livelli regolamentari e gestionali anche nelle ipotesi di scenario avverso;

Con riferimento alle valutazioni condotte in ambito ILAAP, queste hanno evidenziato per l'intero orizzonte temporale considerato, un profilo di liquidità del Gruppo complessivamente adeguato sia nel breve termine che nel medio-lungo termine, tenendo in considerazione sia condizioni di normale operatività che condizioni di scenario avverso. In particolare, l'evoluzione stimata in arco piano degli indicatori LCR e NSFR non ha fatto emergere criticità in termini di adeguatezza del profilo di liquidità operativo e strutturale in quanto:

- nello scenario base, gli indicatori LCR e NSFR si posizionano nell'orizzonte temporale considerato al di sopra dei livelli regolamentari e gestionali (i.e. Risk Tolerance e Risk Capacity). In particolare, le analisi condotte mostrano, come a fine 2024, l'indicatore LCR si attesti al 229% e l'indicatore NSFR al 136%;
- nello scenario di stress, a fine 2024 l'indicatore LCR si attesta, al 148%; l'indicatore NSFR al 122%.

Inoltre, a completamento delle analisi ICAAP & ILAAP e coerentemente con le specifiche richieste/aspettative formulate dall'Autorità di Vigilanza, il Gruppo ha effettuato ulteriori valutazioni, svolte secondo un approccio di tipo "*sensitivity analysis*" sul profilo di capitale e di liquidità, per fattorizzare i possibili impatti/implicazioni dirette ed indirette discendenti dal conflitto russo-ucraino e valutare il grado di adeguatezza patrimoniale e di liquidità. Ferma restando l'elevata incertezza sulle possibili evoluzioni e sulle conseguenti ripercussioni che lo stesso potrà avere sullo scenario macroeconomico, le analisi effettuate non hanno fatto emergere aspetti di significativa vulnerabilità per il Gruppo nel suo complesso.

• **Recovery Plan**

Nel corso del 2022, sono state completate le attività di aggiornamento del Piano di Risanamento di Gruppo per l'anno 2022, tenendo conto delle aspettative avanzate dall'Autorità di Vigilanza. A tale riguardo al fine di valutare la capacità del Gruppo di ripristinare l'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale di tutte le società al verificarsi di scenari particolarmente avversi, nel Piano di Risanamento 2022 sono stati presi in considerazione tre scenari di grave dissesto macroeconomico e finanziario (sistemico, idiosincratico e combinato), nonché i potenziali effetti del conflitto fra Russia e Ucraina e la loro rilevanza per il modello di business del Gruppo ed, infine, ipotizzato un incidente cibernetico con gravi implicazioni finanziarie.

Nel corso del 2022 il Gruppo ha eseguito, inoltre, una prima simulazione (c.d. dry-run) per testare il processo di attivazione del Recovery Plan sulla base di quanto elaborato nel Recovery Playbook di Gruppo.

• **OSI (On Site Inspection) – Capital Adequacy e Commercial Real Estate**

Nell'anno 2021 l'Autorità di Vigilanza ha condotto un accertamento ispettivo in loco (cd. 'on site inspection – OSI') presso Iccrea Banca S.p.A. dal 30 settembre al 24 novembre 2021, avente ad oggetto la valutazione del calcolo appropriato dei coefficienti patrimoniali (cd. 'Capital Adequacy'), con particolare attenzione alle RWA (risk weighted assets) per il rischio di credito a livello consolidato, la governance e le politiche interne per il calcolo dei requisiti patrimoniali, il processo di riconciliazione e garanzia della qualità dei dati, la ponderazione appropriata del rischio di credito per specifici portafogli, nonché il quadro di attenuazione del rischio di credito (cfr. garanzie su nuovi prestiti e garanzie immobiliari).

L'esito dell'ispezione, reso noto nel 1° trimestre del 2022, non ha evidenziato nel suo complesso particolarità criticità, ancorché siano state identificate alcune debolezze nei presidi di controllo, dando sostanzialmente atto dei progressi effettuati dal Gruppo nel complessivo presidio di governo della capital position; la Capogruppo ha avviato tempestivamente le azioni di remediation (in parte già in corso prima dell'avvio degli accertamenti) volte a superare le carenze rilevate in sede ispettiva.

Nel 2022 l'Autorità di Vigilanza ha condotto un'ulteriore OSI a livello di Gruppo dal 31 marzo al 5 agosto 2022 sul rischio di credito e di controparte in materia di asset quality 'CRE' (Commercial Real Estate), con l'obiettivo di valutare conformità e implementazione dell'IFRS9, nonché eseguire una Credit Quality Review su portafogli selezionati e valutare i processi di rischio di credito.

L'esito dell'ispezione verrà reso noto nel corso del primo trimestre 2023.

IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Il Sistema dei Controlli Interni, soggetto a valutazione periodica da parte degli Organi Aziendali per accertarne l'adeguatezza rispetto ai requisiti normativi e ai principi e agli obiettivi definiti nelle Politiche del Gruppo in materia di assetto organizzativo delle FAC, riveste un ruolo centrale nell'organizzazione del Gruppo, in quanto:

- rappresenta un elemento fondamentale di conoscenza per gli Organi Aziendali garantendo al contempo piena consapevolezza del contesto di riferimento ed efficace presidio dei rischi aziendali e delle loro interrelazioni;
- orienta i mutamenti delle linee strategiche e delle politiche aziendali e consente di adattare in modo coerente il contesto organizzativo;
- presidia la funzionalità dei sistemi gestionali e il rispetto degli istituti di vigilanza prudenziale;
- favorisce la diffusione di una corretta cultura dei rischi, della legalità e dei valori aziendali.

Coerentemente a quanto precede, il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo:

- assicura la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia), l'affidabilità del processo di gestione dei rischi e la sua coerenza con il RAF;
- prevede attività di controllo diffuse ad ogni livello operativo e gerarchico;
- garantisce che le anomalie riscontrate siano tempestivamente portate a conoscenza dei livelli appropriati (gli Organi Aziendali, se significative) in grado di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi;
- prevede specifiche procedure per far fronte all'eventuale violazione di limiti operativi.

A tal fine il Gruppo ha costituito apposite Funzioni Aziendali di Controllo, dotate di autonomia e indipendenza, dedicate ad assicurare il corretto ed efficiente funzionamento del Sistema dei Controlli Interni, e collocati alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

In particolare, per ciascuna delle Funzioni Aziendali di Controllo sono costituite le seguenti Aree:

- *Area Chief Audit Executive (CAE)* per la Funzione di revisione interna (Internal Audit);
- *Area Chief Compliance Officer (CCO)* per la Funzione di conformità alle norme (Compliance);
- *Area Chief Risk Officer (CRO)* per la Funzione di controllo dei rischi (Risk Management);
- *Area Chief AML Officer (CAMLO)* per la Funzione Antiriciclaggio (Anti Money Laundering).

La Funzione di Internal Audit attiene ai controlli di terzo livello mentre le altre Funzioni attengono ai controlli di secondo livello.

Il corretto funzionamento del Sistema dei Controlli Interni fonda le proprie basi sulla proficua interazione nell'esercizio dei compiti (di indirizzo, di attuazione, di verifica, di valutazione) fra gli Organi Aziendali, le FAC e tutti gli attori del Sistema dei Controlli Interni.

In tale contesto assume rilevanza la definizione di meccanismi efficaci ed efficienti di interazione tra le FAC e gli Organi Aziendali, al fine di disporre di una visione coordinata dei rischi e di un processo dinamico di adattamento delle modalità di controllo al mutare del contesto interno ed esterno.

Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni di Gruppo, il Comitato di Coordinamento delle Funzioni Aziendali di Controllo (di seguito anche "Comitato di Coordinamento"), coerentemente con le previsioni riportate nella relativa politica di Gruppo, consente di realizzare un'efficace e corretta interazione tra le FAC e tra queste e gli Organi Aziendali, massimizzando le sinergie ed evitando ogni possibile sovrapposizione, ridondanza o carenza di presidio.

In termini di governo e responsabilità del complessivo impianto del Sistema dei Controlli Interni, il modello adottato nel GBCI incardina nelle responsabilità della Capogruppo la definizione delle strategie, dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di programmazione e rendicontazione delle attività, nonché dell'esecuzione dei controlli di secondo e terzo livello.

Il coordinamento all'interno del Gruppo è assicurato non solo dal ruolo proattivo della Capogruppo, ma anche dall'esistenza e dalla continua attinenza delle modalità di governo delle Banche Affiliate e delle società del Gruppo al modello organizzativo posto alla base della costituzione del GBCI.

Coerentemente con l'ultimo aggiornamento avvenuto nel mese di dicembre 2020 della politica di Gruppo in materia di assetto delle Funzioni Aziendali di Controllo, l'accentramento delle Funzioni Aziendali di Controllo è declinato operativamente nelle diverse Entità del Gruppo attraverso un modello di funzionamento che prevede l'esternalizzazione alla Capogruppo delle Funzioni Aziendali di Controllo, disciplinata per il tramite di appositi accordi di esternalizzazione.

La funzione Internal Audit

L'Area Chief Audit Executive (CAE) svolge, per il tramite delle unità organizzative coordinate, le attività di controllo di terzo livello, volte a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del Sistema dei Controlli Interni, del sistema informativo, del processo di gestione dei rischi, nonché del c.d. Risk Appetite Framework e a formulare raccomandazioni finalizzate al miglioramento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione, della Governance e delle politiche e dei processi di gestione e controllo dei rischi del Gruppo.

L'assetto organizzativo dell'Area CAE è articolato nelle seguenti unità organizzative:

- Supporto Operativo Audit: cura attività di carattere operativo e amministrativo supportando il CAE, i Responsabili Internal Audit delle Banche Affiliate/Società del Perimetro Diretto e i Responsabili delle altre unità organizzative della Funzione nell'adempimento delle rispettive responsabilità;
- Governo Audit: supporta il CAE nel governo, nella definizione di processi, metodologie e strumenti e nella pianificazione e supervisione delle attività di revisione interna e dei Controlli a distanza, nonché nell'esecuzione delle attività di Quality Assurance della Funzione;
- Audit ICT: effettua le verifiche di IT Audit al fine di fornire valutazioni sulla complessiva situazione del rischio informatico relativamente alla Capogruppo, alle Società del Perimetro Diretto, nonché a eventuali fornitori esterni;
- Audit Capogruppo e Perimetro Diretto e Indiretto²⁶: deputata all'esecuzione delle attività di internal audit per la Capogruppo e le Società rientranti nel Perimetro Diretto a supporto del CAE e dei Responsabili Internal Audit delle Società del Perimetro Diretto, sulla base di specifici contratti di esternalizzazione, e in coerenza con i processi, le metodologie e gli strumenti della Funzione. L'unità fornisce, inoltre, supporto al CAE nel coordinamento delle attività di audit consolidate, ovvero afferenti a tematiche trasversali riguardanti l'intero Gruppo;
- Audit BCC: è deputata all'esecuzione delle attività di internal audit afferenti alle Banche Affiliate, a supporto del CAE e dei Responsabili Internal Audit delle stesse, sulla base di specifici contratti di esternalizzazione e in coerenza con i processi, le metodologie e gli strumenti di audit definiti dalla Funzione. Nell'ambito di tale UO, oltre al ruolo funzionale di "Responsabile Internal Audit" delle Banche Affiliate (RIABCC), è previsto anche quello di "Supervisor Internal Audit" (SIABCC) che collabora con il Responsabile della UO" nel supervisionare, supportare e coordinare la corretta applicazione dei processi, delle metodologie e degli strumenti di audit nello svolgimento delle attività di revisione interna e nella gestione delle risorse di competenza dei Responsabili Internal Audit delle Banche affiliate;
- Audit Rete: deputata all'esecuzione delle attività di internal audit sugli sportelli delle Banche Affiliate del Gruppo e di Banca Sviluppo, in coerenza con i processi, le metodologie e gli strumenti di audit definiti dalla Funzione. Nell'ambito della UO è previsto il ruolo funzionale del "Coordinatore Internal Audit" (CIAR) con la responsabilità di supportare il Responsabile della U.O. nella supervisione e nel coordinamento delle attività di Internal Audit sugli sportelli, garantendo: (i) coerenza metodologica ed operativa rispetto alle linee guida definite dalla Funzione;(ii) assistenza nell'attività di schedulazione delle risorse;(iii) supporto nell'esecuzione delle attività di audit e nel relativo reporting;(iv) il monitoraggio delle attività di audit sulla rete, al fine di assicurare il rispetto dei piani di audit approvati.

²⁶ Al 31/12/2022, stante le specificità delle società strumentali in esso rientranti, non sussistono casi di legal entity appartenenti al Perimetro Indiretto che abbiano esternalizzato le attività di *internal audit* alla Capogruppo Iccrea Banca.

Il CAE presiede il Comitato di Coordinamento delle Funzioni Aziendali di Controllo, e riveste il ruolo di Responsabile dei Sistemi interni di Segnalazione delle violazioni per la Capogruppo e le Società del Perimetro Diretto. Per le Banche Affiliate il ruolo di Responsabile dei Sistemi interni di Segnalazione delle violazioni è ricoperto dal RIA.

La funzione Risk Management

L'Area Chief Risk Officer ha la responsabilità del complessivo Framework di Risk Management secondo le sue articolazioni fondamentali: identificazione, misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi aziendali; in tale ambito è responsabile del governo e dell'esecuzione delle attività di controllo di secondo livello riferite alla gestione dei rischi, in coerenza con l'impianto del Sistema dei Controlli Interni definito ed adottato dal Gruppo. Rappresenta il referente degli Organi Aziendali della Capogruppo per le materie di competenza, esprimendo una visione integrata e di sintesi del complesso dei rischi, sia di primo che di secondo pilastro, assunti e gestiti dalle singole entità e dal Gruppo nel suo complesso.

Nella declinazione del modello organizzativo della Funzione Risk Management prevede la costituzione di unità organizzative centrali (cosiddetta "componente direzionale") e di specifici presidi o team locali deputati all'erogazione dei servizi di Risk Management (cosiddetta "Componente Locale") per le Banche Affiliate (BCC) e per le Società del Perimetro Diretto interessate.

Sulla base della configurazione organizzativa e dato il modello di accentramento sopra richiamato, all'interno del personale di Capogruppo che opera su base locale, sono nominati i Responsabili Risk Management delle Banche Affiliate/ Società del Perimetro Diretto interessate che guidano lo svolgimento delle attività della funzione risk management presso le Banche/Società stesse.

Nel corso della seconda parte 2022, l'assetto organizzativo della Funzione RM di Capogruppo è stato oggetto di revisione/fine tuning che si pone in linea con il continuo processo di evoluzione del modello di funzionamento del presidio di risk management del Gruppo. In particolare, tale intervento riorganizzativo ha inteso raggiungere i seguenti obiettivi:

- rafforzare ed evolvere contestualmente l'impianto di validazione interna, garantendo da un lato una maggiore focalizzazione tecnica operativa del perimetro delle attività di convalida in ambito Credit Risk e dall'altro supportando il percorso di continua evoluzione dell'impianto di convalida verso le altre tipologie di rischi aziendali, ricercando pertanto driver di efficientamento e specializzazione di competenze;
- trarre una maggiore focalizzazione tecnica, metodologica ed operativa dei diversi presidi in cui si articola il complessivo impianto di credit risk management, in relazione alle importanti evoluzioni in atto in ambito modelli di misurazione, analisi di scenario/portafoglio e controllo dei rischi;
- rafforzare il presidio dedicato alla gestione del Rischio Reputazionale a livello di Gruppo, esplicitandolo ed integrandolo nell'ambito del più ampio presidio dei Rischi Operativi;
- consolidare ulteriormente l'impianto dei presidi di Risk management dedicati alle SPD, massimizzando le sinergie e l'integrazione delle competenze dei presidi centrali di risk management dedicati alle diverse tipologie di rischio (financial, credit, operational & IT).

Stante quanto sopra rappresentato, l'assetto organizzativo della funzione Risk Management prevede l'articolazione nelle seguenti unità organizzative:

- "Risk Governance & Strategy", "centro di competenza" e presidio delle tematiche di Risk Governance e Risk Strategy del Gruppo, ivi inclusi i framework EWS e di Stress Test ai fini dello schema di garanzia, con riferimento alle dimensioni sia consolidata, sia individuale. La struttura è rappresentata inoltre, tra l'altro, il riferimento interno in materia di rischi e tematiche ESG;
- "Group Risk Management", assicura il presidio e il coordinamento delle unità organizzative dedicate ai singoli profili di rischio, volte, ciascuna per l'ambito di competenza, allo sviluppo e alla manutenzione dei framework metodologici di assunzione e gestione dei rischi specifici, nonché alla valutazione e monitoraggio dei rischi stessi a livello di Gruppo e all'individuazione delle eventuali misure di mitigazione.;
- "BCC Risk Management" che opera come "centro di controllo" del profilo di rischio delle singole Banche Affiliate, rappresentando il vertice delle strutture di Risk Management territoriali; in tale ambito, funge da riporto gerarchico, per i responsabili di Risk Management dislocati presso il territorio, coordinandone l'interlocuzione con le altre strutture specialistiche.

Le Unità organizzative RM rappresentano il vertice dei presidi cui è demandata l'esecuzione delle attività esternalizzate del modello di controllo di secondo livello in materia di gestione dei rischi delle Banche Affiliate;

- “Convalida”, a diretto riporto del CRO, che garantisce la validazione dei modelli sviluppati internamente per la quantificazione dei rischi ai quali il Gruppo risulta esposto.

La funzione Compliance

La Funzione Compliance costituisce il presidio a livello di Gruppo delle attività di controllo di secondo livello, in base a un approccio *risk based*, riferite alla gestione del rischio di non conformità. La Funzione Compliance del Gruppo è identificata presso l'Area *Chief Compliance Officer*.

Il Responsabile dell'Area *Chief Compliance Officer*, a cui è attribuita la responsabilità della Funzione Compliance di Capogruppo, dirige e supervisiona, anche per il tramite dei Responsabili delle unità organizzative della Funzione e dei singoli Responsabili delle Funzioni *Compliance* delle Banche Affiliate e delle società del Gruppo (*Compliance Officer*), il processo di gestione del rischio di non conformità, garantendo indirizzo e coordinamento per l'adempimento delle attività di *Compliance* per il Gruppo, coerentemente a quanto previsto dal Contratto di Coesione, dalla *Policy* e dal Regolamento della Funzione.

La Funzione *Compliance* della Capogruppo opera, quindi, attraverso le strutture ubicate presso la sede centrale della Capogruppo e per il tramite di Presidi *Compliance* Periferici deputati all'erogazione dei servizi di compliance alle Banche Affiliate dell'area geografica di riferimento. L'erogazione di tali servizi viene effettuata in conformità ai livelli di servizio definiti negli Accordi per l'esternalizzazione della Funzione tra Capogruppo e Banche Affiliate e società del Perimetro Diretto.

Il modello accentrato è attuato organizzativamente attraverso l'esternalizzazione in Capogruppo delle funzioni di Conformità delle Banche Affiliate e delle società vigilate del Perimetro Diretto.

Coerentemente con quanto previsto dagli Accordi per l'esternalizzazione della Funzione, nel caso delle Banche Affiliate l'esecuzione delle attività operative previste dal modello di controllo di secondo livello in materia di gestione del rischio di non conformità è demandata ai Presidi *Compliance* periferici; nel caso di Società Vigilata del Perimetro Diretto è demandata alle competenti Unità Organizzative di Sede dell'Area CCO.

Per le società strumentali del Perimetro Diretto, non soggette a obbligo di istituzione della Funzione di Conformità, si applica un Modello organizzativo che prevede:

- la nomina di un Referente Compliance presso le società al fine di presidiare il rischio di non conformità alle norme, nel rispetto della metodologia di Gruppo;
- la costituzione di una Unità Organizzativa all'interno dell'Area CCO, che ha tra i propri compiti anche quello di fornire linee di indirizzo e coordinamento ai Referenti Compliance.

In tale contesto, sulla base del modello organizzativo e operativo di Gruppo e degli accordi per l'esternalizzazione della Funzione Compliance delle Banche Affiliate e delle società del Perimetro Diretto, la Funzione svolge, con riferimento all'intero perimetro di Gruppo, le attività finalizzate all'individuazione, valutazione e monitoraggio delle norme applicabili, misurando e valutando l'impatto delle stesse sui processi e sulle procedure aziendali e definendo le politiche di prevenzione e di controllo, nel rispetto del livello di rischio e dei limiti indicati nel *Risk Appetite Framework*.

Al fine di tenere in considerazione le peculiarità del Gruppo, l'assetto organizzativo dell'Area CCO è articolato nelle seguenti unità organizzative:

- *Compliance Governance*, cui è affidato il compito del presidio continuativo delle norme applicabili al Gruppo e la coerenza trasversale nell'attività di consulenza in materia di Compliance, anche attraverso il monitoraggio dell'evoluzione delle normative in via di definizione/ revisione, nonché il coordinamento e il presidio operativo del modello di controllo di secondo livello per la gestione del rischio di non conformità afferente le società del Perimetro Diretto vigilate, nonché il coordinamento a livello accentrato delle attività di compliance negli ambiti normativi presidiati da funzioni specialistiche e di quelle relative alle Società non vigilate per le quali è stato nominato uno specifico referente (ad esclusione di BCC Sistemi Informatici);
- *Compliance BCC Affiliate*, dedicata al coordinamento ed al presidio operativo del modello di controllo di secondo livello afferente al perimetro delle Banche Affiliate; l'UO Compliance delle BCC Affiliate è articolata territorialmente attraverso Presidi

Compliance Periferici a cui è demandata l'esecuzione delle attività operative previste dal modello di controllo di secondo livello in materia di gestione del rischio di non conformità adottato dalla Capogruppo;

- *ICT Compliance* cura le attività di gestione e valutazione del rischio di non conformità in merito a tematiche ICT, con riferimento alle Banche Affiliate, alle società del Perimetro Diretto e al *Data Protection Officer*, ivi inclusa la responsabilità delle attività di compliance di BCC Sistemi Informatici;
- *Metodologie, Processi e Sistemi*, con il compito di assicurare la gestione e la manutenzione costante della normativa tecnica interna alla Funzione, degli applicativi informatici in uso, delle metodologie di controllo e degli standard di reporting omogenei per la gestione del rischio di non conformità per il Gruppo;
- *Planning e Reporting* presidia i processi di pianificazione delle attività di compliance, di predisposizione della reportistica e dei flussi informativi a livello consolidato per tutte le *Legal Entities* del Gruppo e a livello individuale per le società del Perimetro Diretto per le quali non è previsto un ruolo funzionale di Responsabile Compliance e monitora inoltre i Service Level Agreement relativi ai servizi di compliance disciplinati nell'Accordo per l'esternalizzazione con le società del Perimetro Diretto;
- *Data Protection Officer* ha la responsabilità di sorvegliare sull'osservanza, all'interno del Gruppo, del Regolamento *General Data Protection Regulation* (GDPR) e delle altre disposizioni normative esterne o interne, in materia di protezione dei dati personali, sull'attribuzione delle responsabilità, sulla sensibilizzazione e formazione del personale che partecipa ai trattamenti e alle connesse attività di controllo. Il Responsabile dell'U.O. *Data Protection Officer* assume il ruolo di *Data Protection Officer* di Iccrea Banca.

La Funzione Antiriciclaggio

La Funzione di Antiriciclaggio costituisce il presidio a livello di Gruppo delle attività di controllo di secondo livello riferite alla prevenzione e contrasto della realizzazione di operazioni di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo, verificando nel continuo che i presidi di controllo e i sistemi informativi siano in grado di garantire l'osservanza delle norme di legge e regolamentari, anche interne, previste in materia.

La Funzione è identificata presso l'Area *Chief AML Office* che assicura la definizione di indirizzi, principi organizzativi e politiche in materia di governo del rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo e ne controlla l'attuazione da parte delle unità organizzative preposte e degli specifici Presidi AML periferici. Al *Chief AML Officer* è conferita la delega per le segnalazioni di operazione sospetta per il perimetro di Iccrea Banca dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

Sulla base del modello organizzativo e operativo di Gruppo e degli accordi per l'esternalizzazione della Funzione Antiriciclaggio delle Banche Affiliate e delle società del Perimetro Diretto, alla Funzione AML è assegnato il ruolo di indirizzo, coordinamento, monitoraggio e controllo delle singole Entità appartenenti al Gruppo. A tal fine, la Funzione Antiriciclaggio svolge, con riferimento all'intero perimetro di Gruppo, le attività finalizzate alla definizione delle strategie, delle politiche, dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di pianificazione e rendicontazione delle attività, nonché all'esecuzione dei controlli di secondo livello.

Nell'ambito dell'implementazione della Funzione Antiriciclaggio secondo il modello disegnato in sede di costituzione del GBCI, al fine di tenere in considerazione le peculiarità proprie del Gruppo, l'assetto organizzativo dell'Area CAMLO è articolato, nelle seguenti unità organizzative:

- AML Presidio Normativo e Reporting deputata all'identificazione nel continuo delle norme applicabili, valutandone il loro impatto sulla regolamentazione interna alle Entità del Gruppo e curandone l'aggiornamento oltre alla predisposizione della normativa interna di primo e secondo livello in materia. È inoltre responsabile del consolidamento dei documenti di pianificazione e consultazione predisposti dalla UO AML BCC Affiliate e dalla UO AML Perimetro Diretto nonché della definizione di linee guida e definizione dei piani formativi su tematiche antiriciclaggio a livello di Gruppo.
- AML BCC Affiliate dedicata al monitoraggio e coordinamento delle attività di controllo svolte dalle UO Presidi AML Periferici per le Banche in regime di esternalizzazione nonché deputata a supportare il CAMLO al fine di assicurare alle Banche Affiliate omogeneità e coerenza delle procedure e dei criteri di profilatura della clientela, di valutazione delle operazioni sospette e di ogni altro adempimento operativo rilevante in materia;
- Presidio AML Periferico, per area geografica di riferimento, deputata all'erogazione delle attività di supporto in materia alle Banche Affiliate che operano in regime di esternalizzazione garantendo gli standard di adeguatezza richiesti per l'esecuzione di tali attività e la corretta applicazione del *framework* definito dalla Capogruppo. All'interno di ciascun Presidio AML Periferico, è prevista la nomina di un Responsabile UO Presidio AML periferico a cui è attribuito il coordinamento e la supervisione, nel rispetto del ruolo funzionale, delle attività svolte dai Responsabili AML di BCC (RAML BCC) dell'area geografica di riferimento (segnalati Or.So.) che assolvono agli obblighi AML in linea con le politiche, metodologie e linee guida definite a livello di Gruppo.

Al Responsabile U.O. Presidio AML periferico, o ad altro soggetto qualificato della medesima U.O., è altresì conferita la responsabilità della valutazione e segnalazione delle operazioni sospette, per le Banche Affiliate appartenenti all'area geografica di riferimento. Si sottolinea, tuttavia, come in fattispecie particolari e per le Banche di dimensioni rilevanti (e la cui qualità segnaletica è ritenuta adeguata) è stata mantenuta la Delega SOS sul Responsabile AML della Banca

- AML Perimetro Diretto che coincide con la Funzione Antiriciclaggio di Iccrea Banca per la quale verifica l'adeguatezza e la conformità del sistema dei controlli interni e delle procedure adottate, nonché l'affidabilità degli applicativi Antiriciclaggio. È inoltre responsabile del monitoraggio e coordinamento delle attività svolte dalle società rientranti nel Perimetro Diretto, le cui Funzioni Antiriciclaggio sono esternalizzate alla Capogruppo in virtù di contratti di esternalizzazione, e incardinate nella UO AML Institutional & Retail e nella UO AML Crediti. Per ciascuna delle già menzionate UO è prevista la nomina di un Responsabile a cui è attribuito il ruolo di Responsabile della Funzione AML della SPD (RAML SPD) e di Delegato SOS per la Società del perimetro di competenza.

L'amministratore con delega sul sistema di controllo interno

La "Politica di Gruppo in materia di assetto delle Funzioni Aziendali di Controllo", aggiornata dalla Capogruppo nell'ottobre 2020, ha esteso, nell'ambito della definizione dell'architettura del Sistema dei Controlli Interni del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, la nomina di un consigliere con delega al sistema dei controlli interni a tutte le Società Vigilante del Gruppo, allo scopo di agevolare l'efficace esercizio delle proprie responsabilità in tale ambito. Tale consigliere supporta il Consiglio di Amministrazione in relazione alle materie attinenti alla gestione dei rischi e al sistema dei controlli della singola Società, promuovendo il rispetto e l'integrazione con i principi definiti nell'ambito del sistema dei controlli di Gruppo e favorendo la consapevolezza degli organi di amministrazione e controllo della Società in ordine alle politiche e ai processi di gestione del rischio adottati nell'ambito del Gruppo.

Come previsto dalla "Politica di Gruppo in materia di assetto delle Funzioni Aziendali di Controllo", recepita dai Consigli di Amministrazione di tutte le Società Vigilante del Gruppo e delle Banche Affiliate, il consigliere con delega al sistema dei controlli interni:

- interloquisce direttamente con i Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo della propria Entità e ne segue costantemente le attività e le relative risultanze;
- monitora l'esecuzione delle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, nonché dagli Organi Aziendali della Capogruppo, avvalendosi dell'apporto delle Funzioni Aziendali di Controllo, valutando costantemente l'adeguatezza e l'efficacia del Sistema di Controllo Interno;
- esamina preventivamente i piani delle attività, le relazioni annuali e gli ulteriori flussi informativi relativi alle attività di controllo svolte dalle Funzioni Aziendali di Controllo ed indirizzate al Consiglio di Amministrazione;
- esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Amministrazione sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il Sistema dei Controlli Interni e l'organizzazione aziendale.

2. Indicazioni in merito agli altri contenuti obbligatori della relazione sulla gestione

Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi soci ai sensi dell'art. 2528 del codice civile

L'art. 2528 c.c., ultimo comma, prevede che gli amministratori nella relazione al bilancio illustrino le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi soci. Lo scopo della predetta norma è quello di esplicitare gli elementi utili a delineare la politica adottata dal Consiglio di Amministrazione con riferimento alle determinazioni assunte in materia di ammissione di nuovi soci.

In particolare, il Consiglio premesse che:

- il principio della "porta aperta" rappresenta uno dei cardini della cooperazione, come riconosciuto anche dalla riforma societaria;
- l'art. 35 del Testo Unico Bancario stabilisce che le BCC esercitano il credito prevalentemente a favore dei soci;
- la Banca d'Italia nella Circolare 285/13 Parte III, Capitolo 5, Sezione II, paragrafo 3.1, stabilisce che le Banche di Credito Cooperativo "possono prevedere nel proprio statuto limitazioni o riserve a favore di particolari categorie di soggetti tra i quali esse intendono acquisire i propri soci. In ogni caso le banche adottano politiche aziendali tali da favorire l'ampliamento della compagine sociale; di ciò tengono conto nella determinazione della somma che il socio deve versare oltre all'importo dell'azione";
- gli articoli 6 e 7 dello Statuto sociale, sulla base delle disposizioni dettate dal Testo Unico Bancario e dalle disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia, determinano i requisiti di ammissibilità a socio e le limitazioni all'acquisto della qualità di socio;

comunica che:

- alla data del 31 dicembre 2022 la compagine sociale era composta da n. 6.001 soci, con un capitale sociale di euro 7.450.673,64
- rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è incrementata di n. 58 unità, pari ad una variazione percentuale del 0,98%;
- la misura del sovrapprezzo attualmente richiesto ai nuovi soci è di euro 0,04 per ogni azione sottoscritta;
- nel corso dell'esercizio 2022 sono state accolte n. 164 domande di ammissione a socio, per una quota di capitale sociale pari a euro 103.999.80 su un totale di n. 164 domande presentate;
- in coerenza con gli obiettivi enunciati nel piano strategico ed in relazione al doveroso rispetto del principio di prevalenza di cui all'art. 35 del Testo Unico Bancario, i soci ammessi nel corso dell'esercizio 2022 risultano così ripartiti per provenienza geografica e categoria di appartenenza:

	Totale	Person a Fisica	Person a Giuridi ca	Maschi	Femmi ne	Lavor.o ri dipen denti	Artigia ni	Impren ditori /Comm ercianti	Liberi profess ionisti	Studen ti	Pensio nati	Altro
Facenti riferimento a: Area territoriale PESCIA	72	67	5	43	24	35	3	8	8	2	4	7
Facenti riferimento a: Area territoriale CASCINA	41	35	6	23	12	13	5	5	5	5	2	-
Facenti riferimento a: Area territoriale LUCCA	51	44	7	26	18	30	1	6	1	1	3	2

Indicatore relativo al rendimento delle attività

Ai sensi della Direttiva 2013/36/UE Titolo VII, Capitolo 2, Sezione II, articolo 90, si riporta di seguito l'indicatore relativo al rendimento delle attività (cd. *Public Disclosure of Return on Assets*), calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio al 31 dicembre 2022, pari a 0,77%.

Eventuali accertamenti ispettivi / direttive della Capogruppo per le banche in gestione controllata

Nel corso del 2022 la Banca non è stata oggetto di accertamenti ispettivi da parte della Banca d'Italia né di altri Organi di Vigilanza.

Rating

Nonostante l'incertezza del contesto di mercato, nell'ambito del processo di revisione annuale, le agenzie di rating hanno aggiornato in positivo i giudizi per la Capogruppo e il Gruppo, nello specifico:

- il 1° febbraio 2023, l'agenzia Fitch Ratings ha migliorato il giudizio di Iccrea Banca e del Gruppo, portando il rating a medio/lungo termine da "BB-" a "BB+" e assegnando un outlook "stabile";

- il 23 novembre 2022, l'agenzia S&P Global Rating ha migliorato il rating di Iccrea Banca e del Gruppo sul debito a medio/lungo termine da "BB" a "BB+" mantenendo l'outlook "stabile";
- il 28 novembre 2022, l'agenzia DBRS Morningstar ha confermato il rating di Iccrea Banca sul debito a medio/lungo termine, pari a "BB (High)" con una revisione dell'outlook da "stabile" a "positivo".

Tali incrementi riflettono il significativo miglioramento del Gruppo nella qualità degli attivi (grazie all'attuazione della strategia di riduzione del rischio e del piano di cessione di crediti deteriorati), il rafforzamento patrimoniale e il mantenimento di solidi livelli di liquidità, nonché i progressi in termini di miglioramento del modello operativo e di business.

Informativa sulle operazioni con parti correlate

La Politica in materia di Gestione dei Conflitti di Interesse e Operazioni con Soggetti Collegati costituisce la norma interna di riferimento per la gestione dei conflitti di interessi inerenti alle Operazioni con soggetti collegati, alle deliberazioni ricadenti negli ambiti di applicazione dell'art. 136 del TUB e dell'art. 2391 del Codice Civile, ai prestiti concessi agli Esponenti Aziendali e alle loro parti correlate ai sensi dell'art. 88 della Direttiva UE CRD-V, alle operazioni che hanno come controparti il personale più rilevante, e, ove applicabili, ai conflitti di interessi connessi all'applicazione dell'*Early Warning System*. Essa è diretta a stabilire competenze e responsabilità delle società sottoposte a direzione e coordinamento da parte della Capogruppo, in modo tale da definire una gestione coerente con la disciplina prevista dalla Banca d'Italia e al contempo funzionale all'articolato assetto organizzativo e societario del Gruppo.

Con particolare riferimento alle Operazioni con Soggetti Collegati, la Politica richiama l'obbligo di rispettare i limiti alle attività di rischio verso soggetti collegati stabilito dalle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale e stabilisce specifiche procedure istruttorie, deliberative e informative che vedono, ove necessario, il coinvolgimento dei Comitati OSC costituiti all'interno delle società del Gruppo.

Sono, inoltre, previsti iter deliberativi modulati in ragione della rischiosità delle operazioni. In tale ambito, dal momento che la soglia di rilevanza prevista dalla Disciplina di Vigilanza è pari al 5% dei fondi propri consolidati, è stata prevista una soglia più bassa, pari al 5% dei fondi propri individuali dell'ente, per identificare le Operazioni di Minore Rilevanza di Importo Significativo per le quali attivare comunque l'iter deliberativo rafforzato.

Al fine di rendere più snelle le procedure relative a operazioni a basso rischio, la Politica stabilisce casi di esenzione totale dalle procedure deliberative e informative, fra cui, le operazioni esigue, le operazioni connesse agli Interventi di Garanzia, i contratti di accentramento fra le Banche Affiliate e la Capogruppo e gli Accordi di Servizio infragruppo disciplinati nel Regolamento di Gruppo, se aventi importo di minore rilevanza.

Al fine di rafforzare il presidio su tale tipologia di operatività e assicurare il monitoraggio nel continuo dell'andamento e dell'ammontare complessivo delle attività di rischio in relazione ai limiti sanciti dalla Capogruppo, il documento di *Risk Appetite Statement* di Gruppo include un indicatore funzionale alla misurazione delle esposizioni verso parti correlate e soggetti connessi, declinato operativamente sia sulla dimensione consolidata che sulla dimensione individuale delle Banche del Gruppo.

Le risultanze delle attività di monitoraggio confluiscono nella reportistica periodica verso gli Organi aziendali prodotta ai fini RAF/RAS su base trimestrale.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella Parte H – "operazioni con parti correlate" della nota integrativa, cui si fa rinvio.

Come meglio illustrato nella citata Parte H della nota integrativa, nell'ambito delle operazioni con la controllante Iccrea Banca rilevano i profili connessi con la complessiva operazione di riorganizzazione della Monetica già in precedenza commentata.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che nel corso del 2022 sono state effettuate n. 10 operazioni verso soggetti collegati, (diverse dalle operazioni di importo esiguo ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca) per un ammontare complessivo di euro 6 milioni, così suddivise:

Ambito - Sottoambito	Numero	Controvalore operazione
Finanziamenti Attivi	3	550.000,00
Negoziazione in conto proprio - Paniere	4	50.438,18
Negoziazione in conto proprio - PCT	3	5.401.222,60
Totale complessivo	10	6.001.660,78

Nel corso dell'esercizio non risultano posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche o inusuali né sono state poste in essere operazioni di natura "atipica o inusuale" che per significatività e rilevanza possano aver dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio del Gruppo. Non sono state realizzate operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell'ambito delle politiche assunte, sulle quali la Commissione per le operazioni con soggetti collegati / l'Amministratore Indipendente e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

Informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime.

Come meglio illustrato nella Parte A della Nota Integrativa, il presente bilancio è redatto in una prospettiva di continuità aziendale. Al riguardo, gli Amministratori non sono a conoscenza di significative incertezze, eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento nel prevedibile futuro, tenuto in particolare conto della recente costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo basato sullo schema delle garanzie incrociate, per cui si fa rinvio alla ampia trattazione fornita in precedenza.

Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistente in relazione al processo di informativa finanziaria (art. 123-bis, comma 2, lett. B) del T.U.F.

Le attività e i processi di controllo relativi alla produzione dei dati necessari alla redazione delle informative finanziarie rese pubbliche sono parte integrante del generale sistema di controllo della banca finalizzato alla gestione dei rischi. Tali elementi, nella premessa che nessun sistema di controllo interno consente di escludere totalmente rischi di errore o di frode ma solo di valutarne e mitigarne le probabilità e gli effetti, hanno lo scopo di garantire ragionevolmente circa l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria.

Il sistema di controllo in parola è basato su due linee guida principali:

- il sistema contabile è alimentato con le transazioni che sono gestite da diversi sottosistemi. I processi di controllo di linea sono pertanto inseriti o all'interno delle procedure informatiche e gestione delle transazioni o all'interno di U.O. appositamente costituite. Procedure organizzative assegnano le responsabilità di verifica delle risultanze contabili ai responsabili delle unità organizzative. Controlli di secondo livello vengono svolti dall'unità organizzativa preposta alla gestione della contabilità generale ed alla redazione delle situazioni annuali e semestrali. I controlli sono giornalieri, settimanali o mensili a seconda della tipologia di dati trattati e di frequenza delle transazioni;
- le componenti valutative di maggior impatto sulle situazioni contabili sono delegate a strutture specializzate. I dati relativi ai *fair value* delle poste finanziarie, oltre a quelli relativi alle relazioni di copertura e relativi test di efficacia, sono forniti dalle strutture specializzate e dotate di strumenti di calcolo adeguati. Tali dati sono poi riesaminati dalla Funzione Risk Management. I dati relativi alla classificazione e valutazione dei crediti non performing sono forniti da strutture debitamente separate con elevata specializzazione e che operano sulla base di procedure dettagliate approvate dal Consiglio di Amministrazione.

Il bilancio annuale è sottoposto a revisione contabile esterna dalla Società EY SpA, cui è demandato anche il controllo contabile ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010.

Evoluzione prevedibile della gestione

Lo scenario macroeconomico, condizionato dalle tensioni geopolitiche, propone nuove sfide e opportunità.

Si prospetta un rallentamento della crescita della ricchezza finanziaria delle famiglie e una ricomposizione della liquidità, con una crescita del credito bancario in termini nominali sostenuta dalla maggiore inflazione.

L'accelerazione dell'aumento dei tassi da parte della BCE appare in grado di imprimere un contributo significativo alla redditività tradizionale delle banche con un margine d'interesse che torna a crescere in modo significativo soprattutto nel 2023.

Meno favorevole è attesa la dinamica delle commissioni da raccolta indiretta, che torneranno a crescere, ma saranno penalizzate dall'effetto dell'alta inflazione sul potere di acquisto delle famiglie.

In aumento la rischiosità del credito, anche se le aspettative sono di una crescita in misura minore rispetto a quanto sperimentato in altre crisi; in aumento anche la pressione sui costi operativi, per lo scenario di tensione sui prezzi e per le crescenti esigenze di investimento in tecnologia e capitale umano necessari per proseguire nella trasformazione digitale e *green*. Restano cruciali gli obiettivi di miglioramento di efficienza.

In estrema sintesi, l'impulso che l'aumento dei tassi darà al margine d'interesse dovrebbe superare le maggiori pressioni sul costo del rischio e sui costi operativi favorendo in prospettiva una significativa riduzione del cost/income e un miglioramento del ROE.

In tale contesto e in coerenza con le proprie linee di indirizzo, la Banca conferma la rilevanza strategica della politica di costante rafforzamento della propria solidità patrimoniale e di conseguimento degli obiettivi di *derisking*, perseguiti anche dando ulteriore impulso alle attività "ordinarie" di gestione delle posizioni in anomalia andamentale e di recupero, nonché - cogliendo a riguardo le migliori opportunità di mercato - tramite operazioni di cessione di aliquote del portafoglio non performing, con l'obiettivo di migliorare ulteriormente gli indicatori di Asset quality. Per l'esercizio 2023 è comunque possibile un incremento del costo del rischio, su livelli ritenuti in ogni caso compatibili con gli obiettivi di redditività definiti.

La Banca proseguirà, inoltre, nell'implementazione delle azioni volte al miglioramento della profittabilità. Il progressivo calo degli effetti della politica monetaria espansiva dovrebbe essere ampiamente compensato dai benefici indotti dalla crescita della forbice dei tassi. Il margine d'interesse, pur se atteso inferiore a quello del 2022, sostenuto dalle attività finanziarie con rendimenti legati all'inflazione, è atteso posizionarsi su livelli strutturalmente superiori a quelli registrati negli ultimi esercizi. Il sostegno alla redditività continuerà ad essere sostenuto dalle iniziative di crescita del margine commissionale, e di contenimento dei costi, anche attraverso la prosecuzione delle rilevanti iniziative di *cost excellence* e *operational strategy*.

3. Riferimenti per la Delibera di destinazione degli utili

L'utile d'esercizio ammonta a Euro 6.553.111,25.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

- Alla riserva legale Euro 6.056.517,91;
- Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali) Euro 195.593,34;
- Ai fini di beneficenza e mutualità Euro 300.000,00.

Ciò premesso proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2022 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale e di conto economico, nonché della nota integrativa.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Care Socie, cari Soci,

il Credito Cooperativo è “in cammino” per interpretare in maniera nuova e originale la propria identità.

In tante precedenti fasi di cambiamento il nostro sistema ha saputo trovare la propria collocazione nelle evoluzioni del mercato mantenendo sempre una prospettiva di crescita e superando le criticità, esclusivamente con risorse proprie.

Per continuare ad essere “energia delle comunità” le BCC-CR avranno bisogno di non spegnere la loro scintilla. Con un impegno che va certamente orientato, parafrasando una famosa frase di Mahler, alla custodia del fuoco, non alla contemplazione delle ceneri.

Per fare questo, essenziale è la cultura mutualistica. Carburante per la competitività.

L'Italia, che sta gestendo l'opportunità di modernizzazione offerta dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), ha bisogno della piena vitalità del Credito Cooperativo.

Il PNRR è una occasione di ripresa e di sviluppo fondamentale per il nostro Paese e per i territori, a cui il Credito Cooperativo può apportare un qualificato contributo, anche in termini di partenariato pubblico-privato oltre che di sostegno finanziario complementare.

Il percorso del PNRR, avviato nel 2020, si concluderà nel 2026. Molte delle missioni previste richiamano la dimensione “comunità”: case di comunità (della salute), ospedali di comunità, comunità energetiche.

Le banche di comunità hanno a disposizione un lustro per fornire il proprio supporto allo sviluppo del Piano ed al raggiungimento dei relativi obiettivi. Il loro contributo non mancherà.

Come abbiamo ricordato, all'inizio di quest'anno, in occasione della scomparsa del Papa Emerito, la funzione della finanza mutualistica è indicata nell'Enciclica *Caritas in Veritate* del giugno 2009. In essa (par. 65) Benedetto XVI ha scritto:

*“Bisogna, poi, che la finanza in quanto tale, nelle necessariamente rinnovate strutture e modalità di funzionamento dopo il suo cattivo utilizzo che ha danneggiato l'economia reale, ritorni ad essere uno strumento finalizzato alla miglior produzione di ricchezza ed allo sviluppo. Tutta l'economia e tutta la finanza, non solo alcuni loro segmenti, devono, in quanto strumenti, essere utilizzati in modo etico così da creare le condizioni adeguate per lo sviluppo dell'uomo e dei popoli. È certamente utile, e in talune circostanze indispensabile, dar vita a iniziative finanziarie nelle quali la dimensione umanitaria sia dominante. Ciò, però, non deve far dimenticare che l'intero sistema finanziario deve essere finalizzato al sostegno di un vero sviluppo. Soprattutto, bisogna che l'intento di fare del bene non venga contrapposto a quello dell'effettiva capacità di produrre dei beni. Gli operatori della finanza devono riscoprire il fondamento propriamente etico della loro attività per non abusare di quegli strumenti sofisticati che possono servire per tradire i risparmiatori. **Retta intenzione, trasparenza e ricerca dei buoni risultati sono compatibili e non devono mai essere disgiunti. Se l'amore è intelligente, sa trovare anche i modi per operare secondo una previdente e giusta convenienza, come indicano, in maniera significativa, molte esperienze nel campo della cooperazione di credito**”.*

La finanza come strumento.

La finalizzazione di tutta la finanza allo sviluppo, non di un suo segmento dedicato.

La possibilità e la necessità di comporre il fare bene e il produrre beni, ovvero efficienza e solidarietà, criticando alla base la “logica dei due tempi” (prima il profitto, poi – eventualmente – la solidarietà). La sfida, come ben sappiamo nella mutualità bancaria italiana, si gioca nel “mentre”.

E, soprattutto, il riconoscimento dell'esperienza del Credito Cooperativo come realtà di “amore intelligente” capace di unire giusta convenienza e retta intenzione.

Un riconoscimento che rappresenta – e deve continuare a rappresentare – per noi un costante riferimento, una precisa responsabilità nella coerenza e uno stimolo ad operare ogni giorno nella ricerca di come realizzare quell’ “amore intelligente”.

Il Consiglio di Amministrazione

Pescia, 15 Marzo 2023

**RELAZIONE
COLLEGIO SINDACALE
BILANCIO 2022**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2022 AI
SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE**

Signori Soci della Banca di Pescia e Cascina - Credito Cooperativo,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il progetto di bilancio - che è composto dagli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e della nota integrativa nonché dalle relative informazioni comparative - è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Società Ernst & Young Spa e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale	
Attivo	848.940.231
Passivo e Patrimonio netto	842.387.120
Utile dell'esercizio	6.553.111
Conto economico	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	7.624.802
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.071.691)
Utile dell'esercizio	6.553.111

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali nonché per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca stessa.

Unitamente ai dati al 31 dicembre 2022, gli schemi del bilancio contengono anche quelli al 31 dicembre 2021, laddove richiesto dalle Istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005.

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti Ernst & Young Spa, che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, una relazione in data 13 Aprile 2023 per la funzione di revisione legale dei conti. Detta relazione evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea ed è stato predisposto sulla base delle citate istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive integrazioni ed aggiornamenti. Esso, pertanto, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Banca. Inoltre, detta relazione evidenzia che la Relazione sulla



gestione presentata dagli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2022 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche a incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del cod. civ.

Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione, il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione adottati dagli amministratori, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, alle componenti relative al comparto finanza ed all'osservanza del generale principio di prudenza.

Il nostro esame è stato svolto secondo le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali Norme, abbiamo fatto riferimento alle disposizioni che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento: ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e ai relativi documenti interpretativi emanati dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio; al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements ("quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio") emanato dallo IASB, con particolare riguardo al principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell'informazione; alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005; ai documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nonché alle precisazioni inviate dalla Banca d'Italia.

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all'applicazione dei principi contabili internazionali.

Il Collegio ha poi esaminato la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 e all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rilasciata dalla Società di revisione Ernst & Young Spa in data 13 Aprile 2023, da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria e contenente la dichiarazione, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, che la Società medesima e i partner, i membri dell'alta direzione e i dirigenti che hanno effettuato la revisione legale dei conti sono indipendenti dalla Banca.

Inoltre, il Collegio Sindacale ha preso atto che la Banca, ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, ha contribuito, mediante l'attivazione di un apposito processo interno e la comunicazione dei dati di propria competenza, alla predisposizione della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, a cui la Banca ha aderito, e che è attualmente in corso di approvazione da parte della Capogruppo Iccrea Banca S.p.A.

Nel corso dell'esercizio 2022 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 13 verifiche collegiali. Nei relativi verbali è riportata l'attività di vigilanza e di controllo effettuata. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, ha operato sulla base di un criterio improntato al costante monitoraggio dei rischi più rilevanti emersi anche dalle relazioni periodiche prodotte dalle Funzioni di controllo, interne ed esternalizzate.

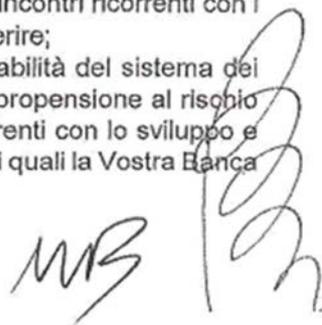
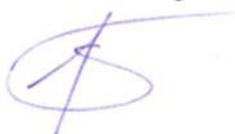
Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture interne alla Banca, coordinandoci con le funzioni aziendali di controllo, con le quali abbiamo avuto frequenti incontri e dalle quali abbiamo ricevuto costanti ed adeguati flussi informativi che sono stati sempre oggetto di nostro approfondito esame. In proposito, a seguito del compimento del processo di costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, il Collegio Sindacale ricorda che la Banca ha esternalizzato alla Capogruppo le Funzioni Aziendali di Controllo di secondo e terzo livello (c.d. FAC), tramite apposito accordo, in forza del quale è attribuita alla Capogruppo la responsabilità della definizione dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di programmazione e rendicontazione delle attività, nonché dell'esecuzione dei controlli di secondo e terzo livello. I servizi FAC esternalizzati risultano essere svolti da personale delle FAC della Capogruppo in possesso dei previsti requisiti di adeguatezza professionale.

Durante l'esercizio il Collegio ha indirizzato e monitorato le attività delle funzioni di controllo, anche tramite la convocazione delle riunioni del Comitato controlli e la partecipazione alle stesse.

Particolare attenzione è stata dedicata all'esame delle risultanze delle attività svolte dalla Funzione di Internal Audit, con la quale sono stati mantenuti costanti scambi informativi.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio ha svolto le proprie attività di vigilanza e controllo secondo le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale, e, in tale contesto:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge, dello Statuto e del contratto di coesione, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine, il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca



Nel corso dell'esercizio 2022 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 13 verifiche collegiali. Nei relativi verbali è riportata l'attività di vigilanza e di controllo effettuata. Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, ha operato sulla base di un criterio improntato al costante monitoraggio dei rischi più rilevanti emersi anche dalle relazioni periodiche prodotte dalle Funzioni di controllo, interne ed esternalizzate.

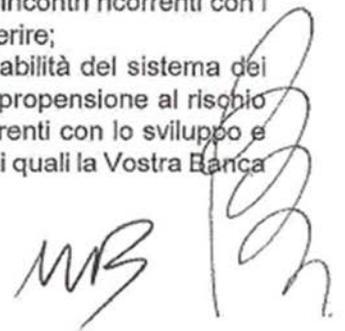
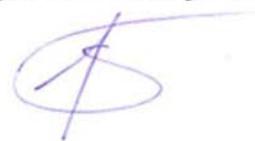
Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle strutture interne alla Banca, coordinandoci con le funzioni aziendali di controllo, con le quali abbiamo avuto frequenti incontri e dalle quali abbiamo ricevuto costanti ed adeguati flussi informativi che sono stati sempre oggetto di nostro approfondito esame. In proposito, a seguito del compimento del processo di costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, il Collegio Sindacale ricorda che la Banca ha esternalizzato alla Capogruppo le Funzioni Aziendali di Controllo di secondo e terzo livello (c.d. FAC), tramite apposito accordo, in forza del quale è attribuita alla Capogruppo la responsabilità della definizione dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di programmazione e rendicontazione delle attività, nonché dell'esecuzione dei controlli di secondo e terzo livello. I servizi FAC esternalizzati risultano essere svolti da personale delle FAC della Capogruppo in possesso dei previsti requisiti di adeguatezza professionale.

Durante l'esercizio il Collegio ha indirizzato e monitorato le attività delle funzioni di controllo, anche tramite la convocazione delle riunioni del Comitato controlli e la partecipazione alle stesse.

Particolare attenzione è stata dedicata all'esame delle risultanze delle attività svolte dalla Funzione di Internal Audit, con la quale sono stati mantenuti costanti scambi informativi.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio ha svolto le proprie attività di vigilanza e controllo secondo le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale, e, in tale contesto:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge, dello Statuto e del contratto di coesione, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine, il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca



Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio attesta che le operazioni ex Art.136 del TUB sono state approvate all'unanimità dal Consiglio di amministrazione e con il parere favorevole di tutti i componenti del Collegio sindacale nel rispetto delle speciali prescrizioni normative. Il Collegio sindacale ha preso atto delle dichiarazioni rese dai consiglieri di amministrazione ai sensi dell'Art. 2391 del codice civile. Con riguardo alle operazioni con parti correlate, si rappresenta che il Consiglio di amministrazione, nella Relazione sulla Gestione e nella Nota integrativa, ha fornito esaustiva illustrazione delle medesime.

Il Collegio sindacale, inoltre, riferisce che non sono pervenute segnalazioni tramite il sistema interno di segnalazione delle violazioni istituito dalla Banca a norma dell'Art.52bis del D.Lgs.385/93 (Whistleblowing).

Con riferimento ai fatti di maggiore rilevanza che hanno interessato l'esercizio 2022, sui quali si è concentrata l'attenzione del Collegio Sindacale, si segnala che la Banca:

- ha proceduto alla riduzione dello stock dei NPL attraverso nr.1 operazione di cessione sul mercato assistita da GACS VI che ha generato una diminuzione dell'esposizione delle sofferenze lorde di € 1,919 mln ed ha prodotto una minusvalenza, rilevata alla voce 100 a) del conto economico, pari a circa € 47 mila;

- ha partecipato, in qualità di cedente, a una procedura competitiva multi-originator - denominata "Mible", promossa dalla Capogruppo, individuando un portafoglio di crediti verso controparti classificate a sofferenza e inadempienza probabile che ha determinato la riclassificazione a voce 110 dell'attivo dello Stato Patrimoniale – Attività in via di dismissione per € 1,547 mln. (net book value) di crediti verso clienti aventi una pretesa creditoria originaria di € 4,108 mln.

I crediti deteriorati lordi al 31/12/2022 ammontano ad € 17,635 mln., pari al 4,56% degli impieghi lordi. I livelli di coverage del credito deteriorato al 31/12/2022 risultano pari al 76,06% per Sofferenze, 68,68% per Inadempienze probabili, 25,56 % Scadute/Deteriorate, con un Gross NPL Ratio del 4,56% (al netto dell'operazione in corso di dismissione citata pari al 3,58%) e Texas Ratio del 9,96%. L'impatto complessivo netto a conto economico per svalutazione dei crediti nell'esercizio 2022 è stato pari ad € 2,531 mln.;

- disponeva alla data del 31/12/2022 di finanzia straordinaria, la cui rilevazione risulta nella voce 10a del Passivo dello Stato Patrimoniale, per complessivi € 165,715 mln. nominali relativi a nr. 1 operazione di finanziamento della tipologia "TLTRO III" (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) per un importo pari ad € 135,715 mln., in scadenza alla data del 25/09/2024, oltre ad € 30,00 mln di finanziamento tramite Pool Collateral presso ICCREA.

Durante l'esercizio la Banca ha utilizzato le linee di credito a sua disposizione (Titro e Pool di collateral) per un importo medio pari a circa € 179,8 mln. Gli interessi attivi maturati nell'esercizio 2022 derivanti da tali finanziamenti sono stati contabilizzati a Voce 10 del CE per circa € 581 mila.

La liquidità relativa, investita nel portafoglio finanziario della banca; ha generato un contributo positivo pari a circa € 5,562 mln (Voce 10 del CE).

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione

nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella Relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori. Per quanto attiene ai processi deliberativi del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo, il Collegio sindacale ha vigilato sulla conformità degli stessi alla Legge e allo statuto sociale ed ha verificato che le delibere di tali Organi fossero supportate da adeguati processi di informazione, analisi e verifica.

Il Collegio Sindacale ha poi preso atto della regolarità dell'iter posto in essere dal Consiglio di Amministrazione della Banca ai fini del recepimento delle modifiche degli articoli 28, 34, 35 e 42 dello Statuto tipo delle Banche Affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, introdotte dal 35° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.285/2013 (pubblicato il 2 luglio 2021).

Il Collegio Sindacale ha preso atto che il Consiglio di Amministrazione ha concluso l'iter di approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2022 e ha deliberato la convocazione dell'assemblea dei soci per l'approvazione dello stesso e degli altri argomenti posti all'ordine del giorno.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31/12/2022 e concorda con la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato di esercizio di € 6.553.111.

A conclusione della presente Relazione ringraziamo il Consiglio di Amministrazione, la Direzione Generale e tutto il personale della Banca per l'assistenza nell'espletamento delle funzioni e dei compiti assegnatoci.

Pescia, 14 Aprile 2023

I Sindaci

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most prominent and appears to be 'Gianluigi...'. Below it are two other signatures, one of which is partially obscured by the one above. The signatures are written in a cursive, somewhat stylized hand.

**RELAZIONE
SOCIETA' DI REVISIONE
BILANCIO 2022**



EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

Ai Soci della
Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del Decreto Legislativo 18 agosto 2015, n. 136.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. non si estende a tali dati.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 – 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 – 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 I.V.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1996
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Abbiamo identificato il seguente aspetto chiave della revisione contabile:

Aspetto chiave	Risposte di revisione
<p>Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti</p> <p>I crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato, iscritti nella Voce 40 b) dello stato patrimoniale ammontano a circa Euro 361.508 migliaia e rappresentano circa il 43% del totale dell'attivo.</p> <p>La classificazione e valutazione di tali crediti verso la clientela è rilevante per la revisione contabile sia perché il valore dei crediti è significativo per il bilancio nel suo complesso, sia perché gli amministratori ne determinano il valore recuperabile attraverso processi di stima, caratterizzati da un elevato grado di complessità e soggettività, che implicano anche la considerazione di specifici fattori che caratterizzano l'attuale contesto di incertezza sull'evoluzione del quadro macroeconomico. Tra gli aspetti che assumono particolare rilievo nei processi di stima vi sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'individuazione e calibrazione dei parametri per la determinazione del significativo incremento del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale, ai fini della allocazione delle esposizioni negli <i>Stage 1</i> e <i>Stage 2</i> (crediti non deteriorati); • la definizione dei modelli e dei parametri di <i>Probability of Default</i> (PD), <i>Loss Given Default</i> (LGD) e <i>Exposure at Default</i> (EAD) applicati per il calcolo delle perdite attese (ECL – <i>Expected Credit Losses</i>) a un anno per le esposizioni classificate nello <i>Stage 1</i> e <i>lifetime</i> per le esposizioni classificate nello <i>Stage 2</i> sulla base dell'osservazione storica dei dati per ciascuna classe di rischio e di fattori <i>forward looking</i>, anche di tipo macroeconomico; • l'individuazione di evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione del credito (evidenze di <i>impairment</i>), con conseguente classificazione delle esposizioni nello <i>Stage 3</i> (crediti deteriorati); • per i crediti classificati nello <i>Stage 3</i>, la determinazione dei criteri per la stima dei 	<p>In relazione a tale aspetto, le nostre procedure di revisione, svolte anche mediante il supporto di nostri esperti, principalmente in materia di <i>risk management</i> e di sistemi informativi, hanno incluso, tra l'altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'aggiornamento della comprensione delle <i>policy</i>, dei processi e dei controlli posti in essere dalla Società e dalle funzioni competenti del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea in relazione alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti e lo svolgimento di procedure di conformità sui controlli ritenuti chiave, compresi quelli relativi ai presidi informatici, al fine di verificarne l'efficacia operativa; • lo svolgimento di procedure di validità finalizzate alla verifica su base campionaria della corretta classificazione e valutazione delle esposizioni creditizie; • la comprensione della metodologia utilizzata per le valutazioni di tipo statistico e della ragionevolezza delle ipotesi adottate, ivi inclusi i nuovi scenari macroeconomici e la loro ponderazione; • lo svolgimento di procedure di conformità e validità, finalizzate alla verifica dell'accurata determinazione dei parametri di PD, LGD e EAD rilevanti ai fini della determinazione delle rettifiche di valore; • lo svolgimento di procedure di analisi comparativa del portafoglio e dei relativi livelli di copertura, con riferimento agli scostamenti maggiormente significativi rispetto ai saldi dell'esercizio precedente; • la verifica, mediante analisi della documentazione a supporto, della contabilizzazione delle operazioni di cessione di crediti deteriorati effettuate nell'esercizio, in attuazione del piano volto alla riduzione del portafoglio di crediti deteriorati; • la verifica, con riferimento alle posizioni deteriorate oggetto delle operazioni di



flussi di cassa attesi in funzione della strategia di recupero;

- gli scenari futuri, anche legati a cessione di crediti deteriorati. In particolare, in relazione all'operazione di cessione descritta nella sezione "Sezione 4 - Altri aspetti" della nota integrativa che prevede la dismissione, mediante un'operazione di cessione di un portafoglio di posizioni deteriorate, la Banca ha ritenuto sussistere le condizioni per la loro valutazione sulla base dei valori contenuti negli accordi vincolanti sottoscritti con le relative controparti. Il medesimo portafoglio, in virtù della finalizzazione dell'operazione, nel primo trimestre 2023, è stato classificato nella Voce 110 dell'attivo di stato patrimoniale "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione".

L'informativa circa l'evoluzione della qualità del portafoglio dei crediti verso la clientela per finanziamenti e sui criteri di classificazione e valutazione adottati è fornita nella Parte A - *Politiche contabili*, nella Parte B - *Informazioni sullo stato patrimoniale*, nella Parte C - *Informazioni sul conto economico* e nella Parte E - *Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura* della nota integrativa.

cessione per le quali è stata sottoscritta un'offerta vincolante, dell'esistenza delle condizioni per la classificazione tra le attività in via di dismissione e per la loro valutazione in base agli accordi sottoscritti con le relative controparti, mediante l'analisi dei contenuti e delle clausole degli stessi;

- l'esame dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del Decreto Legislativo 18 agosto 2015, n. 136 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.



Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere



un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea dei soci della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. ci ha conferito in data 24 maggio 2019 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2019 al 31 dicembre 2027.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. al 31 dicembre 2022, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 13 aprile 2023

EY S.p.A.

Francesca Amatimaggio
(Revisore legale)

BILANCIO D'ESERCIZIO 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE

Voci dell'attivo		31/12/2022	31/12/2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	34.633.278	15.325.902
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	10.473.341	10.754.413
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	3.016
	b) Attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	10.473.341	10.751.397
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	36.435.000	30.896.341
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	710.773.905	788.889.665
	a) Crediti verso banche	48.635.483	83.980.398
	b) Crediti verso clientela	662.138.422	704.909.267
50.	Derivati di copertura	7.252.333	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(5.525.711)	33.136
70.	Partecipazioni	-	-
80.	Attività materiali	7.199.961	7.305.702
90.	Attività immateriali	11.676	3.025
	- di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	7.022.907	9.035.488
	a) correnti	633.358	2.045.033
	b) anticipate	6.389.548	6.990.455
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.547.135	-
120.	Altre attività	39.116.406	18.488.598
	Totale dell'attivo	848.940.231	880.732.268
		31/12/2022	31/12/2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	772.259.739	807.764.344
	a) Debiti verso banche	164.751.867	185.557.187
	b) Debiti verso clientela	549.619.557	535.671.879
	c) Titoli in circolazione	57.888.315	86.535.278
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value	-	255.706
40.	Derivati di copertura	356.917	3.211.907
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	109.545	40.126
	a) correnti	57.910	-
	b) differite	51.635	40.126
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	15.385.512	14.220.633
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	2.029.943	2.325.914
100.	Fondi per rischi e oneri	2.609.168	2.619.833
	a) impegni e garanzie rilasciate	810.443	852.987
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.798.725	1.766.846
110.	Riserve da valutazione	(306.198)	(55.674)
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Riserve	42.406.416	41.993.304
150.	Sovrapprezzi di emissione	85.663	85.809
160.	Capitale	7.770.042	8.129.353
170.	Azioni proprie (-)	(319.626)	(351.886)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	6.553.111	492.899
	Totale del passivo e del patrimonio netto	848.940.231	880.732.268

Conto Economico

Voci	31/12/2022	31/12/2021
10. Interessi attivi e proventi assimilati	22.927.313	14.925.268
- di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	24.754.449	14.521.038
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(2.362.111)	(2.355.865)
30. Margine di interesse	20.565.202	12.569.403
40. Commissioni attive	7.983.383	7.204.917
50. Commissioni passive	(1.326.655)	(1.081.970)
60. Commissioni nette	6.656.728	6.122.946
70. Dividendi e proventi simili	2.951	4.407
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	91.875	62.447
90. Risultato netto dell'attività di copertura	(43.499)	(547)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(458.367)	1.855.170
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	326.212	1.572.422
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(788.295)	318.470
c) passività finanziarie	3.716	(35.722)
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(285.694)	210.441
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	468	6.534
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(286.163)	203.907
120. Margine di intermediazione	26.529.196	20.824.267
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.534.080)	(4.164.106)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.530.753)	(4.161.349)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(3.327)	(2.758)
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(11.423)	-
150. Risultato netto della gestione finanziaria	23.983.693	16.660.160
160. Spese amministrative:	(17.426.453)	(16.314.791)
a) spese per il personale	(9.466.805)	(8.906.370)
b) altre spese amministrative	(7.959.649)	(7.408.420)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(143.294)	(453.897)
a) impegni per garanzie rilasciate	27.663	(243.897)
b) altri accantonamenti netti	(170.957)	(210.000)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(973.505)	(1.037.510)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(2.927)	(2.503)
200. Altri oneri/proventi di gestione	2.184.419	1.675.442
210. Costi operativi	(16.361.761)	(16.133.259)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230. Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	2.869	(40.515)
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	7.624.802	486.386
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.071.691)	6.513
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	6.553.111	492.899
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300. Utile (Perdita) d'esercizio	6.553.111	492.899

Prospetto Della Redditività Complessiva

Voci	31/12/2022	31/12/2021
10. Utile (Perdita) d'esercizio	6.553.111	492.899
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	348.321	90.031
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	72.998	152.018
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40. Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	275.323	(61.987)
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	(598.845)	(148.372)
100. Copertura di investimenti esteri	-	-
110. Differenze di cambio	-	-
120. Copertura dei flussi finanziari	(228.922)	19.779
130. Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(369.923)	(168.151)
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(250.524)	(58.341)
180. Redditività complessiva (Voce 10+170)	6.302.587	434.558

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2022

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 31.12.2022				
	Esistenze al 31.12.2021	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1.1.2022	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva al 31.12.2022
Operazioni sul patrimonio netto															
Capitale															
a) azioni ordinarie	8.129.353	X	8.129.353	-	X	X	-	(359.311)	X	X	X	X	X	X	X
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X
Sovrapprezzi di	85.809	X	85.809	-	X	(146)	-	X	X	X	X	X	X	X	85.663
Riserve															
a) di utili	43.863.504	-	43.863.504	413.112	X	-	-	-	X	-	X	X	X	X	44.276.617
b) altre	(1.870.200)	-	(1.870.200)	-	X	-	-	X	X	-	X	-	-	X	(1.870.200)
Riserve da valutazione	(55.674)	-	(55.674)	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	(306.198)
Strumenti di Capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	-	X	X	X	-
Azioni proprie	(351.886)	X	(351.886)	X	X	X	78.251	(45.991)	X	X	X	X	X	X	(319.626)
Utile (perdita) di	492.899	-	492.899	(413.112)	(79.787)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	6.553.111
Patrimonio netto	50.293.805	-	50.293.805	-	(79.787)	(146)	78.251	(405.303)	-	-	-	-	-	6.302.587	56.189.408

Banca di Pesca e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto 2021

	Variazioni dell'esercizio										Patrimonio netto al 31.12.2021				
	Esistenze al 31.12.2020	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1.1.2021	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Acconti su dividendi	Distribuzione straordinaria dividendi		Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva al 31.12.2021
Capitale															
a) azioni ordinarie	8.532.937	X	8.532.937	-	X	X	-	(403.584)	X	X	X	X	X	X	8.129.353
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di	86.075	X	86.075	-	X	(266)	-	X	X	X	X	X	X	X	85.809
Riserve															
a) di utili	43.462.420	-	43.462.420	547.371	X	(16.286)	-	-	X	(130.000)	X	X	X	X	43.863.504
b) altre	(1.870.200)	-	(1.870.200)	-	X	-	-	X	X	-	X	-	-	X	(1.870.200)
Riserve da	2.667	-	2.667	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	(55.675)
Strumenti di Capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	(368.109)	X	(368.109)	X	X	X	(77.276)	93.499	X	X	X	X	X	X	(351.886)
Utile (perdita) di	547.371	-	547.371	(547.371)	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X	492.899
Patrimonio netto	50.393.159	-	50.393.159	-	(16.552)	(77.276)	(310.085)	-	(130.000)	-	-	-	-	434.568	50.293.805

Rendiconto Finanziario: metodo indiretto

	31/12/2022	31/12/2021
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	9.708.756	5.466.704
- risultato d'esercizio (+/-)	6.553.111	492.899
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate	287.863	(196.618)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	-	547
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	2.291.150	3.667.997
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	976.432	1.040.013
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	(399.801)	444.347
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	-	17.518
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	47.897.463	(60.342.538)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.016	2.262
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività valutate obbligatoriamente al fair value	(9.808)	(125.518)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(5.838.911)	6.486.269
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	74.051.879	(54.764.522)
- altre attività	(20.308.714)	(11.941.028)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(37.012.517)	57.369.974
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(35.504.606)	53.926.820
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al fair value	(255.706)	(259.388)
- altre passività	(1.252.204)	3.702.542
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	20.593.702	2.494.140
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da:	9.621	322.521
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	9.621	322.521
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da:	(888.962)	(351.603)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(877.384)	(350.078)
- acquisti di attività immateriali	(11.578)	(1.525)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(879.342)	(29.082)
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	32.260	16.223
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	(359.457)	(417.573)
- distribuzione dividendi e altre finalità	(79.787)	(146.421)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(406.984)	(547.772)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA / ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	19.307.376	1.917.286

Legenda
 (+) generata
 (-) assorbita

Riconciliazione

Voci di bilancio	Importo	Importo
	31/12/2022	31/12/2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	15.325.902	13.408.616
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	19.307.376	1.917.286
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Riesposizione crediti a vista verso banche 7° agg. 262		-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	34.633.278	15.325.902

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A POLITICHE CONTABILI

SEZIONE 1 – DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

In applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, il bilancio d'esercizio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali - *International Accounting Standards (IAS)* e *International Financial Reporting Standards (IFRS)* - emanati dall'*International Accounting Standards Board (IASB)* e alle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRS - IC)* omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IAS/IFRS è effettuata facendo anche riferimento al "Quadro concettuale per la rendicontazione finanziaria" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Il presente bilancio è stato predisposto secondo gli schemi e le regole di compilazione previsti dalla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario schemi e regole di compilazione", - 7° aggiornamento del 29 ottobre 2021 - emanata dalla Banca d'Italia nell'esercizio dei poteri stabiliti dall'art. 43 del D. Lgs. n. 136/2015, nonché della Comunicazione della Banca d'Italia del 15 dicembre 2020 - Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS - aggiornata con successiva comunicazione della stessa Autorità il 21 dicembre 2021²⁷.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati ed in vigore al 31 dicembre 2022.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS APPLICATI DAL 1° GENNAIO 2022

Si richiamano nel seguito i principi contabili IAS/IFRS e relative interpretazioni SIC/IFRIC con applicazione dal 1° gennaio 2022.

In data 2 luglio 2021 è stato pubblicato il Regolamento (UE) n. 2021/1080 che omologa i seguenti documenti pubblicati dallo IASB in data 14 maggio 2020:

- "*Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)*" che aggiorna il riferimento presente nell'IFRS 3 al Conceptual Framework nella versione rivista, senza che ciò comporti modifiche rispetto alle modalità di contabilizzazione preesistenti. In tale ambito, è esplicitato il divieto di rilevare attività potenziali (ovvero quelle attività la cui esistenza sarà confermata solo da eventi futuri incerti) nelle operazioni di aggregazione aziendale (precedentemente questo divieto era riportato esplicitamente solo nelle Basis for Conclusion);
- "*Property, Plant and Equipment - Proceeds before Intended Use (Amendment to IAS 16)*" che ha introdotto il divieto di detrarre dal costo degli immobili, impianti e macchinari, gli importi ricevuti dalla vendita di articoli prodotti mentre la società stava predisponendo l'asset per le finalità previste. Tali ricavi di vendita e i relativi costi devono quindi essere rilevati a conto economico;
- "*Onerous Contracts — Cost of Fulfilling a Contract (Amendment to IAS 37)*" che chiarisce quali costi devono essere considerati nella valutazione dell'onerosità del contratto. Più precisamente, per valutare se un contratto sia oneroso occorre includere nella stima tutti i costi direttamente correlati allo stesso e non i soli costi incrementali necessari al suo adempimento. Di conseguenza, la valutazione sull'eventuale onerosità di un contratto include i costi incrementali (ad esempio, il costo del materiale diretto impiegato nella lavorazione) ma anche tutti i costi che l'impresa non può evitare a seguito della stipula del contratto (ad esempio la quota del costo del personale e dell'ammortamento dei macchinari impiegati per l'adempimento del contratto);
- "*Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020*" che contiene proposte di modifica per quattro principi:
 - IFRS 1 – "Subsidiary as a first-time adopter";
 - IFRS 9 – "Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities": la modifica chiarisce quali fees sono da considerare nell'esecuzione del test in applicazione del par. B3.3.6 dell'IFRS 9, per valutare la cancellazione di una passività finanziaria;
 - IFRS 16 – "Lease incentives": la modifica riguarda un esempio illustrativo
 - l'IFRS 41 – "Taxation in fair value measurements".

Le modifiche, che come anticipato hanno avuto efficacia dal 1° gennaio 2022, tenuto conto della portata limitata degli emendamenti, che introducono modifiche e chiarimenti di minore rilevanza, non hanno determinato impatti sul bilancio della Banca.

Per mera completezza espositiva, si rammenta che in data 31 marzo 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "*Covid-19-*

²⁷ Cfr. "Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 - Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" avente ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia.

Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 - Amendments to IFRS 16” (adottato con Regolamento (UE) 2021/1421 della Commissione) con il quale è stato esteso di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento emanato nel 2020 che prevedeva per i locatari la facoltà di contabilizzare le riduzioni dei canoni connesse al Covid-19 senza dover valutare, tramite l'analisi dei contratti, se fosse rispettata la definizione di *lease modification* dell'IFRS 16. Pertanto, i locatari che hanno applicato tale facoltà nell'esercizio 2020, hanno contabilizzato gli effetti delle riduzioni dei canoni di affitto direttamente a conto economico alla data di efficacia della riduzione. L'emendamento del 2021, disponibile soltanto per le entità che avevano già adottato l'emendamento del 2020, ha trovato applicazione a partire dal 1° aprile 2021 (essendo consentita anche un'adozione anticipata). L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti per la Banca che non aveva aderito all'opzione disciplinata dall'emendamento pubblicato nel 2020.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA, NON ANCORA OBBLIGATORIAMENTE APPLICABILI E NON ADOTTATI IN VIA ANTICIPATA AL 31 DICEMBRE 2022

Di seguito sono richiamati i principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS omologati dall'Unione europea, non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dal gruppo al 31 dicembre 2022

In data **18 maggio 2017** lo IASB ha pubblicato il principio **IFRS 17 – Insurance Contracts**, destinato a sostituire il principio ifrs 4 – *insurance contracts*, adottato con Regolamento (Ue) 2021/2036 della commissione del 19 novembre 2021

L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti che rappresentano fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi. Lo IASB ha sviluppato lo standard per eliminare incongruenze e debolezze delle politiche contabili esistenti, fornendo un quadro unico *principle-based* per tenere conto di tutti i tipi di contratti di assicurazione, inclusi i contratti di riassicurazione che un assicuratore detiene.

Il nuovo principio prevede inoltre dei requisiti di presentazione e di informativa per migliorare la comparabilità tra le entità appartenenti a questo settore.

Il nuovo principio misura un contratto assicurativo sulla base di un *General Model* o una versione semplificata di questo, chiamato *Premium Allocation Approach* (“PAA”).

Le principali caratteristiche del *General Model* sono:

- le stime e le ipotesi dei futuri flussi di cassa sono sempre quelle correnti;
- la misurazione riflette il valore temporale del denaro;
- le stime prevedono un utilizzo estensivo di informazioni osservabili sul mercato;
- esiste una misurazione corrente ed esplicita del rischio;
- il profitto atteso è differito e aggregato in gruppi di contratti assicurativi al momento della rilevazione iniziale; e,
- il profitto atteso è rilevato nel periodo di copertura contrattuale tenendo conto delle rettifiche derivanti da variazioni delle ipotesi relative ai flussi finanziari relativi a ciascun gruppo di contratti.

L'approccio PAA prevede la misurazione della passività per la copertura residua di un gruppo di contratti di assicurazione a condizione che, al momento del riconoscimento iniziale, l'entità preveda che tale passività rappresenti ragionevolmente un'approssimazione del *General Model*. I contratti con un periodo di copertura di un anno o meno sono automaticamente idonei per l'approccio PAA. Le semplificazioni derivanti dall'applicazione del metodo PAA non si applicano alla valutazione delle passività per i *claims* in essere, che sono misurati con il *General Model*. Tuttavia, non è necessario aggiornare quei flussi di cassa se ci si attende che il saldo da pagare o incassare avverrà entro un anno dalla data in cui è avvenuto il *claim*.

L'entità deve applicare il nuovo principio ai contratti di assicurazione emessi, inclusi i contratti di riassicurazione emessi, ai contratti di riassicurazione detenuti e anche ai contratti di investimento con una *discretionary participation feature* (DPF).

Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 – *Financial Instruments* e l'IFRS 15 – *Revenue from Contracts with Customers*. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di questo principio (oppure indicare gli effetti)].

In data 9 dicembre 2021, lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “*Amendments to IFRS 17 Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information*”, adottato con il Regolamento (UE) 2022/1491 della Commissione dell'8 settembre 2022, pubblicato il 9 settembre 2022 sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea n. L 234 e in vigore dal 1° gennaio 2023 unitamente all'applicazione del principio IFRS 17. L'emendamento presenta un'opzione di transizione relativa alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17 volta a evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi e, quindi, a migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori di bilancio. In particolare, i nuovi paragrafi

introdotti dal regolamento prevedono quanto segue:

- o l'entità che applica per la prima volta contemporaneamente l'IFRS 17 e l'IFRS 9 è autorizzata ad applicare i paragrafi C28B-C28E (*classification overlay*) al fine di presentare informazioni comparative su un'attività finanziaria se le informazioni comparative per tale attività finanziaria non sono state rideterminate secondo quanto disposto dall'IFRS 9. Le informazioni comparative per un'attività finanziaria non saranno rideterminate secondo quanto disposto dall'IFRS 9 se l'entità sceglie di non rideterminare esercizi precedenti o se l'entità ridetermina esercizi precedenti ma l'attività finanziaria è stata eliminata contabilmente durante tali esercizi precedenti;
- o l'entità che applica il *classification overlay* a un'attività finanziaria deve presentare informazioni comparative come se le disposizioni in materia di classificazione e valutazione di cui all'IFRS 9 fossero state applicate a tale attività finanziaria. L'entità deve utilizzare informazioni ragionevoli e dimostrabili disponibili alla data di transizione per determinare in che modo l'entità prevede che l'attività finanziaria sarà classificata e valutata al momento della prima applicazione dell'IFRS 9;
- o nell'applicare il *classification overlay* a un'attività finanziaria, l'entità non è tenuta ad applicare le disposizioni in materia di riduzione di valore di cui alla sezione 5.5 dell'IFRS 9. Se, sulla base della classificazione determinata applicando il paragrafo C28B, l'attività finanziaria risulta soggetta alle disposizioni in materia di riduzione di valore di cui alla sezione 5.5 dell'IFRS 9, ma l'entità non applica tali disposizioni in applicazione del *classification overlay*, l'entità deve continuare a presentare gli importi rilevati in relazione alla riduzione di valore nell'esercizio precedente in conformità allo IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione. In caso contrario tali importi devono essere stornati; qualsiasi differenza tra il precedente valore contabile di un'attività finanziaria e il valore contabile alla data di transizione risultante dall'applicazione dei paragrafi C28B-C28C deve essere rilevata nel saldo di apertura degli utili portati a nuovo (o altra componente del patrimonio netto, a seconda dei casi) alla data di transizione.

Il regolamento prevede inoltre che l'entità che applica i paragrafi C28B-C28D deve:

- a) comunicare informazioni qualitative che permettano agli utilizzatori del bilancio di comprendere: i. la misura in cui è stato applicato il *classification overlay* (per esempio, se è stato applicato a tutte le attività finanziarie eliminate contabilmente nell'esercizio comparativo); ii. se e in che misura sono state applicate le disposizioni in materia di riduzione di valore di cui alla sezione 5.5 dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo C28C);
- b) applicare tali paragrafi solo alle informazioni comparative per gli esercizi compresi tra la data di transizione all'IFRS 17 e la data della prima applicazione dell'IFRS 17;
- c) applicare le disposizioni transitorie di cui all'IFRS 9 alla data della prima applicazione del predetto Principio.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo dall'applicazione di tale emendamento nel bilancio della Banca

In data **12 febbraio 2021** lo IASB ha pubblicato due emendamenti denominati "*Disclosure of Accounting Policies—Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2*" e "*Definition of Accounting Estimates—Amendments to IAS 8*", adottati con il Regolamento (UE) 2022/357 della Commissione del 2 marzo 2022. Le modifiche sono volte a migliorare la disclosure sulle accounting policy in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di accounting policy. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli Amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questi emendamenti sul bilancio della Banca

In data 7 maggio 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "***Amendments to IAS 12 Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction***", adottato con il Regolamento (UE) 2022/1392 della Commissione dell'11 agosto 2022. Il documento chiarisce come devono essere contabilizzate le imposte differite su alcune operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare, quali il leasing e gli obblighi di smantellamento. Le modifiche si applicano dal 1° gennaio 2023, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul bilancio della Banca.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI IFRS NON ANCORA OMOLOGATI DALL'UNIONE EUROPEA

Alla data di redazione del presente bilancio, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione degli emendamenti e dei principi sotto descritti.

- Il 23 gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "***Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current***" ed in data 31 ottobre 2022 ha pubblicato un emendamento denominato "***Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants***". I documenti hanno

l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2024; è comunque consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul bilancio della Banca.

- Il 22 settembre 2022 lo IASB ha emesso il **Lease Liability in a Sale and Leaseback** (Emendamenti all'IFRS 16) inizialmente pubblicato come ED/2020/4 nel novembre 2020. L'obiettivo delle modifiche è specificare come un venditore-leasing sia in seguito in grado di valutare le operazioni di vendita e leaseback che soddisfano i requisiti dell'IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* per essere contabilizzate come vendite. Le modifiche entrano in vigore per i periodi annuali che iniziano il 1° gennaio 2024 o successivamente, con applicazione anteriore consentita. L'EFRAG ha espresso parere favorevole alla relativa omologazione nell'Unione europea il 31 gennaio 2023. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul bilancio.
- Il 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato l'interim standard **IFRS 14 – Regulatory Deferral Accounts** che consente solo a coloro che adottano gli IFRS per la prima volta di continuare a rilevare gli importi relativi alle attività soggette a tariffe regolamentate (*Rate Regulation Activities*) secondo i precedenti principi contabili adottati. La Commissione europea ha deciso di non avviare il processo di omologazione dell'interim standard in argomento e di attendere la versione finale dello standard IFRS. Non essendo la Società *first-time adopter* i riferimenti ivi contemplati non risultano in ogni caso applicabili.

SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario, dalle Nota Integrativa e dalle relative informazioni comparative ed è inoltre corredato da una Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca.

I conti di bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'euro quale moneta di conto. Più in particolare, gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1 "Presentazione del bilancio" e dei Principi Contabili omologati dalla Commissione Europea e illustrati nella Parte A.2 della presente Nota Integrativa, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal "Quadro Sistemático per la preparazione e presentazione del bilancio" elaborato dallo IASB. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei Principi Contabili IAS/IFRS.

Il bilancio di esercizio fa inoltre riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 7° Aggiornamento del 29 ottobre 2021, nonché le indicazioni e riferimenti riportati nella Comunicazione della Banca d'Italia del 15 dicembre 2020, "Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 - Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS, aggiornata con successiva comunicazione della medesima Autorità del 21 dicembre 2021, "Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 - Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati considerati, altresì, i documenti di tipo interpretativo e di supporto all'applicazione dei principi contabili in relazione agli impatti della pandemia da Covid-19, emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei e dagli standard setter nel corso degli esercizi 2020 e 2021, più ampiamente descritti nel Bilancio 2021 cui si fa in proposito rinvio, oltre – per quanto applicabile - i documenti emanati dall'ESMA nel corso del 2022 con specifico riferimento alla crisi russo-ucraina e all'applicazione dell'IFRS 17 i cui contenuti sono sinteticamente richiamati nel seguito.

Il 14 marzo 2022 l'ESMA ha pubblicato un Public Statement sugli impatti della crisi russo-ucraina sui mercati finanziari dell'UE nel quale illustra le attività di vigilanza e di coordinamento intraprese e raccomanda agli emittenti di offrire un'informativa trasparente, per quanto possibile oltre che qualitativa, anche quantitativa, sugli effetti diretti e indiretti, attuali e prevedibili, della crisi sui seguenti principali ambiti: attività commerciale, esposizione ai mercati interessati, catene di approvvigionamento, situazione finanziaria e risultati economici nelle relazioni finanziarie 2021, nell'Assemblea annuale degli azionisti e in occasione delle relazioni finanziarie intermedie. Successivamente, sempre con specifico riferimento alle implicazioni del conflitto russo in Ucraina, ESMA ha pubblicato in data 13 maggio 2022 un ulteriore Public Statement con una serie di raccomandazioni volte a favorire la trasparenza e l'uniformità dell'informativa da rendere specificatamente nelle Relazioni finanziarie semestrali 2022.

In particolare, l'ESMA ha sottolineato l'importanza di specificare gli impatti correnti e attesi derivanti dall'invasione russa sulla posizione finanziaria, reddituale e sui cash-flow dell'azienda oltre che di fornire informativa sui principali rischi ed incertezze cui l'entità è esposta. Poiché la guerra introduce significative incertezze di scenario e, di conseguenza, l'eventualità che si debbano apportare aggiustamenti al valore di carico di attività e passività, l'ESMA ha ribadito l'importanza di aggiornare la disclosure sugli elementi di giudizio applicati, sulle incertezze significative cui si è esposti e sui rischi per la continuità aziendale. Inoltre, occorre verificare se gli effetti della guerra costituiscano un indicatore di perdita di valore per gli assets non finanziari a fronte, per esempio, della scelta di dismettere investimenti nelle zone interessate dal conflitto. Per quanto riguarda invece l'impairment degli strumenti finanziari, ESMA ha posto l'attenzione sugli effetti del conflitto sulla valutazione del significativo incremento del rischio di credito (SICR) e sulla determinazione dell'Expected Credit Loss (ECL) in ottica forward-looking, evidenziando la possibilità di utilizzare il c.d. collective assessment ai fini della verifica della sussistenza di un SICR per lo staging delle esposizioni creditizie (a riguardo si fa riferimento a IFRS 9 B5.5.1, IFRS 9 B5.5.4, IFRS 9 B5.5.5 e IFRS 9 B5.5.18.), qualora tale valutazione sia difficoltosa a livello individuale.

Le raccomandazioni contenute nei Public Statement dell'ESMA sono integralmente richiamate nei documenti pubblicati da Consob in data 18 marzo 2022 e 19 maggio 2022.

Dato l'impatto atteso e l'importanza dell'entrata in vigore dell'IFRS 17 "Insurance Contracts", nel proprio Public Statement del 13 maggio 2022 l'ESMA ha sottolineato la necessità che gli emittenti, soprattutto nel caso di imprese di assicurazione e di conglomerati finanziari, forniscano nei loro bilanci informazioni pertinenti e comparabili che consentano di valutare gli impatti derivanti dall'applicazione del principio. L'autorità si attende che le proprie raccomandazioni siano tenute in considerazione nella predisposizione dei bilanci intermedi e dei bilanci annuali 2022. In conformità a quanto previsto dal principio contabile IAS 1, il presente bilancio d'esercizio è redatto in una prospettiva di continuità aziendale.

Il 22 ottobre 2022 l'ESMA ha pubblicato il Public Statement "European common enforcement priorities for 2022 annual financial reports" nel quale ha evidenziato tre principali aree di attenzione per gli operatori ai fini di un'informativa di bilancio completa e accurata:

1. **questioni legate al clima e ai loro effetti:** anche se gli standard contabili internazionali non ne fanno esplicito riferimento, l'ESMA evidenzia la necessità di considerare le questioni relative al clima durante la preparazione dei bilanci nella misura in cui gli effetti di tali aspetti sono significativi. L'ESMA osserva in proposito che le raccomandazioni e i requisiti relativi alle questioni relative al clima inclusi nell'ESMA, Public Statement, 2021 European Common Enforcement Priorities, 29 October 2021 (quali i requisiti relativi a giudizi significativi e incertezza di stima, vite utili di attività, perdite attese su crediti (ECL) e schemi di scambio di emissioni di carbonio e gas a effetto serra (GHG)) rimangono pertinenti.
2. **Impatti finanziari diretti dell'invasione russa dell'Ucraina.** Nuovamente l'ESMA richiama i riferimenti forniti nel maggio 2022 con la dichiarazione che affrontava le implicazioni dell'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. Declina inoltre ulteriori specifici requisiti.
3. **Contesto macroeconomico.** L'ESMA osserva che l'attuale contesto macroeconomico, risultante da una combinazione di rimanenti effetti della pandemia, inflazione, aumento dei tassi di interesse, deterioramento del clima economico, rischi geopolitici e incertezze relative agli sviluppi futuri, pongono sfide significative agli emittenti e alle loro operazioni. L'ESMA esorta pertanto a (i) valutare e riflettere gli impatti dello scenario macroeconomico e le incertezze sul bilancio (ad esempio, sulla capacità di continuare ad operare come un'azienda o l'impatto dei costi energetici sulle operazioni) e (ii) fornire informazioni chiare e informazioni dettagliate per garantire che gli investitori ottengano informazioni pertinenti, accurate e tempestive.

Per le analisi in merito agli ambiti richiamati si rinvia ai riferimenti riportati nella Relazione sulla Gestione.

Gli Amministratori non sono a conoscenza di significative incertezze, eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento nel prevedibile futuro, anche tenuto conto dello schema delle garanzie incrociate su cui si basa il Gruppo Bancario Cooperativo riguardo al quale, per maggiori dettagli, si fa rinvio alla trattazione fornita in Relazione sulla Gestione. Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, ancorché suscettibili di generare impatti sul bilancio, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Alla luce di tali elementi e valutazioni, e con riferimento alle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 e del Documento n. 4 del 3 marzo 2010, emanati congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e ISVAP e successivi aggiornamenti, la Banca ha la

ragionevole aspettativa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento in un futuro prevedibile ed ha pertanto redatto il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 nel presupposto della continuità aziendale.

CONTENUTO DEI PROSPETTI CONTABILI E DELLA NOTA INTEGRATIVA

Stato patrimoniale e Conto economico

Gli schemi dello Stato patrimoniale e del Conto economico sono costituiti da voci, sotto-voci e da ulteriori dettagli informativi (i "di cui" delle voci e sotto-voci). Non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Nel conto economico i ricavi sono indicati senza segno mentre i costi sono rappresentati in parentesi.

Prospetto della redditività complessiva

Il prospetto della redditività complessiva riporta, nelle voci relative alle Altre componenti reddituali al netto delle imposte, le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle Riserve da valutazione. Non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente. Gli importi negativi sono rappresentati in parentesi.

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto

Nel prospetto viene riportata la composizione e la movimentazione dei conti di patrimonio netto intervenuta nel periodo di riferimento del bilancio ed in quello precedente, suddivisi tra il capitale sociale (azioni ordinarie e altre), le riserve di utili, di capitale e da valutazione di attività o passività di bilancio, gli strumenti di capitale ed il risultato economico. Le azioni proprie in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto.

Rendiconto finanziario

Il prospetto dei flussi finanziari intervenuti nel periodo di riferimento del bilancio ed in quello precedente è stato predisposto seguendo il metodo indiretto, in base al quale i flussi derivanti dall'attività operativa sono rappresentati dal risultato dell'esercizio rettificato degli effetti delle operazioni di natura non monetaria. I flussi finanziari sono suddivisi tra quelli derivanti dall'attività operativa, quelli generati dall'attività di investimento e quelli prodotti dall'attività di provvista. Nel prospetto i flussi generati nel corso dell'esercizio sono indicati senza segno, mentre quelli assorbiti sono indicati fra parentesi.

Contenuto della Nota Integrativa

La Nota Integrativa comprende le informazioni previste dai principi contabili internazionali utilizzando le tabelle previste dalla Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia, 7° aggiornamento del 29 ottobre 2021, nonché della Comunicazione della Banca d'Italia del 15 dicembre 2020 "Integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 - Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia ed emendamenti agli IAS/IFRS, aggiornata con la Comunicazione Banca d'Italia del 21 dicembre 2021 "Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 - Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" avente ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia.

SEZIONE 3 – EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 15 Marzo 2023, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati di bilancio approvati in tale sede.

SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Rischi e incertezze legati all'utilizzo di stime

In applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, nella redazione del bilancio d'esercizio la direzione aziendale deve formulare delle stime contabili che possono influenzare i valori delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi rilevati in bilancio. La formulazione di tali stime si basa su esperienze pregresse, informazioni disponibili, nonché sull'adozione di assunzioni e valutazioni soggettive.

Sono adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle più rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio, in particolare:

- nella verifica del rispetto dei requisiti per la classificazione delle attività finanziarie nei portafogli contabili che prevedono l'impiego del criterio del costo ammortizzato (Test SPPI), con particolare riferimento all'esecuzione del cosiddetto *benchmark test*;

- nella quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- nella valutazione della congruità del valore delle partecipazioni e delle altre attività non finanziarie (es: avviamenti);
- nell'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- nella stima e nelle assunzioni sulla recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate;
- nella determinazione dei tassi di attualizzazione per le passività riferite ai contratti di *leasing*;
- nella quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi ed oneri di natura legale e fiscale.

Si fa presente che per la recuperabilità del valore di iscrizione delle più rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio, sopra menzionate, la Banca ha fatto riferimento alle stime previsionali 2022-2024 elaborate (pre-vigente Piano), sulla scorta delle risultanze del piano strategico aziendale 2023-2025, per riflettere l'andamento della performance dell'esercizio 2022 nonché gli interventi apportati ai modelli di stima del costo del credito a livello di Gruppo.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio.

In particolare:

- per l'allocazione nei tre stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9 di crediti e titoli di debito classificati tra le Attività finanziarie al costo ammortizzato e le Attività finanziarie al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva ed il calcolo delle relative perdite attese, le principali stime riguardano la determinazione dei parametri di significativo incremento del rischio di credito, l'inclusione di fattori *forward looking* per la determinazione di PD, EAD e LGD e la determinazione dei flussi di cassa futuri rivenienti dai crediti deteriorati;
- per la quantificazione dei fondi per rischi e oneri è oggetto di stima, ove possibile, l'ammontare degli esborsi necessari per l'adempimento delle obbligazioni, tenuto conto della probabilità effettiva di dover impiegare risorse.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione e ai relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa rinvio alle specifiche sezioni di Nota Integrativa.

Per loro natura le stime possono variare di esercizio in esercizio e non si può escludere che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle circostanze sulle quali le stesse erano fondate, della disponibilità di nuove informazioni o della maggiore esperienza registrata. In particolare, tenuto conto degli elementi di elevata aleatorietà riconducibili a i) l'evoluzione del conflitto russo-ucraino, ii) il riacutizzarsi della pandemia di COVID-19, iii) la dinamica crescente dell'inflazione alimentata, già a partire dal 2021, dal rialzo dei prezzi dei beni energetici e dalle rigidità registrate nelle catene distributive e accentuatasi nel 2022 a seguito dello scoppio del conflitto dianzi richiamato e tenuto altresì conto delle relative conseguenze sugli scenari macro-economici allo stato difficilmente prevedibili, non è possibile escludere di dover rivedere nel corso 2023 le stime dei valori di bilancio, alla luce delle nuove informazioni che si renderanno tempo per tempo disponibili.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è contenuta nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Nel seguito sono sinteticamente richiamate le scelte operate da parte della direzione aziendale per le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive.

La quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti

Nel corso del 2022 sul fronte delle valutazioni IFRS 9 la Banca ha mantenuto un orientamento di particolare prudenza nella stima delle rettifiche di valore, non potendosi ancora definire concluse le recrudescenze indotte dall'emergenza COVID-19 e tenuto altresì conto degli effetti negativi sull'economia globale e italiana direttamente o indirettamente collegati al conflitto russo-ucraino.

In occasione della chiusura contabile di dicembre 2022 trovano compimento, all'interno del calcolo dell'impairment IFRS9 delle esposizioni creditizie performing, gli interventi evolutivi condotti nel 2022 nell'ambito del percorso progettuale pluriennale "Credit Risk Models Evolution" (CRME).

In particolare, sono stati finalizzati:

- l'aggiornamento dei modelli di Probabilità di Default (PD), che si incardina sullo sviluppo della nuova versione del sistema di rating interno (AlvinRating 6.0) mediante l'introduzione del modello comportamentale unico a livello di Gruppo, con relativa ri-stima delle PD e aggiornamento della scala di rating;
- lo sviluppo di modelli LGD "a blocchi", comprensivi dei parametri necessari ai fini di una robusta quantificazione contabile, determinato dalla combinazione di parametri relativi rispettivamente alla fase di precontenzioso (probabilità di migrazione a sofferenza, delta esposizione, LGD Bonis closure) e di Contenzioso (Loss Given Sofferenza);
- la sostituzione degli attuali "Modelli Satellite PD" con modelli sviluppati internamente secondo le metodologie più evolute presenti sul mercato. L'evolutive in questione consente al Gruppo di internalizzare i modelli riducendo la dipendenza rispetto al fornitore esterno degli scenari macroeconomici e, al contempo, permette di rispondere più celermente e con maggiore precisione alle continue esigenze di approfondimento indotte dall'attuale delicato e mutevole contesto macroeconomico;
- l'aggiornamento dei "Modelli Satellite LGD" vigenti per tener opportunamente conto dell'attività di ricostruzione e aggiornamento delle base dati storiche dei recuperi;
- l'evoluzione del framework di condizionamento forward-looking in ambito PD, secondo la metodologia Merton-Vasicek.

Gli interventi metodologici sopra menzionati e le connesse attività di stima dei parametri effettuate nel 2022 sono stati, inoltre, opportunamente integrati con elementi conservativi, definiti In-Model Adjustments, volti sia alla copertura dei punti di debolezza ancora in essere nei modelli, sia ad evitare di incorporare possibili distorsioni create dalla crisi pandemica (quali ad esempio, flussi di default non manifestati nel corso degli anni 2020 e 2021).

Infine, altri interventi specifici sul framework di impairment IFRS9 sono stati posti in essere relativamente alla quantificazione di un Overlay volto a garantire un maggior livello di prudenza in relazione all'incertezza dell'attuale contesto macroeconomico.

Nella determinazione delle rettifiche di valore su crediti si è tenuto altresì conto delle preliminari risultanze emerse dalle interlocuzioni con la BCE nell'ambito dell'OSI On Site Inspection sul rischio di credito e di controparte in materia di *asset quality 'CRE'* (Commercial Real Estate) riguardo alla quale, per maggiori riferimenti, si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Moratorie

Si evidenzia che, rispetto a fine anno precedente il debito residuo dei mutui che avevano usufruito degli interventi di moratoria previste dal Governo con il cd. "decreto Cura Italia", si è positivamente ridotto di ca. €13,4 mln. Con riferimento alle misure previste dal Governo con il cd. "Decreto Liquidità", risultano approvati 19 nuovi finanziamenti rispetto al 31/12/2021, relativi principalmente alle lettere d) ed e).

5.1 - Totale Misure di Intervento sul Credito Concesse

	31/12/2022		31/12/2021	
	Esp Lorda (K/€)	Numero Rapporti	Esp Lorda (K/€)	Numero Rapporti
Richieste di moratoria	61.607	938	75.070	1.112
DL 17 marzo 2020, n.18 - Art. 54	5.196	55	5.741	58
DL 17 marzo 2020, n.18 - Art. 56 c.2 lett.a	52	2	38	2
DL 17 marzo 2020, n.18 - Art. 56 c.2 lett.c	31.454	488	40.574	600
Accordo ABI - Consumatori per Famiglie	5.998	109	7.487	130
Extra - DL (accordi singole banche, non ex lege, non ABI)	4.652	54	5.149	59
ABI-Consumatori per famiglie-Opzione 2	14.255	230	16.081	263
Nuova Operatività	30.289	992	30.316	973
DL 8 aprile 2020, n.23 - Art.13, c.1 lett.c	3.254	12	2.854	10
DL 8 aprile 2020, n.23 - Art.13, c.1 lett.d	8.911	133	7.817	102
DL 8 aprile 2020, n.23 - Art.13, c.1 lett.e	4.435	44	4.213	36
DL 8 aprile 2020, n.23 - Art.13, c.1 lett.m	13.688	802	15.431	824
Anticipazione Casse Integrazioni	1	1	1	1
Totale complessivo	91.896	1.930	105.386	2.085

INIZIATIVA STRATEGICA DI RIPOSIZIONAMENTO NEL COMPARTO DELLA MONETICA

Il 1° aprile e il 1° maggio si è perfezionata, attraverso il conferimento da parte della Capogruppo Iccrea Banca rispettivamente del ramo *acquiring* e del ramo *issuing*, la cessione del comparto monetica a BCC Pay S.p.A., società costituita nel Gruppo per la valorizzazione del *business*, autorizzata all'emissione della moneta elettronica e alla prestazione di servizi di pagamento di cui all'art.1, comma 2 lett. h-septies. 1) del TUB con provvedimento della Banca d'Italia del 5 ottobre 2021 e iscritta all'Albo degli istituti di moneta elettronica, a far data dal 12 ottobre 2021. I rami oggetto di conferimento hanno riguardato l'insieme di attività e passività relative al *business* monetica ivi inclusi tra le altre, le risorse umane, i cespiti e i rapporti giuridici afferenti.

Il 3 agosto 2022 la Capogruppo ha perfezionato la cessione a FSI, per il tramite di Pay Holding SpA, della partecipazione totalitaria detenuta in BCC Pay SpA e ha contestualmente acquisito il 40% della stessa Pay Holding SpA con lo scopo di avviare una *partnership* strategica nella gestione e nello sviluppo del comparto monetica.

Nel contesto della complessiva iniziativa strategica di riposizionamento nel comparto sono stati, inoltre, sottoscritti contratti e accordi di distribuzione in esclusiva di lungo termine dei prodotti e dei servizi di BCC Pay a valere sul Gruppo.

In particolare, la Banca ha sottoscritto con Iccrea Banca un accordo in esclusiva per la promozione e il collocamento di prodotti e servizi monetica (di *issuing* e *acquiring*, ivi inclusi i pagamenti digitali) e relativi ai terminali POS e ATM di lungo termine, con durata a tempo indeterminato e con possibilità di recedere - non prima di 20 anni - a fronte di un congruo preavviso. In tale ambito, Iccrea Banca ha (i) individuato come proprio fornitore dei prodotti e servizi BCC Pay, (ii) assunto il ruolo di coordinamento dell'attività commerciale, garantendo il supporto alla Banca attraverso le attività di pianificazione commerciale, gestione e coordinamento della rete commerciale, elaborazione e attuazione delle strategie di branding e di marketing, gestione delle esigenze di innovazione e definizione dei piani di formazione.

A fronte dell'impegno di esclusiva è stato riconosciuto alla Banca un corrispettivo base una-tantum non ripetibile (a meno di violazione dell'esclusiva) e una componente commissionale aggiuntiva ("rappel") che integra il quadro commissionale ordinario previsto nell'ambito delle convenzioni di distribuzione; tale componente variabile è collegata al raggiungimento di specifici obiettivi qualitativi e quantitativi del piano commerciale lungo il periodo 2022-2029 relativi all'attività di promozione e collocamento dei prodotti e servizi.

Più in particolare, l'ammontare del rappel è determinato (i) per il 20% in funzione del raggiungimento di obiettivi qualitativi (quali, a titolo esemplificativo, customer satisfaction, rischio reputazionale, qualità del credito) e (ii) per l'80% in funzione del raggiungimento di obiettivi quantitativi in termini di volumi di transato assegnati alla Banca per ogni anno del periodo 2022-2029, ponderati per ciascuna categoria di prodotto *issuing* e *acquiring* ("obiettivi di transato ponderato"). L'accesso ai rappel quantitativi è subordinato, per ogni anno di riferimento, al raggiungimento di almeno il 90% dell'obiettivo di transato ponderato e al non decremento rispetto all'anno precedente (se inferiore al 100%), oltre al riconoscimento di extra-rappel in caso di overperformance fino al raggiungimento del 110% dell'obiettivo di transato ponderato. In caso di mancato raggiungimento del 100% dell'obiettivo di transato ponderato annuale, alla Banca viene riconosciuto un importo parziale del rappel quantitativo definito per l'anno di riferimento, comunque erogato solo al superamento di determinati cancelli e in misura proporzionale. Nel caso in cui la Banca per uno o più anni del periodo 2022-2024, non consegua valori dell'obiettivo di transato ponderato sufficienti per l'accesso al riconoscimento dei rappel quantitativi e, tuttavia, riesca a raggiungere almeno il 100% dell'obiettivo di transato ponderato nel 2025, avrà diritto al riconoscimento del 50% dei rappel quantitativi non conseguiti nel periodo 2022-2024. Qualora la Banca registri nell'anno una performance inferiore a quella dell'anno precedente e non raggiunga almeno il 100% dell'obiettivo di transato ponderato nell'anno in esame, verrà applicato un meccanismo di ritorno di parte del rappel quantitativo percepito l'anno precedente attraverso l'applicazione di un importo correttivo proporzionale.

Successivamente, nel terzo trimestre 2022, la Capogruppo Iccrea Banca SpA ha formalizzato la cessione a FSI SGR SpA, per il tramite di Pay Holding SpA, della partecipazione totalitaria detenuta in BCC Pay SpA. La Capogruppo ha contestualmente acquisito il 40% della stessa Pay Holding SpA con lo scopo di avviare una *partnership* strategica nella gestione e nello sviluppo del comparto monetica.

Nella prospettiva della Banca, l'operazione sopra sinteticamente richiamata ha comportato, a seguito della firma dell'accordo di promozione e collocamento in esclusiva e in conformità a quanto previsto dal paragrafo B61 dell'IFRS 15, la rilevazione per intero nella voce 200 di conto economico "Altri oneri e proventi di gestione" dell'incentivo economico erogato da Iccrea Banca, per un importo pari a euro 535 mila.

In conformità a quanto previsto dall'IFRS 15, le commissioni sono contabilizzate dalla Banca a fronte dell'effettiva erogazione del servizio come declinato negli accordi di promozione e collocamento, nella voce 40 di Conto Economico "Commissioni attive". Alla data di riferimento, a esito della definitiva misurazione dei risultati commerciali raggiunti dalla Banca al 31 dicembre 2022, è stato riconosciuto da Iccrea Banca un importo a titolo di rappel pari a euro 79 mila.

OPERAZIONE “MIBLE” DI CESSIONE PRO SOLUTO E/O TRAMITE IL CONFERIMENTO AD UN FONDO DI INVESTIMENTO (FIA) DI UN PORTAFOGLIO DI CREDITI CLASSIFICATI A SOFFERENZA E/O INADEMPIENZA PROBABILE

Nel corso dell'ultimo trimestre del 2022 la Banca ha partecipato all'operazione di derisking denominata “Mible”, promossa e coordinata dalla Capogruppo e basata su una procedura competitiva multi-originator finalizzata alla cessione di un insieme di portafogli di crediti classificati a sofferenza e/o inadempienza probabile di titolarità di vari soggetti appartenenti al Gruppo.

L'operazione complessivamente intesa si articola in una cessione pro-soluto ex art. 58 TUB e in un conferimento a un FIA. La Banca ha partecipato a entrambe le citate articolazioni.

Il portafoglio individuato dalla Banca nel contesto della predetta procedura si compone di n. 35 crediti classificati a sofferenza e inadempienza probabile e aventi, alla data del 30 giugno 2022 (data di cut-off iniziale come meglio infra precisato) una pretesa creditoria aggregata pari a euro 4,109 milioni. Il gross book value e il net book value del portafoglio al 31 dicembre 2022 sono pari rispettivamente a euro 3,915 milioni e a euro 1,547 milioni.

Il portafoglio complessivo aggregato di tutte le partecipanti si compone di crediti verso n. 2.790 controparti classificati a sofferenza e a inadempienza probabile di titolarità di 72 Banche del Gruppo e aventi, alla data di cut off una pretesa creditoria aggregata pari a euro 341,8 milioni. Il gross book value e il net book value del portafoglio complessivo aggregato al 31 dicembre 2022 sono pari rispettivamente a euro 328,1 milioni e a euro 110,3 milioni.

In data 30 dicembre 2022 – a esito delle pertinenti delibere assunte dai Consigli di Amministrazione - la Capogruppo Iccrea, sulla base della delega attribuitale, ha proceduto all'accettazione delle offerte binding formulate da AMCO SpA e Sagitta Sgr / Intrum. Ha di conseguenza comunicato alla Banche partecipanti all'operazione i prezzi, battenti per la determinazione, già ai fini del bilancio al 31 dicembre 2022, degli effetti dell'operazione, pari per la Banca a euro 0,548 milioni con riferimento alla cessione pro – soluto, euro 0,999 milioni con riferimento al conferimento al FIA²⁸.

La finalizzazione dell'operazione, con la traslazione giuridica dei crediti alla controparte cessionaria, è prevista entro il primo trimestre del 2023.

Impairment test delle partecipazioni e dell'avviamento

In conformità allo IAS 36, a ogni data di bilancio o relazione infrannuale, la Banca verifica per gli investimenti partecipativi e gli avviamenti iscritti nell'attivo patrimoniale, che non esistano obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle suddette attività sulla base degli indirizzi, criteri e modelli metodologici comuni definiti dal Gruppo.

Probability test delle DTA

In conformità alla disciplina prevista dal principio contabile IAS 12 ed alla comunicazione dell'ESMA del 15 luglio 2019 l'iscrizione iniziale delle DTA e il successivo mantenimento in bilancio richiedono un giudizio di probabilità in merito alla recuperabilità dei valori iscritti (c.d. probability test).

Il probability test condotto per verificare le condizioni per il mantenimento, nel bilancio 2022, della fiscalità anticipata, sia pregressa, sia di nuova iscrizione, è stato condotto facendo riferimento ai criteri e modalità definiti dal Gruppo, stimando il reddito o la perdita fiscali (IRES/IRAP) lungo un arco temporale di previsione ritenuto ragionevole e verificandone la capienza rispetto all'ammontare complessivo delle DTA iscritte che devono essere sottoposte a test.

A tali fini, si è provveduto a:

- stimare il reddito o la perdita fiscale (Ires/Irap) lungo un arco temporale di previsione di 5 anni.
- effettuare il test, verificando la capienza dei redditi imponibili stimati rispetto alle differenze temporanee deducibili che si annulleranno nel periodo preso a riferimento e che hanno dato luogo all'iscrizione di imposte anticipate.

²⁸ Al fine di rappresentare correttamente gli impatti economici dell'operazione nel bilancio al 31 dicembre 2022 tale importo tiene conto, oltre che del prezzo di cessione comunicato dalla Capogruppo anche della stima dalla stessa fornita con riferimento al liquidity adjustment da applicare al NAV delle quote del Fondo, calcolato in linea con le politiche contabili di Gruppo, nonché degli incassi intervenuti tra la data di efficacia economica e il 31 dicembre 2022 di competenza del FIA.

Nel test non sono state prese in considerazione le imposte anticipate riferite alla legge 214/2011, in quanto trasformabili in credito di imposta e quelle che, ragionevolmente, si invertiranno in periodi successivi a quelli assunti come orizzonte temporale utilizzato. Essendo risultato il totale dei redditi imponibili stimati per il periodo di analisi pari o superiore al reddito imponibile riferibile alla fiscalità anticipata oggetto di test, lo stesso è risultato superato.

Con riferimento alle DTA con inversione successiva all'orizzonte temporale previsto dal test sopra richiamato, è stato svolto un ulteriore assessment che ne dimostra la recuperabilità entro un arco temporale limitato di anni, ritenuto ragionevole.

La stima e le assunzioni sulla recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate sono state condotte sulla base delle stime previsionali 2022-2024 elaborate sulla scorta delle risultanze del piano strategico aziendale 2023-2025, per riflettere l'andamento della performance dell'esercizio 2022 nonché gli interventi apportati ai modelli di stima del costo del credito a livello di Gruppo.

Diritti d'uso nell'ambito di contratti di leasing

Il principio IFRS 16, in analogia con quanto accade per gli asset di proprietà, indica che le attività per il diritto d'uso acquisiti mediante contratti di leasing devono essere sottoposti alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. In caso positivo, si procede al confronto tra il valore di carico dell'asset ed il suo valore di recupero, pari al maggiore tra il fair value ed il valore d'uso, quest'ultimo inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dall'asset. Le eventuali rettifiche vengono rilevate a conto economico.

Al fine di individuare eventi o situazioni che potrebbero comportare perdite durevoli di valore, il principio IAS 36 richiede di far riferimento ad indicatori provenienti da:

- fonti interne, come segnali di obsolescenza e/o deterioramento fisico del bene, piani di ristrutturazione e chiusure sportelli;
- fonti esterne, come l'incremento dei tassi di interesse o di altri tassi di rendimento di mercato sugli investimenti che possono determinare un significativo decremento del valore recuperabile dell'attività.

Alla data del 31 dicembre 2022 la Banca ha provveduto alle seguenti verifiche:

- andamento dei tassi utilizzati per l'attualizzazione dei canoni;
- presenza di immobili in locazione non utilizzati.

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono emersi fattori di criticità sulla tenuta del valore recuperabile delle attività iscritte per diritto d'uso a fronte di contratti di locazione.

Utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value delle quote detenute in fondi di investimento non quotati

Con riferimento alle quote detenute in fondi di investimento non quotati detenuti dalle entità in perimetro, viene determinato lo sconto di liquidità (c.d. "liquidity adjustment") da applicare al Net Asset Value (NAV) dei fondi detenuti.

A riguardo l'approccio metodologico adottato prevede la considerazione, in linea con la *best practice* di mercato, dei seguenti principali elementi:

- il periodo medio di detenzione dei singoli fondi non quotati, prima che si possa procedere al loro realizzo (c.d. holding period);
- le caratteristiche delle singole attività detenute dal fondo e il loro livello di volatilità nell'holding period considerato (grado di incertezza);
- il livello di avversione al rischio individuato da una soglia prudente che, con riferimento alla distribuzione dei possibili rendimenti/valore finale dell'asset/portafoglio considerato, consente di misurare la distanza tra il loro valore atteso e l'eventuale scostamento da esso.

La considerazione di tali elementi nell'ambito dell'approccio metodologico adottato ha permesso di stimare uno sconto rispetto al NAV, calcolato come aggiustamento percentuale del premio a rischio legato all'incertezza relativa a potenziali variazioni sfavorevoli di valore prima del loro realizzo e tenendo altresì conto dei costi di gestione dei fondi non incorporati nei NAV stessi dei singoli fondi non quotati.

Titoli di stato

Il contesto di incertezza perdurante ha impattato sulla valutazione dei titoli di debito di proprietà che hanno registrato, alla data del 31 dicembre 2022 nel comparto HTCS, flessioni per complessivi 543 mila euro. Si precisa che la gestione dei titoli di debito di proprietà classificati nei

portafogli contabili cosiddetti “*held to collect*” (HTC) e “*held to collect and sell*” (HTCS) prosegue in continuità con le scelte operate negli anni precedenti e non sono state apportate modifiche ai business model.

Ai fini prudenziali, ha trovato applicazione il filtro ex art. 468 del CRR che ha consentito di sterilizzare, ai fini della determinazione dei fondi propri di vigilanza, il 40 % del delta fair value registrato sui titoli classificati secondo il BM HTCS.

Operazioni mirate di rifinanziamento a lungo termine (Targeted Longer -Term Refinancing Operations, TLTRO) con la BCE

I finanziamenti del programma TLTRO III sono finanziamenti a tasso variabile, indicizzati ai tassi BCE, con un meccanismo premiante di determinazione del tasso finale applicabile a ciascuna operazione in funzione del raggiungimento di determinati obiettivi di performance dei prestiti idonei. La liquidazione degli interessi è posticipata, alla scadenza dell'operazione; l'eventuale raggiungimento degli obiettivi di performance viene comunicato alle banche partecipanti dalla Banca d'Italia.

Le condizioni economiche applicabili ai finanziamenti del programma TLTRO III sono state modificate dalla BCE in diverse occasioni, delle quali si è già da dato conto nella pertinente trattazione riportata nelle Relazioni sulla gestione del presente bilancio e del bilancio precedente, cui si rinvia per maggiori riferimenti.

Nella sua struttura finale l'operazione ha la seguente struttura finanziaria:

- è un'operazione a tasso variabile indicizzata al tasso MRO (*Main Refinancing Operation*), che è il tasso base per le operazioni di rifinanziamento principale della BCE, modificabile da BCE durante la vita dei finanziamenti;
- nella sua struttura di base ha uno spread di -50 b.p. nei cosiddetti “*special interest rate period*” dal 24 giugno 2020 al 23 giugno 2021 e “*additional special interest rate*” dal 24 giugno 2021 al 23 giugno 2022;
- nel caso di raggiungimento degli obiettivi definiti per lo “*special reference period*” (dal 1° marzo 2020 al 31 marzo 2021) e per l’“*additional special reference period*” (dal 1° ottobre 2020 al 31 dicembre 2021) si hanno i seguenti effetti sulla struttura dell'operazione:
 - il tasso parametro diventa il Tasso di Deposito Marginale della BCE, attualmente pari a -50 b.p., modificabili dalla BCE durante la vita dei finanziamenti;
 - per lo “*special interest rate period*” e “*additional special interest rate period*” si applica un Cap al valore di -1,00% al tasso finito (tasso di deposito marginale – 50 b.p.);
- nel caso di non raggiungimento dell'obiettivo definito per lo “*special reference period*” si applicano 3 regimi differenti a seconda del raggiungimento dell'obiettivo secondario (crescita dei prestiti idonei di 1,15% sul periodo biennale dal 1° aprile 2019 a 31 marzo 2021);
- In caso di non raggiungimento degli obiettivi definiti per l’“*additional special reference period*”:
 - per le prime 7 aste si applica a partire dal 23 giugno 2021 il tasso previsto in base a tre diversi livelli di crescita dei prestiti idonei nel periodo 01 aprile 2019 – 31 marzo 2021;
 - per le successive 3 aste sarà applicato il tasso medio MRO sull'intera durata del finanziamento con l'eccezione dell'additional special interest rate period (24 giugno 2021 – 23 giugno 2022) in cui sarà applicato il tasso medio MRO ridotto di 50 punti base.

Il tasso finale applicabile a ciascuna operazione è quindi influenzato da 3 fattori:

- il tasso medio applicabile alle MRO (*Main refinancing Operations*) della BCE, ovvero in caso di performance positiva, il tasso medio applicabile alle DF (*Deposit Facilities*), attualmente pari a – 50 b.p., modificabili dalla BCE durante la durata dei rispettivi finanziamenti, ed il tasso puntuale per il periodo che decorre dal 23 novembre 2022 fino alla scadenza;
- uno *spread* fisso, a favore di Iccrea Banca, pari a 4,5 b.p. ridotto o azzerato a determinate condizioni;
- l'eventuale *performance* del Gruppo TLTRO ed individuale;

Il tasso finale applicato a ciascun finanziamento sarà quindi pari alla sommatoria tra:

- la media ponderata del tasso MRO o DF di BCE;
- lo spread fisso;

- il riconoscimento dell'eventuale *performance*.

In data 10 settembre 2021 la Banca d'Italia ha comunicato il raggiungimento dell'obiettivo riferito allo *special reference period*, pertanto, per i finanziamenti ottenuti nelle prime 7 aste, per il periodo dal 24 giugno 2020 al 23 giugno 2021 il tasso -1% (tasso DF+ spread -0,50%) è definitivo.

I tassi riferiti all'additional special interest rate period sono stati comunicati da Banca d'Italia il 10 giugno 2022, confermando il raggiungimento dell'obiettivo anche per tale periodo.

In data 27 ottobre 2022 la BCE ha nuovamente modificato le condizioni applicabili al programma TLTRO-III, per assicurare coerenza con il processo di normalizzazione della politica monetaria, contribuendo a fronteggiare l'aumento inatteso e straordinario dell'inflazione.

Dal 23 novembre 2022 il tasso applicabile alle operazioni ancora in essere è indicizzato al tasso puntuale di interesse di riferimento applicabile durante questo periodo, mantenendo per i periodi precedenti le previgenti regole con l'applicazione di un tasso medio di periodo.

Alla luce delle modifiche sopra esposte introdotte da BCE con riguardo al tasso di interesse applicabile ai finanziamenti T-LTRO e conseguentemente al metodo di calcolo degli interessi, gli Amministratori, in coerenza con gli indirizzi della Capogruppo, hanno ritenuto appropriato procedere, conformemente a quanto disposto dal paragrafo 3.3.2 dell'IFRS9, alla data del 23/11/2022, all'eliminazione contabile della passività finanziaria in oggetto, poiché i predetti interventi della BCE si possono ritenere configurabili come modifiche sostanziali dei termini contrattuali, e quindi di procedere alla re-iscrizione della posta patrimoniale secondo le nuove condizioni di finanziamento e successiva valutazione in ottemperanza in ogni caso al paragrafo B.5.4.5 del citato IFRS9.

Sono state inoltre introdotte tre ulteriori date di rimborso anticipato dei finanziamenti TLTRO-III, rispettivamente il 23 novembre 2022, 25 gennaio 2023 e 22 febbraio 2023.

Le competenze al 31 dicembre 2022, con riferimento al finanziamento in essere a tale data, complessivamente di euro 135,287 milioni, rilevate nella voce di conto economico "10. interessi attivi e proventi assimilati", ammontano pertanto a complessivi 606 mila euro.

Indici di Riferimento – Benchmark Regulation (BMR)

Sulla base del nuovo quadro normativo definito dal Regolamento (EU) 2016/1011 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 (c.d. Benchmarks Regulation, BMR)²⁹, l'European Money Market Institute - EMMI - amministratore degli indici Euribor ed EONIA, ha ritenuto che nessuno dei benchmark dallo stesso amministrati risultasse essere conforme al nuovo quadro sui tassi di riferimento. Conseguentemente è stata assunta la decisione di:

- procedere alla progressiva sostituzione del tasso EONIA con altro parametro di riferimento overnight pubblicato dalla BCE (€STR);
- modificare la metodologia utilizzata per il calcolo dei tassi Euribor attraverso l'adozione di una metodologia c.d. ibrida che combina i dati delle transazioni ai giudizi di esperti.

Il 2 luglio 2019, la *Financial Services and Markets Authority* (FSMA), autorità competente per la vigilanza sull'EMMI, ha comunicato di aver completato il proprio processo di valutazione degli adattamenti apportati a governance e metodologia sottesi al calcolo dell'Euribor, trovandoli adeguati a quanto previsto dal BMR e ha pertanto autorizzato EMMI alla prosecuzione della propria attività di amministrazione di detto indice nel pieno rispetto del citato dettato normativo, con ciò attestando la conformità.

Nell'ambito di tale quadro normativo e di mercato, nel luglio 2019 la BCE ha inviato alle banche una comunicazione con lo scopo di ottenere le informazioni sulle azioni intraprese e in corso per affrontare la riforma globale dei tassi di interesse, cui ha risposto, con riferimento all'intero Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, la Capogruppo Iccrea Banca fornendo una valutazione sia quantitativa, in termini di esposizione ai diversi IBOR (EONIA, Euribor e Libor), sia qualitativa, in termini di valutazione degli impatti su specifiche tematiche. La medesima richiesta, con un nuovo set informativo, è stata riproposta da parte dell'Autorità a novembre 2020 e la Capogruppo Iccrea Banca ha provveduto a rispondere lo scorso mese di gennaio fornendo *disclosure* sia sull'operatività del Gruppo al 30/09/2020 indicizzata a tassi benchmark (IBOR e RFR), sia sullo stato di avanzamento del progetto BMR.

A seguito dell'analisi preliminare effettuata per rispondere alla prima richiesta BCE, la Capogruppo ha avviato a gennaio 2020 un *assessment*, che si è completato nel mese di luglio con:

²⁹ Tale Regolamento ha definito il nuovo quadro normativo sui tassi di riferimento EURIBOR, LIBOR ed EONIA, che adegua ai principi internazionali gli indici di mercato e la metodologia con cui vengono calcolati, mirando a garantire l'integrità dei parametri di riferimento utilizzati nell'Eurozona (compresi i tassi di interesse di riferimento) riducendo il ricorso alla discrezionalità, migliorando i controlli di governance e affrontando i conflitti di interesse

- l'identificazione delle aree di intervento necessarie all'adeguamento alla nuova normativa, con particolare riferimento ai c.d. tassi IBOR (i.e. EONIA, Euribor e Libor), negli ambiti *Product & Strategy, Legal & Documentation, Risk & Analytics, Finance & Accounting*
- la definizione di un *masterplan* degli interventi da realizzare entro dicembre 2021 e necessari alla gestione della transizione.

In ambito *Finance*, gli impatti attesi dalla riforma dei tassi *benchmark* per la Banca riguardano principalmente le operazioni in derivati OTC in valuta euro oggetto di compensazione, effettuate per finalità di *hedge accounting* e possono essere così sinteticamente identificati:

- definizione e modifica dei modelli valutativi dei derivati e delle poste coperte;
- eventuali ulteriori quote di inefficacia conseguenti alle suddette modifiche;
- eventuali relazioni di copertura da discontinuare per fallimento del *test*;
- modifica delle procedure preposte per la valutazione.

Con riferimento all'operatività in derivati la Banca ricorre alla gestione e ai servizi accentrati presso la Capogruppo. Le attività progettuali di adeguamento sulla materia in ambito sono di conseguenza direttamente condotte dalla Capogruppo e prioritariamente rivolte agli interventi necessari per adeguare il processo *front to back* dell'operatività in derivati OTC, con particolare riferimento all'adeguamento del *framework* valutativo, alla gestione del *collateral*, all'adeguamento degli accordi con le controparti, alla gestione delle operazioni di copertura contabile e alla contabilizzazione delle compensazioni.

La BMR è stata oggetto di profonda analisi con riferimento ai processi aziendali con l'intento di individuare le aree oggetto di impatto e definire il conseguente piano d'azione. In tale ambito è stato avviato un programma di attività avente l'obiettivo di formulare ed inserire le clausole di fallback nei diversi contratti di natura sia commerciale sia finanziaria. Relativamente all'area finanza ed in particolare all'operatività in derivati OTC svolta con le controparti di mercato, è stato oggetto di revisione l'intero framework contrattuale mediante l'adesione al nuovo protocollo ISDA Master Agreement (ISDA) ed attuazione delle azioni correttive previste per gestire la transizione. Tra le attività di rilievo, ad esempio per l'operatività in euro, rientra la revisione della curva di sconto overnight (che per tale divisa era la curva Eonia) utilizzata nell'ambito delle attività di *collateral management* previste dalla contrattualistica integrativa ai contratti ISDA, in particolare i CSA (Credit Support Annex) a livello di intermediario vigilato.

A fronte della cessazione della pubblicazione del tasso Eonia a partire dal 3 gennaio 2022, la Capogruppo ha attivato con le controparti un processo di rinegoziazione dei CSA in essere optando, in misura prevalente, per l'utilizzo della curva di sconto €STR Flat (c.d. €STR Discounting).

Il passaggio dalla metodologia EONIA Discounting a quella €STR Discounting, data l'equivalenza EONIA pari a €STR + 8,5 bps, ha implicato una variazione parallela di 8,5 bps sulla curva di sconto generando impatti sulle valutazioni (c.d. MTM) degli strumenti finanziari in posizione alla data concordata per il passaggio con la singola controparte.

Ai fini della variazione di Mark To Market sopra descritta è stata utilizzata la metodologia della *Cash Compensation*, vale a dire la tecnica che prevede la compensazione della variazione di valore delle posizioni con il regolamento cash.

Portata dei rischi e progressi nel completamento della transizione

Con specifico riferimento all'operatività in euro, la Capogruppo Iccrea Banca ha aderito all'ISDA 2021 EONIA Collateral Agreement Fallbacks Protocol al fine di gestire l'ingresso al nuovo indice. La transizione dal parametro EONIA al nuovo parametro €STR è stato gestito determinando il tasso EONIA attraverso una maggiorazione di 8,5 bps rispetto al nuovo tasso €STR.

Al fine di assicurare una efficace gestione del processo di transizione verso i nuovi parametri di mercato, posto che tale adesione al Protocol non pregiudica la finalizzazione di accordi bilaterali con le controparti di mercato, la Capogruppo Iccrea Banca ha avviato, a partire dal 2021, un'attività volta a rivedere i contratti CSA prevedendo, in misura prevalente, l'utilizzo del parametro di indicizzazione €STR flat in luogo della metodologia EONIA Discounting.

In ragione della non più disponibilità dal 1/1/2022 della maggior parte delle quotazioni dei tassi di riferimento "LIBOR", il Gruppo Bancario ha adottato per le valute rispettivamente GBP, JPY, CHF e USD i c.d. "fallback rates IBOR ISDA" quali sostitutivi del tasso Libor. Tali tassi, conformi al Benchmarks Regulation, sono determinati da Bloomberg per conto dell'ISDA e vengono pubblicati giornalmente alla pagina FBAK di Bloomberg.

A riguardo, come noto, i nuovi risk free rates disponibili sul mercato (rispettivamente SONIA, TONAR, SARON e SOFR) nell'ambito delle diverse aree valutarie sono tassi overnight determinati giornalmente sulla base delle transazioni condotte sul mercato monetario, laddove invece i diversi tassi LIBOR, oggetto di avvenuta cessazione, erano invece tassi di interesse avente una diversa gamma di scadenze. La necessità di ottenere tassi sostitutivi dei Libor con durata superiore a un giorno, a partire da uno dei citati tassi risk free rates overnight, può seguire due approcci diversi: backward-looking o forward-looking.

Nel caso specifico i citati tassi fallback rates IBOR ISDA disponibili per scadenze superiori a un giorno sono di tipo backward looking, ovvero sono calcolati sulla base dei valori dei tassi risk free rates effettivamente realizzatisi in un dato intervallo di tempo passato che costituisce il periodo di osservazione.

Nello specifico i tassi fallback rates IBOR ISDA sono calcolati come somma di:

- a) ciascun tasso risk free di cui sopra, rilevato e capitalizzato giornalmente su un intervallo temporale coerente con la scadenza temporale considerata (1 mese, 3 mesi, 6 mesi, ecc...): in altri termini, per ciascun risk free rates, viene calcolata la media geometrica riferita al periodo di osservazione considerato;
- b) gli spread adjustment calcolati, nell'ambito del protocollo ISDA, come valore medio delle differenze osservate, su un orizzonte temporale di 5 anni, tra ciascun tasso IBOR e i relativi tassi overnight.

Per quanto riguarda il tema dei linguaggi di *fallback* e delle clausole necessarie alla comunicazione, nei confronti della clientela, delle determinazioni in merito agli indici di riferimento, la Capogruppo Iccrea Banca ha definito uno standard (per quanto riguarda i contratti gestiti dal sistema informatico) inserito all'interno dei contratti MCD e CCD in essere tramite invio di apposita comunicazione alla clientela e integrata nei contratti standard destinati alla nuova clientela, in linea con il meccanismo previsto dalla normativa BMR. I contratti con i soggetti diversi dai consumatori prevedono in ogni caso, storicamente, una clausola ad hoc per la gestione delle modifiche che intervengono sugli indici.

Si riportano a seguire le informazioni quantitative relative alle attività e passività finanziarie non derivate ed agli strumenti derivati che devono ancora passare a un tasso di riferimento alternativo alla fine del periodo di riferimento del bilancio, disaggregate per indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse:

INDICE DI RIFERIMENTO	Attività finanziarie non derivate	Passività finanziarie non derivate	Derivati
	Valore contabile	Valore contabile	Valore nozionale
EONIA			
EURIBOR 1 M	279.026	11.676.146	35.536.112
EURIBOR 3 M	7.729.159	23.943.877	
EURIBOR 6 M	230.450.710	71.387.439	47.156.855
LIBOR USD			
Altro	4.386.200		
Totale	242.845.095	107.007.462	82.692.967

Acquisto crediti di imposta

Nel più ampio contesto delle misure urgenti per la risposta alla pandemia da Covid 19 e il sostegno all'economia reale, il decreto Legge n. 18/2020 (c.d. "Cura Italia") e il decreto Legge n. 34/2020 (c.d. "Rilancio") hanno introdotto nell'ordinamento italiano specifiche misure fiscali di incentivazione erogate sotto forma di detrazioni d'imposta. Il trattamento contabile definito alla luce della sostanza economica di tali operazioni ricalca, per analogia e per quanto applicabile, le disposizioni del principio contabile IFRS 9 in materia di strumenti finanziari.

Al momento della rilevazione iniziale il credito d'imposta viene rilevato al prezzo dell'operazione di acquisto³⁰ – assimilabile a un fair value di livello 3, posto che non vi sono mercati ufficiali né operazioni comparabili – soddisfacendo la condizione dell'IFRS 9 secondo cui le attività e le passività finanziarie devono essere inizialmente rilevate al fair value. Per quanto concerne la valutazione successiva di tali attività, in fase di accettazione del credito d'imposta sul cassetto fiscale la Banca definisce in quale Business model intende classificare il singolo credito d'imposta acquistato:

- HTC, ossia crediti acquisiti con la finalità di detenerli per beneficiare della possibilità della compensazione con i propri debiti tributari;
- HTC&S ossia crediti acquisiti con la finalità sia di detenerli per beneficiare della possibilità della compensazione con i propri debiti tributari, sia di cederli;
- Other ossia i crediti acquistati con l'intenzione di procedere alla loro ricessione.

³⁰ Eventualmente integrato di componenti positive/negative capitalizzabili.

Per i crediti designati nell'ambito di un modello di business HTC, facendo riferimento alle regole disciplinate dall'IFRS 9 in materia di attività finanziarie al costo ammortizzato e considerati (i) il valore temporale del denaro; (ii) l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo e (iii) i flussi di utilizzo del credito d'imposta tramite le compensazioni, viene determinato il tasso di interesse effettivo all'origine, tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta - tenendo conto anche della circostanza che il credito d'imposta non utilizzato in ciascun periodo di compensazione non può essere recuperato - eguagliano il prezzo d'acquisto dei crediti d'imposta. Riguardo all'utilizzo del costo ammortizzato, l'IFRS 9 richiede di rivedere periodicamente le stime dei flussi di cassa e di rettificare il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, in aderenza ai riferimenti del paragrafo B5.4.6 dell'IFRS 9, si scontano i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Pertanto, qualora nel corso del periodo di compensazione sia necessario riformulare le stime iniziali in merito all'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione o le compensazioni effettive differiscano da quelle ipotizzate, la Banca procede alla rettifica del valore contabile lordo del credito d'imposta (rideterminato sulla base del valore attuale delle stime riformulate/degli utilizzi effettivi del credito d'imposta, attualizzati all'originario tasso di interesse effettivo) per riflettere correttamente gli utilizzi del credito d'imposta.

La valutazione dei crediti di imposta classificati nel Business model HTC&S è al fair value. Per tali crediti viene comunque calcolato il TIR (e, conseguentemente, il costo ammortizzato) in modo da disporre a ogni data di reporting del corretto ammontare degli interessi con cui depurare il delta fair value a patrimonio netto in contropartita del conto economico. I proventi da interessi sono rilevati a conto economico secondo la stessa logica dei crediti al costo ammortizzato. Le variazioni di fair value sono rilevate inizialmente in OCI. Quando il credito di imposta viene cancellato, le variazioni di fair value precedentemente rilevate in OCI e accumulate nel patrimonio netto sono riclassificate a conto economico.

Data la prossimità degli acquisti operati e iscritti sulla base di tale Business Model alla data di riferimento del bilancio, non si sono evidenziati effetti valutativi nelle riserve in OCI.

I crediti d'imposta acquistati con la finalità di ricesione sono classificati nel business model Other; ciò, in particolare, quando l'acquisto è stato operato nell'ambito o in funzione di un accordo di ricesione. In questa classificazione, pertanto, non si configura (se non in casi eccezionali, come infra specificato), la compensazione. La valutazione dei crediti di imposta classificati nel Business model Other è al fair value

Covered bond

La Banca ha partecipato in qualità di Originator ad un'operazione di emissione di Covered Bond (Obbligazioni Bancarie Garantite) realizzata dal Gruppo nel corso degli esercizi 2021 e 2022.

In tale ambito, la Banca ha ceduto al Veicolo, nel contesto di un'operazione "multi-originator", attivi di elevata qualità creditizia idonei a costituire la garanzia rilasciata dal Veicolo stesso in favore dei sottoscrittori dei Covered Bond oggetto di emissione nell'ambito del programma. Contestualmente, la Banca ha erogato al Veicolo un finanziamento subordinato (c.d. CB Loan) finalizzato all'acquisto delle predette attività, il cui rimborso è legato alla performance del portafoglio di attivi ceduti al Veicolo. A seguito della cessione, la Capogruppo ha emesso i Covered Bond assistiti dalla citata garanzia. Successivamente, la Capogruppo ha erogato alle Banche Affiliate che hanno conferito le attività oggetto di cessione, un finanziamento avente condizioni e caratteristiche coerenti con quelle dei Covered Bond emessi.

Sulla base della struttura dell'operazione, il Veicolo, avvalendosi di un depositario soggetto terzo rispetto al Gruppo, riceve dall'Originator la liquidità rappresentata dalle rate incassate che trattiene per la quota capitale e retrocede all'Originator per la parte rappresentata dalla quota interessi a titolo di remunerazione del finanziamento ricevuto. A cadenza periodica, l'ammontare cumulato degli incassi a valere sulle quote capitale dei crediti componenti il cover pool è utilizzato per acquistare dall'Originator altri attivi di elevata qualità creditizia. La Banca Originator si impegna a mantenere invariata, lungo la durata dell'operazione, la qualità creditizia del cover pool complessivamente ceduto, in presenza di eventi di deterioramento del credito, mediante il riacquisto - dal Veicolo - del/dei rapporto/i interessato/i e la nuova cessione di attivi di elevata qualità creditizia, per importi idonei a ricostituire la garanzia definita al momento della strutturazione e tempo per tempo attesa.

In estrema sintesi, l'operazione si caratterizza, oltre che per il profilo multi-originator dei soggetti conferenti le attività volte a costituire il "cover pool", per l'identità di Banca originator e Banca erogante il prestito subordinato al Veicolo, funzionale all'acquisto degli attivi da parte dello stesso. Il prestito subordinato erogato dalle Originator al Veicolo per finanziare l'acquisto dei crediti è qualificabile come finanziamento a ricorso limitato essendone il rimborso e il rendimento condizionati dalle dinamiche andamentali che interessano il cover pool. Dal punto di vista sostanziale, la Banca cedente/finanziatrice rimane, quindi, esposta al rischio delle attività poste a garanzia come se la cessione non fosse avvenuta; essa è peraltro tenuta a reintegrare la garanzia qualora la qualità degli attivi si deteriori e il loro valore scenda al di sotto delle soglie fissate contrattualmente.

Pertanto, la Banca, tenuto conto del ruolo svolto nell'operazione e dei corrispondenti profili di rischio, per effetto della cessione perde la titolarità giuridica degli attivi costituenti il "cover pool"; questi, tuttavia, seguitano a rilevare ai fini contabili e di bilancio (oltre che ai fini segnaletici e prudenziali) in esito al mancato superamento del *derecognition test*, come conseguenza del mantenimento dei rischi e benefici derivanti dall'erogazione al veicolo del finanziamento subordinato a ricorso limitato (in conformità alle previsioni di cui ai paragrafi 3.2.15 e B3.2.1 del Principio IFRS9). La Banca, pertanto, continua ad applicare agli attivi ceduti l'ordinario trattamento contabile antecedente alla cessione e rileva, tempo per tempo, un credito verso il Veicolo per le quote capitale incassate dal mutuatario ceduto e conseguentemente retrocesse al Veicolo. La Banca rileva, inoltre una passività finanziaria fittizia in contropartita del corrispettivo ricevuto per la cessione, eroga il finanziamento subordinato a ricorso limitato al Veicolo (che trova, ai fini della rappresentazione di bilancio, compensazione nella passività fittizia anzidetta), effettua la valutazione periodica dei crediti in contropartita del conto economico, rileva i costi dell'operazione in contropartita del conto economico ed infine rileva tra le garanzie rilasciate sia l'obbligo di ricostituire le attività cedute alla società veicolo in caso di deterioramento, sia - trattandosi di operazioni "multi-originator" - la propria esposizione collegata alla natura solidale dell'obbligo di copertura delle perdite che dovessero manifestarsi sulle attività cedute.

Altri aspetti

Il bilancio della Banca è sottoposto a revisione contabile dalla Società EY S.p.A., cui è demandato anche il controllo contabile ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010; l'incarico per il periodo 2019/2027 è stato conferito in esecuzione della delibera assembleare del 24 Maggio 2019.

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

In questo capitolo sono indicati i Principi Contabili adottati per la predisposizione delle principali voci del bilancio. L'esposizione delle stesse è effettuata avendo a riferimento le fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle diverse poste dell'attivo e del passivo. Per ciascuna delle suddette fasi è riportata, ove rilevante, anche la descrizione dei relativi effetti economici.

I criteri di classificazione delle attività finanziarie

La classificazione delle attività finanziarie nelle categorie previste dall'IFRS 9 viene effettuata sulla base di entrambi i seguenti elementi:

- il *Business Model* identificato per la gestione delle attività finanziarie;
- le caratteristiche relative ai flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria (c.d. "SPPI Test – "Solely Payments of Principal and Interests Test").

Laddove il *Business Model* individuato sia *Hold to Collect* e l'esito dell'*SPPI Test* sia positivo, l'attività è rilevata al costo ammortizzato (CA).

Nel caso in cui il *Business Model* sia *Hold to Collect and Sell* e l'esito dell'*SPPI Test* sia positivo, l'attività è rilevata al *fair value* rilevato nelle altre componenti di conto economico (FVOCI).

Nei casi, infine, in cui il *Business Model* sia diverso dai precedenti oppure l'esito dell'*SPPI Test* sia negativo in entrambi dei due casi precedenti, l'attività è rilevata al *fair value* rilevato nell'utile/perdita d'esercizio (FVPL).

Il Business Model

Con specifico riferimento al *Business Model*, il principio IFRS 9 individua tre differenti modelli di *business*, che a loro volta riflettono le modalità con le quali vengono gestite le attività finanziarie:

- "*Hold To Collect*": modello di *business* in cui rientrano le attività finanziarie detenute con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa contrattuali, mantenendo lo strumento finanziario sino alla scadenza, salvo le vendite ammesse secondo le *policy* di Gruppo e coerenti con il principio contabile IFRS 9;
- "*Hold to Collect and Sell*": modello di *business* che include le attività finanziarie detenute con l'obiettivo sia di realizzare i flussi di cassa contrattuali nel corso della durata dell'attività, sia di incassare i proventi della vendita della stessa;
- "*Other*": modello di *business* avente natura residuale e che comprende gli strumenti finanziari non classificabili nelle precedenti categorie, principalmente rappresentati dalle attività finanziarie detenute al fine di realizzare flussi di cassa tramite la vendita.

Il modello di *business* pertanto non dipende dalle intenzioni del *management* per ogni singolo strumento, ma è determinato ad un più alto livello di aggregazione. Può pertanto esistere più di un modello di *business* per la gestione degli strumenti finanziari, ciò anche con riferimento

alla medesima attività finanziaria. Ad esempio, una *tranche* di un titolo potrebbe essere acquistata nell'ambito di un modello di *business Hold to Collect*, mentre una seconda *tranche* del medesimo strumento potrebbe essere acquistata sia per incassarne i flussi contrattuali che per venderla (HTCS). La valutazione di qual è il modello di *business* adottato avviene sulla base degli scenari ragionevolmente possibili e non su scenari che non sono destinati a verificarsi (come i cosiddetti scenari "worst case" o "stress case"), tenendo conto, tra l'altro, delle modalità con le quali:

- le performance del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione sono valutate dai dirigenti con responsabilità strategiche;
- sono gestiti i rischi che impattano la performance del *business model* e le attività oggetto di prima iscrizione;
- i responsabili/gestori del *business* sono remunerati.

Dal punto di vista operativo, la Banca identifica modelli di *business* per la gestione delle attività finanziarie secondo il proprio giudizio, come disciplinato all'interno della normativa aziendale. La valutazione non è determinata da un singolo fattore o attività, ma considerando tutte le informazioni rilevanti disponibili alla data di valutazione, assicurando tempo per tempo una coerenza con quanto previsto in materia di pianificazione strategica-operativa. In tal senso, i modelli di *business* della Banca sono individuati sulla base della granularità del portafoglio e del livello di definizione del *business*, identificando i dirigenti con responsabilità strategica coerentemente con quanto disposto dallo IAS 24, natura dei prodotti e tipo di attività sottostante, modalità di valutazione delle performance e come queste sono riportate ai dirigenti con responsabilità strategica, rischi che impattano il modello contabile di *business* e come tali rischi sono gestiti, modalità di remunerazione dei manager ed ammontare delle vendite.

Con specifico riferimento al modello di *business Hold To Collect*, secondo il principio IFRS 9, la vendita di uno strumento di debito o di un credito non è da considerarsi di per sé determinante al fine di definire il modello di *business*. Infatti, un modello di *business* HTC non implica necessariamente la detenzione dello strumento fino a scadenza e lo stesso principio prevede fattispecie di vendite ritenute ammissibili all'interno di tale modello. Per tale ragione la Banca ha recepito le policy emanate dalla Capogruppo in cui sono normate le tipologie di vendite ritenute coerenti con tale modello, come nel caso di vendite effettuate a fronte di un aumento del rischio di credito della controparte.

Nello specifico, sono considerate coerenti con tale modello di *business*, vendite avvenute:

(i) in caso di aumento del rischio di credito;

(ii) in caso di vendite avvenute in prossimità della scadenza e cioè quando anticipano approssimativamente i flussi finanziari che si otterrebbero non vendendo il titolo;

(iii) per la gestione della liquidità strutturale finalizzata a fronteggiare situazioni estreme di esigenze di liquidità;

(iv) quando sono frequenti ma non rilevanti in termini di valore o occasionali anche se rilevanti in termini di valore. Al fine di determinare tali grandezze, sono state definite soglie di frequenza e rilevanza:

- la frequenza è definita come il numero di giorni di negoziazione considerati nel periodo considerato;
- la rilevanza è definita come il rapporto percentuale tra il valore nominale delle vendite e il valore nominale totale degli strumenti in portafoglio nel periodo considerato.

Nei casi di superamento di entrambe le soglie di frequenza e rilevanza è richiesto un *assessment* volto a valutare l'aderenza al modello di *business* identificato.

II Test SPPI

Al fine di stabilire se un'attività finanziaria possa essere classificata al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, risulta importante valutare se i flussi finanziari contrattuali della stessa siano esclusivamente rappresentati da pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Siffatti flussi contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (*Basic Lending Arrangement*), ove il corrispettivo temporale del denaro e il rischio di credito sono solitamente gli elementi costitutivi più importanti dell'interesse. Tuttavia, l'interesse può includere il corrispettivo anche per altri rischi, quali ad esempio il rischio di liquidità e costi inerenti al possesso dell'attività finanziaria. Inoltre, è consentito che l'interesse includa una componente di remunerazione che è compatibile con un contratto base di concessione del credito. Il capitale è invece rappresentato dal *fair value* dello strumento al momento dell'iscrizione dell'attività finanziaria. In tale ambito, le clausole contrattuali che introducono l'esposizione a rischi o a volatilità dei flussi finanziari contrattuali non collegati ad un contratto base di concessione del credito, come l'esposizione a variazioni inverse dei tassi di interesse, dei prezzi degli strumenti rappresentativi di capitale o delle merci, non danno origine a flussi finanziari contrattuali

consistenti esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire. Tali tipologie di strumenti, pertanto, in base agli approfondimenti effettuati dal Gruppo, non possono essere ritenuti SPPI *compliant* e devono essere valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico.

In alcuni casi, il valore temporale del denaro può essere modificato. Trattasi principalmente del caso in cui il tasso di interesse dell'attività finanziaria è rideterminato periodicamente, ma la frequenza della rideterminazione non rispecchia la natura del tasso di interesse, come ad esempio nel caso in cui il tasso di interesse è rivisto mensilmente sulla base di un tasso di interesse ad un anno. L'obiettivo della valutazione del valore temporale del denaro consiste nel determinare in che misura i flussi finanziari contrattuali potrebbero differire dai flussi finanziari che si avrebbero se il valore temporale del denaro non fosse modificato. In questi casi, il principio IFRS 9 richiede l'effettuazione del c.d. "*Benchmark Test*", esercizio che prevede il confronto tra il contributo in conto interessi dello strumento reale, calcolato con il tasso di interesse contrattualmente stipulato, e quello in conto interessi dello strumento *Benchmark*, calcolato con il tasso d'interesse che non contiene la modifica del valore temporale del denaro, a parità di tutte le altre clausole contrattuali sottoscritte. Il *Benchmark Test* consiste quindi nel confronto fra la somma dei flussi finanziari attesi non attualizzati dello strumento reale e la somma di quelli relativi allo strumento *Benchmark*. Nel fare ciò, si considerano solo scenari ragionevolmente possibili e non dunque scenari riconducibili a ipotesi di *stress test*.

Inoltre, ai fini del *test* SPPI devono essere considerate anche eventuali clausole contrattuali che possono modificare la periodicità dei flussi di cassa contrattuali o l'ammontare degli stessi (può essere ad esempio il caso di opzioni di estinzione anticipata, strumenti subordinati od opzioni di differimento del pagamento di capitale e/o interessi).

Infine, una caratteristica dei flussi finanziari contrattuali dell'attività finanziaria non influisce sulla classificazione della medesima, se può essere qualificata come avente un effetto *De Minimis*. Allo stesso tempo, se una caratteristica dei flussi finanziari contrattuali non è realistica (c.d. *Not Genuine*), essa non influisce sulla classificazione dell'attività finanziaria. La caratteristica dei flussi finanziari non è realistica se influisce sui flussi finanziari contrattuali dello strumento soltanto al verificarsi di un evento estremamente raro, molto insolito e molto improbabile. Per determinare quanto precede, è necessario considerare il possibile effetto della caratteristica dei flussi finanziari contrattuali in ciascun esercizio e cumulativamente per l'intera vita dello strumento finanziario.

Dal punto di vista operativo, il Gruppo ha definito le linee guida per l'effettuazione del *test* SPPI, che rappresentano la metodologia adottata dallo stesso e riflessa all'interno della propria normativa aziendale, così da poter rappresentare lo strumento guida per la conduzione delle analisi da parte di tutte le funzioni interessate. In questo contesto, con specifico riferimento al portafoglio creditizio, tali linee guida sono state implementate in un *tool* all'interno dei sistemi applicativi del Gruppo, che permette di effettuare anche il *Benchmark Test*. Con specifico riferimento al portafoglio titoli, invece, l'esito del *test* viene fornito da un primario *info-provider* di settore, sulla base delle linee guida e delle metodologie definite dal Gruppo.

1 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

Criteri di classificazione

Sono incluse nella categoria le attività finanziarie, indipendentemente dalla loro forma tecnica, che non sono iscritte tra quelle valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. In particolare, rientrano in tale voce:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, rappresentate sostanzialmente da titoli di debito, di capitale e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie designate al *fair value*, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale e ove ne sussistano i presupposti. In particolare, sono designate come irrevocabilmente valutate al *fair value* con impatto a conto economico le attività finanziarie se, e solo se, così facendo si elimina o si riduce significativamente un'asimmetria contabile;
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. Si tratta di attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test" non superato) oppure che non sono detenute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali (Business Model "Hold to Collect") o il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (Business Model "Hold to Collect and Sell").

Rientrano, quindi, in tale voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti che sono inclusi in un *Business Model* "Other" o che non hanno caratteristiche tali da superare il *test* SPPI;

- gli strumenti di capitale - non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto - detenuti per finalità di negoziazione o per cui non sia stata esercitata l'opzione, in sede di rilevazione iniziale, con riferimento alla designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- le quote di OICR e gli strumenti derivati.

Con riferimento proprio agli strumenti derivati, sono classificati in tale voce anche i derivati incorporati inclusi in una passività finanziaria o in un contratto non finanziario (c.d. "contratto primario"); la combinazione di un contratto primario e del derivato implicito costituisce uno strumento ibrido. In tal caso il derivato incorporato viene separato dal contratto primario e contabilizzato come derivato se:

- le sue caratteristiche economiche ed i rischi non sono strettamente correlati alle caratteristiche del contratto primario;
- gli strumenti incorporati, anche se separati, soddisfano la definizione di strumento derivato;
- gli strumenti ibridi non sono valutati al *fair value* con le variazioni di *fair value* rilevate a Conto Economico.

In conformità alle disposizioni dell'IFRS9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di *business*. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come identificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale, e alla data di negoziazione per i contratti derivati. L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo sia diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a Conto economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value*. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico.

La determinazione del *fair value* delle attività o passività finanziarie è basata su prezzi ufficiali rilevati alla data di bilancio, se gli strumenti finanziari sono quotati in mercati attivi. Per gli strumenti finanziari, inclusi i titoli di capitale, non quotati in mercati attivi il *fair value* è determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione e a dati rilevabili sul mercato, quali quotazione di mercato attivo di strumenti simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo delle opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

Con specifico riferimento ai titoli di capitale non quotati in un mercato attivo, viene utilizzato il costo quale stima del *fair value* soltanto in rari casi e limitatamente a poche circostanze, cioè qualora tale metodologia di valutazione rappresenti la miglior stima del *fair value* in presenza di un'ampia gamma di valori, essendo pertanto il costo la stima più significativa, ovvero nel caso in cui i metodi valutativi precedentemente citati non risultino applicabili.

Per maggiori informazioni sui criteri di determinazione del *fair value*, si rinvia alla Sezione A.4 "Informativa sul *fair value*" della Parte A della Nota Integrativa.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti, estinti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia stata mantenuta una quota parte prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I risultati della valutazione delle attività finanziarie di negoziazione sono registrati a Conto economico, in corrispondenza della voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione". I risultati della valutazione delle attività finanziarie designate al *fair value* e di quelle obbligatoriamente valutate al *fair value* sono invece rilevati in corrispondenza della voce 110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico", rispettivamente in corrispondenza delle sottovoci "a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*" e "b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*". I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale detenuto per la negoziazione sono rilevati a Conto economico alla voce 70 "Dividendi e proventi simili", quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Criteri di classificazione

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie possedute nel quadro di un modello di *business* il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita di attività finanziarie (modello di *business* HTCS) ed i cui flussi finanziari contrattuali risultano rappresentati unicamente da pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test" superato).

Sono inoltre inclusi nella voce gli strumenti di capitale, non detenuti per finalità di negoziazione, per i quali al momento della rilevazione iniziale è stata esercitata l'opzione prevista dall'IFRS 9 per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva senza rigiro a conto economico dell'eventuale plusvalenza o minusvalenza realizzata in caso di cessione.

La voce comprende pertanto, in particolare:

- i finanziamenti/titoli di debito riconducibili ad un Business Model Hold to Collect and Sell ed aventi un "SPPI test" con esito positivo;
- le interessenze azionarie, non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto, che non sono detenute con finalità di negoziazione, per le quali è stata esercitata l'opzione per la designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva. In tal senso, rientrano nella presente voce gli investimenti effettuati in partecipazioni funzionali al rafforzamento commerciale della Banca e alla necessità di estendere la propria presenza in aree di business non presidiate. Parimenti, tale opzione viene esercitata per gli strumenti di capitale che sono acquistati con finalità strategiche ed istituzionali, detenute dunque senza obiettivi di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

Secondo le disposizioni dell'IFRS 9 sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di *business*. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indetificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, ad esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo di attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione ed è tale istante che viene considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva alla categoria del costo ammortizzato, l'utile (perdita) cumulato rilevato nella riserva da valutazione viene iscritto come rettifica del *fair value* dell'attività finanziaria alla data della riclassificazione. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) cumulato rilevato in precedenza nella riserva da valutazione è riclassificato nell'utile (perdita) d'esercizio.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti.

La rilevazione iniziale avviene al *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo pagato o incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, l'attività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a conto economico. Il valore di prima iscrizione comprende gli oneri e proventi accessori direttamente attribuibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, diverse dai titoli di capitale, sono valutate al *fair value*, con la rilevazione a conto economico del valore corrispondente al costo ammortizzato, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore. Al momento della dismissione o della rilevazione di una perdita di valore, l'utile o la perdita cumulati vengono riversati, in tutto o in parte, a conto economico.

Con riferimento agli strumenti di capitale classificati nella presente categoria per effetto dell'esercizio dell'opzione prevista dall'IFRS 9, gli stessi sono valutati al *fair value* e le variazioni di valore sono rilevati in contropartita del patrimonio netto. A differenza degli altri strumenti classificati nella presente categoria, tali importi non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neppure in caso di cessione (c.d. "*no recycling*"). In tal senso, l'unica componente riferibile ai titoli di capitale che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Per quanto riguarda il *fair value*, lo stesso viene determinato sulla base dei criteri già illustrati per le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico.

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva costituite da titoli di debito sono sottoposte ad una verifica di valutazione del significativo incremento del rischio di credito (*impairment*) al pari delle Attività al costo ammortizzato, con conseguente rilevazione a conto economico della rettifica di valore a copertura delle perdite attese. Nello specifico, qualora alla data di valutazione non si sia verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (*stage 1*), viene contabilizzata una perdita attesa a dodici mesi. Al contrario, per gli strumenti per i quali si è verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di rilevazione iniziale (*stage 2*) e per le esposizioni deteriorate (*stage 3*), viene contabilizzata una perdita attesa c.d. "*lifetime*", calcolata cioè lungo l'intera vita residua dell'attività finanziaria. Non sono invece assoggettati al processo di *impairment* i titoli di capitale.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate dallo Stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari sono scaduti, estinti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti terzi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti da variazioni di *fair value* sono rilevati in una specifica riserva di Patrimonio netto, sino al momento in cui l'attività viene cancellata. Non è rilevata a conto economico, neppure al momento in cui viene cancellata, la riserva di Patrimonio netto riferibile alle variazioni di *fair value* degli strumenti di capitale per i quali è stata esercitata la designazione irrevocabile nella presente categoria, mentre sono iscritti a conto economico i dividendi relativi a tali strumenti.

Gli interessi calcolati sugli strumenti di debito con il metodo dell'interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il valore iniziale ed il valore di rimborso, sono rilevati alla voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati".

Le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito e la rilevazione di una perdita per riduzione di valore sono rilevati alla voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", in contropartita della pertinente riserva da valutazione a Patrimonio netto.

Gli utili o le perdite cumulati nella riserva di Patrimonio netto vengono registrati a Conto economico nella voce 100 "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva", al momento della dismissione dell'attività.

I dividendi su uno strumento rappresentativo di capitale sono invece rilevati a Conto economico, in corrispondenza della voce 70. "Dividendi e proventi simili", quando sorge il diritto a riceverne il pagamento.

3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Sono incluse in questa categoria le attività finanziarie, quali finanziamenti e titoli di debito che risultano detenute nel quadro di un modello di *business* il cui obiettivo è conseguito mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali (*Business Model "Hold to Collect"*) rappresentati esclusivamente da pagamenti di capitale ed interessi maturati sull'importo del capitale da restituire (c.d. "SPPI test" superato).

Nello specifico, fanno parte del portafoglio in esame le esposizioni creditizie verso banche (ivi inclusa la Banca Centrale) e verso clientela che, indipendentemente dalla forma tecnica (obbligazioni, finanziamenti, crediti e depositi), soddisfano i requisiti dinanzi indicati.

In conformità alle disposizioni dell'IFRS 9, sono consentite riclassificazioni esclusivamente a seguito di una modifica del modello di *business*. Tali modifiche, che dovrebbero accadere molto raramente, sono decise dall'alta dirigenza, così come indentificata ai sensi dello IAS 24, a seguito di cambiamenti esterni o interni e devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili alle parti esterne. Ciò accade, per esempio, in caso di inizio o cessazione di un'attività rilevante a seguito di acquisizione, cessione o cessazione di un ramo d'attività.

Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione, che avviene in maniera prospettica a partire da tale data. In tal caso, il tasso di interesse effettivo viene rideterminato in base al *fair value* dell'attività finanziaria riclassificata al momento della variazione e tale istante è considerato quale data di rilevazione iniziale ai fini della verifica del significativo incremento del rischio di credito. Nel caso di riclassifica da attività finanziarie valutate al costo ammortizzato alla categoria delle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, l'utile (perdita) derivante dalla differenza tra il precedente costo ammortizzato e il relativo *fair value* è rilevato in apposita riserva di valutazione a Patrimonio netto. Nel caso invece di riclassifica nella categoria del *fair value* con impatto a conto economico, l'utile (perdita) è rilevato a conto economico.

Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti nello Stato patrimoniale alla data di erogazione e, nel caso di titoli di debito, alla data di regolamento. Il valore di prima iscrizione è pari all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e dei proventi marginali direttamente riconducibili alla transazione e quantificabili alla data di iscrizione, anche se liquidati successivamente. Il valore di prima iscrizione non comprende i costi che sono oggetto di rimborso da parte del debitore né quote di costi interni di carattere amministrativo.

Il valore di prima iscrizione dei crediti eventualmente erogati a condizioni diverse da quelle di mercato, è pari al *fair value* dei crediti in oggetto determinato tramite il ricorso a tecniche di valutazione; la differenza tra il valore al *fair value* e l'importo erogato o prezzo di sottoscrizione è rilevata a Conto economico.

I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego; le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

Le operazioni con le banche, con le quali sono in essere conti correnti di corrispondenza, sono contabilizzate al momento del regolamento e, pertanto, tali conti vengono depurati di tutte le partite illiquide relative agli effetti e ai documenti ricevuti o inviati al s.b.f. e al dopo incasso.

Qualora, in presenza di eventi inusuali, la rilevazione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva o dalle Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione viene assunto come nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato di un'attività finanziaria è pari al valore d'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dell'ammortamento complessivo, effettuato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità.

In alcuni casi un'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale, ciò perché il rischio di credito è molto elevato e, nel caso di acquisto, è acquistata con grossi sconti rispetto al valore di erogazione iniziale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai crediti con scadenza inferiore al breve termine, alle forme tecniche prive di una scadenza definita ed ai rapporti creditizi a revoca, per i quali l'effetto dell'applicazione di tale criterio non è ritenuto significativo. Tali rapporti sono valutati al costo.

Gli effetti di valutazione prendono strettamente in considerazione i tre differenti stadi di rischio creditizio previsti dall'IFRS 9. Gli stadi si possono così sintetizzare:

stage 1 e 2 comprendenti le attività finanziarie in *bonis*;

stage 3, in cui sono allocate le attività finanziarie deteriorate.

Con riferimento alla rappresentazione contabile degli effetti di valutazione, le rettifiche di valore riferite a questa tipologia di attività sono rilevate nel Conto Economico:

- all'atto della rilevazione iniziale, per un ammontare pari alla perdita attesa a dodici mesi;
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito non sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alle variazioni dell'ammontare delle rettifiche di valore per perdite attese nei dodici mesi successivi (*stage 1*);
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora il rischio di credito sia significativamente incrementato rispetto alla data di rilevazione iniziale, in relazione alla rilevazione di rettifiche di valore per perdite attese riferibili all'intera vita residua contrattualmente prevista per l'attività finanziaria (*stage 2*);
- all'atto della valutazione successiva dell'attività, qualora si sia verificato un incremento significativo del rischio di credito rispetto all'iscrizione iniziale, ma tale "significatività" dell'incremento sia poi venuta meno, in relazione all'adeguamento delle rettifiche di valore cumulate per tener conto del passaggio da una perdita attesa lungo l'intera vita residua dello strumento ad una a dodici mesi (ritorno a *stage 1*).

Le attività finanziarie iscritte nella presente categoria sono sottoposte periodicamente a valutazione e comunque in occasione di ogni chiusura di bilancio, al fine di definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo credito (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da Probabilità di *Default* (PD), *Loss Given Default* (LGD) ed *Exposure At Default* (EAD), opportunamente modellizzati per tener conto delle previsioni del principio contabile IFRS 9. L'importo della rettifica di valore, rilevato a Conto Economico, tiene quindi in considerazione le informazioni c.d. "*forward looking*" e dei possibili scenari alternativi di recupero. Nel caso in cui, oltre ad un significativo incremento del rischio di credito, le attività finanziarie presentino un'obiettiva evidenza di perdita di valore, l'importo della perdita è ottenuto come differenza fra il valore d'iscrizione dell'attività, classificata come "deteriorata", e il valore attuale dei previsti flussi di cassa, scontati al tasso di interesse originario effettivo dell'attività finanziaria. La valutazione delle perdite di valore ed il conseguente importo da rilevare a conto economico, avviene su base analitica o determinato mediante la creazione di gruppi di posizioni con un profilo di rischio omogeneo.

Sono considerati deteriorati i crediti a sofferenza, le inadempienze probabili, le esposizioni ristrutturate e le esposizioni scadute o sconfiniate secondo le attuali regole definite dalla Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza Europea (*stage 3*).

Nella valutazione delle attività finanziarie si considerano: la migliore stima producibile dei flussi di cassa attesi e dagli interessi corrispettivi; si considerano anche il valore di realizzo di eventuali garanzie al netto delle spese per il recupero; i tempi di recupero, stimati sulla base di scadenze contrattuali ove presenti e sulla base di stime ragionevoli in assenza di accordi contrattuali; il tasso di attualizzazione, identificabile con il tasso di interesse effettivo originario; per i crediti deteriorati in essere alla data di transizione, ove il reperimento del dato sia risultato eccessivamente oneroso, si sono adottate stime ragionevoli, quali il tasso medio degli impieghi dell'anno di voltura a sofferenza o il tasso di ristrutturazione.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alle modalità di determinazione delle perdite di valore per ulteriori dettagli.

Qualora le attività finanziarie siano classificate tra quelle valutate al costo ammortizzato o anche al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e siano qualificate come "*Purchased or Originated Credit Impaired*" (c.d. "POCI"), le stesse sono assoggettate ad un trattamento particolare in termini di *impairment*, volto a rilevare le perdite attese calcolate lungo tutta la vita del credito. Allo stesso tempo, sulle attività finanziarie identificate come POCI, alla data di rilevazione iniziale si calcola un tasso di interesse effettivo corretto per il credito (c.d. "*credit-adjusted effective interest rate*"), tale da includere, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese iniziali. Per l'applicazione del costo ammortizzato, e il conseguente calcolo degli interessi, si applica pertanto tale tasso di interesse effettivo corretto per il rischio di credito.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono cancellate dallo stato patrimoniale se i diritti contrattuali relativi ai flussi finanziari

sono scaduti, estinti o in presenza di transazioni di cessione che trasferiscono a terzi tutti i rischi e tutti i benefici connessi alla proprietà dell'attività trasferita. Per contro, qualora sia mantenuta una quota prevalente dei rischi e benefici relativi alle attività finanziarie cedute, queste continuano ad essere iscritte in bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità delle attività stesse sia stata trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sulle stesse. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, del controllo comporta il mantenimento in bilancio delle attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

Infine, le attività finanziarie cedute vengono cancellate dal bilancio nel caso in cui si conservino i diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

In taluni casi, nel corso della vita delle attività finanziarie in esame e, in particolare, dei crediti, alcune clausole contrattuali possono modificarsi rispetto alle condizioni originarie in vigore al momento dell'iscrizione iniziale dello strumento. In tali casi, le clausole oggetto di modifica devono essere sottoposte ad analisi per comprendere se l'attività originaria può continuare ad essere iscritta in bilancio o se, al contrario, debba essere oggetto di cancellazione (c.d. "*derecognition*"), con conseguente iscrizione della nuova attività finanziaria modificata. In linea generale, le modifiche contrattuali comportano la cancellazione dell'attività finanziaria e l'iscrizione di una nuova attività finanziaria quando sono ritenute "sostanziali", con iscrizione a conto economico di eventuali differenze tra i valori contabili.

Nell'effettuare tale valutazione, risulta necessario effettuare un *assessment* qualitativo. A tal fine, devono pertanto essere prese in considerazione:

- le finalità per le quali le modifiche sono state effettuate, ad esempio distinguendo tra rinegoziazioni avvenute per ragioni commerciali o per difficoltà economico-finanziarie della controparte;
- sono considerate rinegoziazioni per ragioni commerciali quelle operazioni accordate a controparti in *bonis* per ragioni diverse rispetto alle difficoltà economico-finanziarie del debitore e quindi non correlate ad una modifica del merito creditizio dell'affidato, aventi quale obiettivo principale l'adeguamento del costo del credito alle condizioni di mercato. Tali fattispecie racchiudono tutte le rinegoziazioni volte a mantenere il rapporto commerciale con il cliente, effettuate pertanto con l'obiettivo di "trattenere" la controparte che, altrimenti, potrebbe rivolgersi ad altro istituto. In tal caso, si ritiene che tali modifiche siano qualificabili come sostanziali in quanto, qualora non avvenissero, il cliente potrebbe rivolgersi ad altro istituto finanziario, comportando pertanto per la banca una perdita in termini di ricavi futuri;
- sono considerate rinegoziazioni per difficoltà economico-finanziarie della controparte, quelle il cui obiettivo è la massimizzazione del valore recuperabile del finanziamento, ed in relazione alle quali il creditore è disposto ad accettare una ristrutturazione del debito a condizioni potenzialmente favorevoli per il debitore. In queste circostanze, di norma, si ritiene che non vi sia stata in sostanza un'estinzione dei flussi di cassa originari che possa quindi comportare la *derecognition* del credito originario. Conseguentemente, tali tipologie di rinegoziazione sono nella maggioranza dei casi rappresentate in bilancio attraverso il c.d. "*modification accounting*", in forza del quale viene rilevata a conto economico la differenza tra il valore contabile ed il valore ricalcolato dell'attività finanziaria mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario della stessa;
- la presenza di specifici elementi oggettivi che modificano in maniera sostanziale le caratteristiche e/o i flussi di cassa dello strumento finanziario, così da comportare la cancellazione dello stesso e la conseguente iscrizione di una nuova attività finanziaria. Rientrano in questa fattispecie, ad esempio, l'introduzione di nuove clausole contrattuali che comporterebbero il fallimento dell'*SPPI test* o il cambio nella denominazione della valuta dello strumento, in quanto l'entità si trova esposta ad un nuovo rischio rispetto a quello originario.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi sulle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono rilevati alla voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico, in base al criterio dell'interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il valore iniziale e il valore del rimborso.

Gli utili o le perdite riferiti alle attività finanziarie in parola sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cancellate o hanno subito una riduzione di valore.

In particolare, gli utili o le perdite rivenienti dalla cessione dell'attività vengono, come in precedenza indicato, registrati a conto economico nella voce 100 "Utile/perdita da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", al momento della dismissione

dell'attività stessa.

Diversamente, le rettifiche e le riprese di valore per rischio credito sono rilevati alla voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", in contropartita al pertinente fondo rettificativo.

4 - Operazioni di copertura

La Banca si è avvalsa della facoltà di continuare ad applicare le regole previste dal principio IAS 39 in tema di "hedge accounting", per ogni tipologia di copertura (c.d. opzione "Opt-out").

Criteri di classificazione

Le operazioni di copertura dei rischi sono finalizzate a neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi attribuibili ad un determinato rischio, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di copertura ammesse ai sensi dello IAS 39 sono le seguenti:

- copertura di *fair value* (*fair value hedge*), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione al rischio di variazione del *fair value* (attribuibile alle diverse tipologie di rischio) di attività e passività iscritte in bilancio o porzioni di esse, di gruppi di attività/passività, di impegni irrevocabili e di portafogli di attività e passività finanziarie, come consentito dallo IAS 39 omologato dalla Commissione europea;
- copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), ha l'obiettivo di coprire l'esposizione al rischio di variabilità dei flussi di cassa futuri riguardanti attività o passività finanziarie rilevate o transazioni future altamente probabili. Tale tipologia di copertura è utilizzata essenzialmente per stabilizzare il flusso di interessi della raccolta a tasso variabile nella misura in cui quest'ultima finanzia impieghi a tasso fisso. In talune circostanze, analoghe operazioni sono poste in essere relativamente ad alcune tipologie di impieghi a tasso variabile.

Solo gli strumenti che coinvolgono una controparte esterna alla Banca possono essere designati come strumenti di copertura.

Le voci "Derivati di copertura" dell'attivo e del passivo dello stato patrimoniale comprendono il valore positivo e negativo dei derivati che costituiscono efficaci relazioni di copertura.

Copertura di portafogli di attività e passività

La copertura di portafogli di attività e passività (c.d. "macrohedging") e la corrispondente rappresentazione contabile è possibile previa:

- identificazione del portafoglio oggetto di copertura e bucketizzazione dello stesso in base alla frequenza di pagamento delle rate ed alla scadenza dei singoli rapporti componenti il portafoglio medesimo;
- designazione dell'ammontare nominale oggetto della copertura;
- identificazione del livello del tasso di interesse oggetto di copertura;
- definizione e designazione dello (degli) strumento (strumenti) di copertura;
- misurazione dell'efficacia della relazione di copertura.

Il portafoglio oggetto di copertura dal rischio di tasso di interesse può contenere sia attività sia passività finanziarie che condividono l'esposizione al fattore di rischio tasso di interesse. Tale portafoglio è analizzato mediante un processo di bucketizzazione in funzione delle scadenze di pagamento contrattualmente previste, al fine di definire lo strumento più adeguato di copertura in funzione dell'obiettivo di ottimizzazione della gestione del rischio tasso e stima degli eventi di pre-payment.

Le operazioni di macrohedging realizzate hanno ad oggetto esclusivamente portafogli di attività finanziarie rappresentate da impieghi a tasso fisso o impieghi a tasso variabile con tasso minimo/massimo alla clientela.

Criteri di iscrizione

I derivati di copertura e le attività e passività finanziarie oggetto di copertura efficace sono esposti in bilancio secondo i criteri per la contabilizzazione delle operazioni di copertura. In particolare, gli strumenti derivati aventi *fair value* positivo sono rilevati alla voce 50 "Derivati di copertura" dell'attivo di stato patrimoniale, mentre i derivati che alla data di bilancio presentano *fair value* negativo sono iscritti alla voce 40 "Derivati di copertura" del passivo dello stato patrimoniale.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

I derivati di copertura sono valutati al *fair value*. In particolare:

- nel caso di copertura di *fair value*, la variazione del *fair value* - rispetto al fattore di rischio coperto - dell'elemento oggetto di copertura ha come contropartita la voce 90 di conto economico "Risultato netto dell'attività di copertura", dove trova analogia rilevazione la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, rappresenta di conseguenza l'effetto economico netto;
- nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di *fair value* del derivato sono contabilizzate in una specifica riserva di patrimonio netto, per la quota efficace della copertura, ed a conto economico per l'eventuale inefficacia o quota di *overhedging*; la riserva è rilevata a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, trovano manifestazione i flussi di cassa la cui variabilità è oggetto dell'operazione di copertura o in ipotesi di interruzione della relazione di copertura, secondo modalità differenziate in funzione della circostanza che ha determinato la suddetta interruzione.

Le operazioni designate di copertura, provviste di documentazione formale della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, si considerano efficaci se all'inizio e per tutta la durata della relazione di copertura le variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento coperto sono quasi completamente compensate dalle variazioni del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di *fair value* dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è quantificata sulla base del confronto delle suddette variazioni, tenuto conto dell'intento perseguito dall'impresa nel momento in cui la copertura è stata posta in essere.

Si ha efficacia quando le variazioni di *fair value* (o dei flussi di cassa) dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente, cioè nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%, le variazioni dello strumento coperto, per il fattore di rischio oggetto di copertura.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infra-annuale utilizzando:

test prospettici, volti a giustificare l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano la sua efficacia attesa;

test retrospettivi, che, evidenziando il grado di efficacia della copertura conseguito nel periodo cui si riferiscono, misurano lo scostamento tra i risultati effettivi e i risultati teorici (copertura perfetta).

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta, il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione o estinto anticipatamente e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio. Successive variazioni di *fair value* del derivato sono registrate a conto economico. Nel caso di coperture di *cash flow*, nel momento in cui si acquisisce la certezza che la transazione oggetto di copertura non avrà più luogo, il valore cumulato di utili e perdite registrate nella riserva di patrimonio netto è registrato a conto economico.

Le variazioni di *fair value* degli strumenti coperti e di quelli utilizzati a copertura in un'operazione di *fair value hedge* sono contabilizzate alla voce 90 di conto economico "Risultato netto dell'attività di copertura". Nella medesima voce forma oggetto di rilevazione anche la quota di inefficacia o *overhedging* del derivato di copertura dei flussi finanziari misurato rispetto al derivato ipotetico (quota di inefficacia della copertura).

Nel caso di operazioni di copertura generica di *fair value* ("macro hedge") le variazioni di *fair value* misurate rispetto al rischio tasso di interesse delle attività o delle passività oggetto di copertura sono imputate nello Stato patrimoniale, rispettivamente, nella voce 60. "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 50. "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica", in contropartita alla voce 90 di Conto economico "Risultato netto dell'attività di copertura".

5 – Partecipazioni

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IFRS10, IFRS11 e IAS28.

6 - Attività materiali

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono terreni, immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, arredi e attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono immobili ad uso funzionale secondo lo IAS 16 quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento ai sensi dello IAS 40 le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono principalmente a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che la Banca ha intenzione di vendere nel prossimo futuro senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti ("ad uso funzionale" o "ad uso investimento"). Figurano in tale fattispecie quindi le attività acquisite a chiusura dell'esposizione creditizia deteriorata (a titolo esemplificativo, rivenienti dalla prestazione in luogo dell'adempimento "datio in solutum", dal consolidamento di terze società acquisite a seguito di accordi di ristrutturazione/recupero crediti, dal mancato riscatto dei beni in *leasing* finanziario o dalla risoluzione di un contratto di *leasing* finanziario deteriorato, etc.).

Per i beni in parola, laddove non ricorrono i presupposti per l'applicazione del Principio IFRS 5, il Gruppo individua quale regola generale la classificazione iniziale nella categoria delle rimanenze con misurazione successiva secondo i criteri definiti dal Principio IAS 2, a meno dei rari casi in cui ricorrano i presupposti per la classificazione come:

- attività ad uso funzionale (cfr. IAS 16);
- attività detenute a scopo di investimento (cfr. IAS 40), in quanto mantenute con lo scopo di generare reddito per mezzo del percepimento di canoni di locazione, ovvero per l'apprezzamento del capitale investito.

Sono infine compresi tra le attività materiali i diritti d'uso sui beni ottenuti nell'ambito di contratti di *leasing* (finanziario ed operativo) ai sensi dell'IFRS 16, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi beni permanga in capo alla società locatrice.

Criteri di iscrizione

Le immobilizzazioni materiali sono inizialmente iscritte al costo, comprensivo di tutti gli oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e la messa in funzione del bene.

Le spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione straordinaria) sono aggiunte al valore contabile del bene o rilevate come attività separate se è probabile che si godranno benefici economici futuri eccedenti quelli inizialmente stimati ed il costo può essere attendibilmente rilevato.

Tutte le altre spese sostenute successivamente (es. interventi di manutenzione ordinaria) sono rilevate nel conto economico, nell'esercizio nel quale sono sostenute.

Con riguardo alle attività materiali originariamente ricevute in garanzia del proprio credito e rivenienti dalle attività di recupero poste in essere sulla base di contratti o procedure legali specifiche, la rilevazione è effettuata al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni:

- le attività di recupero sono terminate;
- la Banca è divenuta proprietaria del bene.

Normalmente tali operazioni di scambio sono realizzate in assenza di sostanza commerciale così come definita dal paragrafo 24 del Principio IAS 16 e, di conseguenza, il valore di prima iscrizione del bene escusso è misurato al valore contabile dell'attività ceduta.

Nei rari casi in cui, diversamente dal principio generale sopra richiamato, l'operazione di escussione sia caratterizzata dalla presenza di sostanza commerciale, quando il bene escusso entra per la prima volta a far parte dell'attivo patrimoniale è iscritto al suo *fair value*.

Nel caso di rilevazione del diritto d'uso relativo a beni in *leasing* ai sensi del IFRS 16, l'attività per il diritto all'uso da iscrivere è determinata come segue:

- ammontare del valore iniziale delle passività per *leasing*;
- qualsiasi pagamento effettuato dal locatore alla data di inizio del *leasing* o antecedentemente a tale data, al netto di eventuali incentivi ricevuti;
- qualsiasi costo iniziale diretto sostenuto dal locatario;
- eventuale stima dei costi che il locatario dovrà sostenere per lo smantellamento e la rimozione dell'asset, per il ripristino del sito sul quale si trova il bene o per il ripristino del bene nelle condizioni richieste dai termini contrattuali.

Il diritto d'uso è rilevato nell'attivo dello Stato Patrimoniale nel momento in cui l'oggetto del contratto è effettivamente disponibile all'uso.

Criteri di valutazione

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore. Gli ammortamenti sono determinati sistematicamente sulla base della vita utile residua dei beni.

Per i beni acquistati ed entrati in funzione nel corso dell'esercizio la durata dell'ammortamento viene calcolata in funzione dei giorni effettivi di contribuzione al ciclo produttivo. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio l'ammortamento è conteggiato su base giornaliera fino alla data di cessione o di dismissione.

Il valore ammortizzabile è rappresentato dal costo dei beni in quanto il valore residuo al termine del processo di ammortamento è ritenuto non significativo. Gli immobili vengono ammortizzati per una quota pari al 3 per cento annuo, ritenuta congrua per rappresentare il deperimento dei cespiti nel tempo a seguito del loro utilizzo, tenuto conto delle spese di manutenzione di carattere straordinario, che vengono portate ad incremento del valore dei cespiti. Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore di un fabbricato detenuto "terra-cielo".

In accordo con le previsioni del paragrafo 32 a) dello IAS 40, le attività detenute a scopo d'investimento di cui allo IAS 40 sono valutate secondo il modello del "costo" e sottoposte ad ammortamento.

I beni materiali in rimanenza sono valutati al minore tra il costo di iscrizione ed il valore netto di realizzo e sugli stessi non si procede ad ammortamento; il valore netto di realizzo si ragguaglia al prezzo di vendita stimato nel normale svolgimento dell'attività al netto dei costi stimati per il completamento e di quelli necessari per la vendita del bene.

Per ciò che attiene ai beni recuperati o escussi ad esito delle azioni di recupero condotte dalla Banca su crediti deteriorati, la valutazione successiva alla rilevazione iniziale segue i criteri previsti in funzione della classificazione adottata (ad uso funzionale, immobili ad uso investimento, beni in rimanenza).

Con riferimento al diritto d'uso determinato in conformità all'IFRS 16, la valutazione successivamente all'iscrizione del cespite avviene utilizzando il modello del costo, dedotti gli ammortamenti e le perdite per riduzione di valore, in conformità con quanto previsto dallo IAS 16.

Criteri di cancellazione

Un'immobilizzazione materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della sua dismissione o quando il bene è permanentemente ritirato dall'uso e dalla sua dismissione non sono attesi benefici economici.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti delle attività materiali valutate al costo, ad eccezione dei beni in rimanenza, sono rilevati a conto economico alla voce 180 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

In presenza di indicazioni che dimostrano una potenziale perdita per riduzione di valore di un elemento delle attività materiali, si procede al confronto tra il valore contabile e il valore recuperabile, quest'ultimo pari al maggiore tra il valore d'uso, inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite, e il *fair value* al netto dei costi di dismissione; viene rilevata a conto economico la eventuale differenza negativa tra il valore di carico e il valore recuperabile. Se i motivi che avevano comportato una rettifica di valore vengono meno, si registra a conto economico una ripresa di valore fino a concorrenza del valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti, in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità, in corrispondenza della voce 250 "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

7 - Attività immateriali

Criteri di classificazione

Le attività immateriali sono iscritte come tali se sono identificabili e trovano origine in diritti legali o contrattuali. Esse includono il *software* applicativo.

Per ciò che riguarda i diritti d'uso relativi a contratti di *leasing* che hanno ad oggetto attività immateriali non si è proceduto alla rilevazione degli stessi, in quanto la rilevazione è da considerarsi facoltativa ai sensi dell'IFRS 16.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte nello stato patrimoniale al costo, rettificato per eventuali oneri accessori solo se è probabile che i futuri benefici economici attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Con riferimento alle attività immateriali generate internamente ed in particolare i *software*, l'iscrizione in bilancio è subordinata alla verifica delle condizioni sopra riportate, unitamente alla distinzione tra attività di ricerca ed attività di sviluppo poste in essere per la generazione

dell'attività. Infatti, i costi connessi all'attività di ricerca non possono essere capitalizzati in quanto non è dimostrabile la generazione di probabili benefici economici futuri.

Tra le attività immateriali possono essere iscritti gli avviamenti generati nell'ambito di operazioni di aggregazione aziendale. Tali avviamenti sono iscritti ad un valore pari alla differenza positiva tra il costo di acquisto della aggregazione aziendale (prezzo di trasferimento) e il *fair value* degli elementi patrimoniali acquisiti, se tale differenza positiva rappresenta capacità reddituali future. Gli avviamenti relativi ad operazioni di aggregazione aziendale avvenute precedentemente alla data di transizione agli IFRS sono valutati sulla base del costo storico e rappresentano il medesimo valore iscritto secondo i principi contabili italiani.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate. Il processo di ammortamento inizia quando l'attività è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente. L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dell'attività in base alla vita utile stimata, che per il *software* applicativo non supera i 5 anni.

Gli avviamenti non subiscono ammortamenti e sono sottoposti a *test di impairment* a ogni data di bilancio o relazione infrannuale.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono stornate contabilmente al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri dall'utilizzo o dalla dismissione delle stesse.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti sono registrati a conto economico, in corrispondenza della voce 190 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", al pari delle rettifiche e riprese di valore per deterioramento. Se vengono meno i motivi che avevano comportato una rettifica di valore su elementi delle attività immateriali diverse dall'avviamento, si registra a conto economico una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite per riduzione di valore.

Le rettifiche di valore sugli avviamenti invece vengono rilevate a conto economico nella voce 240 "Rettifiche di valore dell'avviamento". Non è ammessa la contabilizzazione di riprese di valore degli avviamenti precedentemente svalutati.

Per ciò che riguarda le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale, sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico e sono rilevate nella voce 250 "Utili (Perdite) da cessione di investimenti".

8 - Attività e passività non correnti e gruppi di attività/passività in via di dismissione

Criteri di classificazione

Le attività non correnti e i gruppi in dismissione e le passività associate sono classificati come posseduti per la vendita se il loro valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché tramite il loro uso continuativo. Si considera rispettata questa condizione solo quando la vendita è altamente probabile e l'attività o il gruppo in dismissione è disponibile per una vendita immediata nelle sue attuali condizioni. La Banca deve essersi impegnato alla vendita, il cui completamento dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione.

Criteri di iscrizione

Le attività non correnti e i gruppi in dismissione classificati come posseduti per la vendita devono essere valutati al minore tra il valore contabile (o di carico) e il loro *fair value* al netto dei costi di vendita ad eccezione delle attività per cui l'IFRS 5 dispone che debbano essere applicati i criteri di valutazione del principio contabile di pertinenza (ad esempio le attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione del IFRS 9).

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

In seguito alla classificazione nella suddetta categoria tali attività sono valutate al minore tra il loro valore contabile ed il relativo *fair value*, al netto dei costi di vendita, ad eccezione delle attività per cui l'IFRS 5 dispone che debbano essere applicati i criteri di valutazione del principio contabile di pertinenza (ad esempio le attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9). Nelle ipotesi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili, a decorrere dal momento di classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione, l'eventuale

processo di ammortamento viene interrotto. Le attività non correnti e i gruppi in dismissione, nonché le “attività operative cessate”, e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo (110 “Attività non correnti e i gruppi di attività in via di dismissione”) e del passivo (70 “Passività associate ad attività in via di dismissione”).

I risultati delle valutazioni, i proventi, gli oneri e gli utili/perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale) delle “attività operative cessate” affluiscono alla pertinente voce di conto economico 290 “Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte

Criteri di cancellazione

Le attività ed i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione.

9 - Fiscalità corrente e differita

Criteri di classificazione

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto delle legislazioni fiscali nazionali, sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Esse rappresentano pertanto il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio. Le Attività e Passività fiscali correnti accolgono il saldo netto delle posizioni fiscali delle società del Gruppo nei confronti delle amministrazioni finanziarie italiana ed estere. In particolare, tali poste accolgono il saldo netto tra le Passività fiscali correnti dell'esercizio, calcolate in base ad una prudenziale previsione dell'onere tributario dovuto per l'esercizio, determinato in base alle norme tributarie in vigore, e le attività fiscali correnti rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite od altri crediti d'imposta di esercizi precedenti per i quali le società del Gruppo hanno richiesto la compensazione con imposte di esercizi successivi. Le Attività fiscali correnti accolgono altresì i crediti d'imposta per i quali le società del Gruppo hanno richiesto il rimborso alle autorità fiscali competenti.

La fiscalità differita viene determinata in base al criterio del cosiddetto *balance sheet liability method*, tenuto conto dell'effetto fiscale connesso alle differenze temporanee tra il valore contabile delle attività e passività ed il loro valore fiscale che determineranno importi imponibili o deducibili nei futuri periodi. A tali fini, si intendono “differenze temporanee tassabili” quelle che nei periodi futuri determineranno importi imponibili e “differenze temporanee deducibili” quelle che negli esercizi futuri determineranno importi deducibili. Le imposte differite sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni i) le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o ii) di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato di bilancio né il risultato fiscale.

Le imposte anticipate sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo, nella misura in cui, come anzidetto, sia probabile che saranno disponibili sufficienti imponibili fiscali futuri, che possano consentire l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili e dei crediti e delle perdite fiscali riportati a nuovo, eccetto i casi in cui l'imposta differita attiva collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato di bilancio, né sul risultato fiscale.

La fiscalità differita viene calcolata, applicando le aliquote di imposizione stabilite dalle disposizioni di legge in vigore e quelle già emanate o sostanzialmente in vigore alla data di bilancio che si attende saranno applicate nell'esercizio in cui tali attività si realizzeranno o tali passività si estingueranno, alle differenze temporanee tassabili per cui esiste la probabilità di un effettivo sostenimento di imposte ed alle differenze temporanee deducibili per cui esiste una ragionevole certezza che vi siano redditi imponibili futuri al momento in cui si manifesterà la relativa deducibilità fiscale (c.d. *probability test*).

Le attività e passività per imposte correnti nonché le imposte anticipate e differite sono compensate in bilancio se, e solo se, esse sono relative a imposte sul reddito applicate dalla medesima giurisdizione fiscale e esiste un diritto legalmente esercitabile di compensare le attività fiscali correnti a fronte delle passività fiscali correnti.

Criteri di iscrizione e di valutazione

Qualora le Attività e Passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le rettifiche di prima applicazione degli IAS/IFRS, le valutazioni degli strumenti finanziari valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva o dei contratti derivati di copertura di flussi finanziari), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto (es. riserve da valutazione).

La fiscalità latente sulle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili in ogni caso di utilizzo" è iscritta in bilancio in riduzione del patrimonio netto. La fiscalità differita relativa alle rivalutazioni per conversione all'euro direttamente imputate a specifica Riserva ex art. 21 D. Lgs. 213/98 in sospensione d'imposta, viene iscritta in bilancio in riduzione della Riserva stessa. La fiscalità latente riferita alle poste patrimoniali in sospensione d'imposta "tassabili soltanto in ipotesi di distribuzione" non viene iscritta in bilancio, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente di ritenere che non saranno effettuate operazioni che ne comportino la tassazione.

La fiscalità latente sulle componenti di patrimonio netto delle società consolidate non viene iscritta in bilancio qualora non si ritenga probabile il verificarsi dei presupposti per la relativa tassazione, e ciò anche in relazione alla natura durevole dell'investimento.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono periodicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche normative o cambiamenti delle aliquote.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto. Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base del risultato fiscale di periodo.

Nella determinazione delle imposte sul reddito si tiene conto di eventuali fattori di incertezza nel trattamento fiscale adottato, secondo quanto previsto dall'IFRIC 23.

I debiti e i crediti tributari per imposte correnti sono rilevati al valore che si prevede di pagare/recuperare alle/dalle autorità fiscali applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti. Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività iscritte in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

Criteri di cancellazione

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale;
- limitatamente alle attività fiscali anticipate, dalla verifica condotta mediante il *probability test* previsto dallo IAS 12 si evidenzia l'insufficienza del reddito imponibile futuro.

Fondi per rischi ed oneri a fronte di impegni e garanzie rilasciate

In tale sottovoce vengono iscritti i fondi stimati per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate, che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole di calcolo della perdita attesa ai sensi dell'IFRS 9. In linea di principio sono adottate, per tali fattispecie, le medesime modalità di allocazione tra i tre stadi di rischio e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

Inoltre, rientrano in questa sottovoce anche i fondi per rischi ed oneri costituiti a fronte di altre tipologie di impegni e di garanzie rilasciate che, sulla base delle loro caratteristiche, non rientrano nel perimetro di applicazione dell'*impairment* ai sensi dell'IFRS 9.

Altri fondi per rischi ed oneri

Gli altri fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni legali o connessi a rapporti di lavoro oppure a contenziosi originati da un evento passato per i quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse e sia possibile effettuare una stima attendibile del relativo ammontare.

Nella voce sono inclusi anche i benefici a lungo termine ai dipendenti.

Criteri di iscrizione

La rilevazione di un accantonamento avviene se e solo se:

- vi è un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici; e
- può essere effettuata una stima attendibile dell'importo derivante dall'adempimento dell'obbligazione.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare richiesto per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura dell'esercizio, e riflette rischi ed incertezze che inevitabilmente caratterizzano una pluralità di fatti e circostanze.

Quando l'effetto finanziario correlato al passare del tempo è significativo e le date di pagamento delle obbligazioni sono attendibilmente stimabili, l'accantonamento è oggetto di attualizzazione ai tassi di mercato correnti alla data di bilancio.

Gli accantonamenti sono oggetto di riesame ad ogni data di riferimento del bilancio e sono rettificati per riflettere la migliore stima dell'onere previsto per adempiere alle obbligazioni esistenti alla data di chiusura dell'esercizio. L'effetto del passare del tempo e quello relativo alla variazione dei tassi di interesse sono esposti a conto economico tra gli accantonamenti netti dell'esercizio.

Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

Criteri di cancellazione

Gli accantonamenti sono utilizzati solo a fronte degli oneri per i quali erano stati originariamente iscritti. Se non si ritiene più probabile che l'adempimento dell'obbligazione richiederà l'impiego di risorse, l'accantonamento viene stornato, tramite riattribuzione al conto economico.

11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione tra le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato i debiti verso banche, i debiti verso clientela e i titoli in circolazione, ricomprendendo le diverse forme di provvista interbancaria e con clientela, le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto a termine e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito, titoli obbligazionari ed altri strumenti di raccolta in circolazione, al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

Sono inoltre inclusi i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di *leasing* (finanziario ed operativo) ai sensi dell'IFRS 16.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione è effettuata sulla base del *fair value* della passività, che è normalmente pari al valore incassato o al prezzo di emissione, aumentato/diminuito degli eventuali costi e proventi marginali direttamente attribuibili alla transazione e non rimborsati dalla controparte creditrice; sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Le passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle prevalenti sul mercato sono iscritte al *fair value*, utilizzando una stima, e la differenza rispetto al corrispettivo o valore di emissione è imputata a conto economico.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla iscrizione iniziale, le presenti voci sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, ad esclusione delle passività a breve termine, che, ricorrendone i presupposti secondo il criterio generale della significatività e rilevanza, sono iscritte al valore incassato. Per i criteri di determinazione del costo ammortizzato, si rimanda al precedente paragrafo sulle attività valutate al costo ammortizzato.

Gli interessi passivi rilevati sulle passività in oggetto sono contabilizzati alla voce 20 "Interessi passivi ed oneri assimilati" del conto economico.

I debiti per *leasing* vengono rideterminati quando vi è una *lease modification* (e.g. una modifica del perimetro del contratto), che non è contabilizzata/considerata come contratto separato.

Oltre che a seguito di estinzione o scadenza, le passività finanziarie esposte nelle presenti voci sono cancellate dallo stato patrimoniale anche a seguito di riacquisto di titoli precedentemente emessi. In questo caso la differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico alla voce 100 "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: c) passività finanziarie". Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione e pertanto comporta l'iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

Criteri di cancellazione

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di

una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

12 – Passività finanziarie di negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non ha operazioni con valore negativo non impiegati in operazioni di copertura o scorporati da strumenti ibridi.

13 - Passività finanziarie designate al fair value

Criteri di classificazione

Sono incluse nella presente voce le passività finanziarie designate al *fair value* con contropartita nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese dall'IFRS 9 (c.d. "*fair value option*"). In particolare, si possono designare come irrevocabilmente valutate al *fair value* con impatto a conto economico, le passività finanziarie per le quali si consegue una eliminazione o significativa riduzione di un'asimmetria contabile derivante da un'incoerenza nella valutazione o laddove la passività contenga uno o più derivati impliciti.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al *fair value* avviene alla data emissione in misura pari al loro *fair value*, che è normalmente pari al corrispettivo incassato. Nei casi in cui il corrispettivo è diverso dal *fair value*, la passività finanziaria viene iscritta al suo *fair value* e la differenza tra il corrispettivo e il *fair value* viene registrata a conto economico.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie comprese in questa voce sono valutate al *fair value* secondo le seguenti regole:

- se le variazioni di *fair value* sono attribuibili alla variazione del merito creditizio devono essere rilevate nel prospetto della redditività complessiva (patrimonio netto) e non rigirano successivamente a conto economico ("*no recycling*");
- tutte le altre variazioni di *fair value* devono essere rilevate nel conto economico alla voce "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico: a) attività e passività finanziarie designate al *fair value*".

Ai sensi dell'IFRS 9, tale modalità di contabilizzazione non deve essere applicata qualora comporti o accentui un'asimmetria contabile a conto economico. In questo caso gli utili o le perdite legate alla passività rientrante in tale voce devono essere rilevati a conto economico. Relativamente ai criteri di determinazione del *fair value* si rimanda al paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alla Parte A.4 "Informazioni sul *fair value*" della presente Nota integrativa.

Criteri di cancellazione

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero onorata. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originaria, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

14 - Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti). Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e

passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere, o di un'obbligazione a consegnare, un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di valutazione

Alla data di bilancio le poste in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di bilancio;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione;
- le poste non monetarie valutate al *fair value* sono convertite utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di bilancio.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio relative alle attività/passività finanziarie diverse da quelle designate al *fair value* e da quelle valutate obbligatoriamente al *fair value* con impatto a conto economico sono rilevate a conto economico nella voce 80 "Risultato netto delle attività di negoziazione"; le differenze di cambio relative, invece, alle due categorie dinanzi richiamate sono rilevate nella omonima voce di conto economico (110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico"); inoltre, se l'attività finanziaria è valutata al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, le differenze di cambio sono imputate alla pertinente riserva da valutazione.

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

15 – Altre informazioni

Trattamento di fine rapporto del personale

La riforma della previdenza complementare di cui al Decreto legislativo 5 dicembre 2005, n° 252, ha determinato modifiche nelle modalità di rilevazione del TFR. Le quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 si configurano quale piano "a benefici definiti", poiché è l'impresa che è obbligata a corrispondere al dipendente, nei casi previsti dalla legge, l'importo determinato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

Per quanto riguarda, invece, le quote di TFR maturate dal 1° gennaio 2007 destinate alla previdenza complementare ed a quelle destinate al fondo di tesoreria INPS, dette quote configurano un piano "a contribuzione definita", poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote al fondo.

In base a quanto precede, dal 1° gennaio 2007 la Banca:

- continua a rilevare l'obbligazione per le quote maturate al 31 dicembre 2006 secondo le regole dei piani a benefici definiti cioè con il criterio del "*projected unit credit method*", valutando l'obbligazione per i benefici maturati dai dipendenti attraverso l'utilizzo di tecniche attuariali quindi proiettando al futuro l'importo da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e procedendo successivamente alla sua attualizzazione per la quota parte maturata. A tale fine il "*projected unit credit method*" considera ogni singolo periodo di servizio come originatore di una unità addizionale di TFR da utilizzarsi per costruire l'obbligazione finale proiettando gli esborsi futuri sulla base di analisi storico statistiche e della curva demografica e attualizzando tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato. L'ammontare totale degli utili e delle perdite attuariali è contabilizzato, conformemente a quanto previsto dallo IAS 19, a patrimonio netto mentre la componente degli interessi passivi della variazione dell'obbligazione per benefici definiti nel conto economico;
- rileva l'obbligazione per le quote che maturano dal 1° gennaio 2007, dovute alla previdenza complementare o al fondo di tesoreria INPS, sulla base dei contributi dovuti in ogni periodo, configurando un "piano a contribuzione definita" a fronte delle prestazioni di lavoro dipendente e in contropartita il conto economico. In particolare, tale trattamento decorre, nel caso di TFR destinato alla previdenza complementare, dal momento della scelta oppure, nel caso in cui il dipendente non eserciti alcuna opzione, dal 1° luglio 2007.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono contabilizzati nel momento in cui vengono realizzati o, comunque, nel caso di vendita di beni o servizi, in funzione del grado di soddisfacimento dell'obbligazione di fare, come meglio specificata di seguito.

In generale:

- gli interessi sono riconosciuti *pro-rata temporis* sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti, sono contabilizzati a Conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono riconosciute in funzione dell'effettiva prestazione a favore di un cliente, come meglio specificato di seguito;
- i ricavi derivanti dal collocamento di strumenti finanziari di raccolta e determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al Conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato. Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità, lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato del margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati nel momento del soddisfacimento della *performance obligation* mediante il trasferimento dell'attività, ossia quando il cliente ne ottiene il controllo.

In applicazione del IFRS 15 sono seguiti i seguenti passi per il riconoscimento dei ricavi provenienti dai contratti con i clienti:

- individuazione ed analisi approfondita del contratto sottoscritto con il cliente per identificare la tipologia di ricavo. In alcuni casi specifici è richiesto di combinare/aggregare più contratti e contabilizzarli come un contratto unico;
- identificazione delle specifiche obbligazioni di adempimento derivanti dal contratto. Se i beni/servizi da trasferire sono distinti, si qualificano quali "*performance obligations*" e sono contabilizzate separatamente;
- determinazione del prezzo della transazione, considerando tutti gli adempimenti richiesti dal contratto. Tale prezzo può avere un importo fisso, ma talvolta può includere componenti variabili o non monetarie;
- allocazione del prezzo della transazione in base all'individuazione degli elementi acquisiti. Il prezzo della transazione è ripartito tra le diverse "*performance obligations*" sulla base dei prezzi di vendita di ogni distinto bene o servizio prestato contrattualmente. In caso di impossibilità di determinare il prezzo di vendita stand-alone, occorrerà procedere con una stima. La valutazione deve essere effettuata alla data di inizio del contratto (*inception date*);
- riconoscimento del ricavo nel momento del soddisfacimento della "*performance obligation*". Il riconoscimento del ricavo avviene a seguito della soddisfazione della "*performance obligation*" nei confronti del cliente, ossia quando quest'ultimo ottiene il controllo di quel bene o servizio. Alcuni ricavi sono riconosciuti in un determinato momento, altri maturano invece nel corso del tempo. È pertanto necessario individuare il momento in cui la *performance obligation* è soddisfatta. Nel caso di "*performance obligations*" soddisfatte durante un arco temporale, i ricavi vengono riconosciuti durante l'arco temporale di riferimento, selezionando un metodo appropriato per misurare i progressi compiuti rispetto al completo soddisfacimento della "*performance obligation*".

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, sono rappresentati tra le "Altre attività" (voce 120 dell'attivo) o "Altre passività" (voce 80 del passivo).

Spese per migliorie su beni di terzi

Gli oneri di ristrutturazione di immobili di terzi privi di autonoma funzionalità ed utilizzabilità sono convenzionalmente classificati in bilancio tra le altre attività; i relativi ammortamenti, effettuati lungo la vita utile associata al diritto d'uso dell'immobile, sono esposti in bilancio tra gli altri oneri di gestione.

Modalità di determinazione del costo ammortizzato

Il costo ammortizzato è applicato alle attività e passività finanziarie valutate al costo ammortizzato e alle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva relativamente alle componenti reddituali.

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata all'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento. Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento residuo e del tasso di rendimento effettivo sulla vita utile residua dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Per le attività finanziarie acquistate o originate deteriorate (c.d. "POCI"), si calcola il tasso di interesse effettivo corretto per il rischio di credito, attualizzando i flussi di cassa futuri stimati lungo la vita attesa dell'attività finanziaria, tenendo conto di tutti i termini contrattuali della stessa (es. pagamento anticipato, opzioni *call*, ecc...), nonché le perdite attese su crediti.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro *fair value*, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili: sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale: sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario. Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che il Gruppo dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

La modalità di misurazione applicata ai Btp *inflation* - la cui "performance" complessiva non dipende solo dalle componenti reali dello stesso ma anche dall'andamento dell'inflazione che tempo per tempo si viene a manifestare e a cui risultano indicizzati i cennati titoli obbligazionari³¹ - prevede la sterilizzazione nel calcolo del TIR dell'effetto inflattivo e il suo inserimento nel costo ammortizzato, così da determinare un perfetto adeguamento del valore delle giacenze alla variazione dell'inflazione; pertanto il valore delle rimanenze cresce (o diminuisce) in proporzione al coefficiente di inflazione così che alla scadenza del titolo il valore delle stesse risulti allineato al valore di rimborso.

Più in particolare, la metodologia applicata consente di adeguare il prezzo medio di carico del titolo al presumibile valore di rimborso, facendo variare il connesso valore delle giacenze in modo coerente con il parametro di indicizzazione. In tale modo l'effetto dell'inflazione viene contabilizzato nell'esercizio in cui si manifesta, in coerenza con il principio contabile della competenza economica, e va a sommarsi algebricamente al rendimento reale dei titoli.

Poiché le giacenze di portafoglio vengono rivalutate - tempo per tempo - in base al coefficiente di inflazione corrente, il calcolo del prezzo medio ponderato fra le rimanenze in essere e gli eventuali acquisti effettuati in date successive viene determinato in maniera coerente ovvero tra grandezze confrontabili tra loro.

Il fatto che l'effetto dell'inflazione venga contabilizzato, tempo per tempo, sulla base del principio della competenza economica implica che:

- 1) il margine d'interesse rileva il contributo legato sia al rendimento reale del titolo (cedole e ratei) e sia della componente inflazione, quest'ultima attraverso la registrazione della quota a costo ammortizzato derivante dalla rivalutazione tempo per tempo del valore delle giacenze presenti in portafoglio. Ciò significa che ad esempio nel momento in cui si dovesse verificare una fase di inversione non marginale nel trend dell'inflazione, si potrebbe avere una riduzione del contributo dei Btp *inflation* a margine d'interesse per effetto della quota a costo ammortizzato (data dalla differenza tra il valore a costo ammortizzato delle giacenze indicizzate all'inflazione rilevato al tempo *t* rispetto a quello rilevato al tempo *t-1*) che a quel punto diventerebbe negativa.
- 2) il margine d'interesse può essere caratterizzato nell'arco dei 12 mesi da una certa variabilità, dal momento che i valori assunti dall'indice di inflazione sono tipicamente ciclici e presentano consistenti variazioni stagionali. Tale effetto può essere particolarmente marcato per i titoli indicizzati all'indice di inflazione europea ("CPTFEMU") e comporta repentine variazioni dei coefficienti di inflazione soprattutto nei mesi di marzo (negative) e maggio (positive). Il prezzo di carico a costo ammortizzato, essendo calcolato - come previsto dalla normativa - in base al presumibile valore di rimborso, presenta le stesse variazioni stagionali. In ogni caso, poichè su un orizzonte temporale di 12 mesi le variazioni stagionali si nettano, le stesse non generano in ragione d'anno alcuna distorsione.

³¹ La performance complessiva dei Btp *inflation* dipende da 2 componenti: una nota a priori, ovvero il tasso di rendimento reale, l'altra legata alla dinamica dell'inflazione da cui dipende la rivalutazione delle cedole e del capitale; il controvalore del titolo deve quindi essere fatto evolvere in funzione di entrambi gli effetti

Modalità di determinazione delle perdite di valore

Attività finanziarie

La Banca determina, ad ogni data di bilancio, se vi sia o meno un'obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto al momento della rilevazione iniziale e definisce una metodologia per il calcolo della perdita attesa (ECL) e dei relativi parametri di rischio necessari alla determinazione della stessa: Probabilità di Default (PD), *Loss Given Default* (LGD) e *Exposure At Default* (EAD).

La metodologia di *staging* prevede di allocare ciascun rapporto/tranche (crediti e titoli) nei tre distinti stadi di rischio (*stage*) sulla base di quanto di seguito riportato:

stage 1: rientrano in tale *stage* i rapporti/tranche di nuova erogazione e i rapporti relativi a controparti classificate in *bonis* che alla data di *reporting* presentano una PD minore o uguale ad una determinata soglia (criterio della c.d. *low credit risk exemption*), ovvero che non abbiano subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto a quello misurato al momento dell'erogazione o dell'acquisto; su tali posizioni la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale di un anno;

stage 2: rientrano in tale *stage* tutti i rapporti/tranche in *bonis* che alla data di reporting simultaneamente:

- presentino una PD maggiore della citata identificata per la *low credit risk exemption*;
 - facciano registrare un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
- In assenza di un rating/PD alla "*reporting date*", in linea generale, l'esposizione viene allocata in *stage 2* (fermi restando ulteriori criteri specificamente adottati per la gestione di particolari fattispecie di portafogli/posizioni non coperti dall'utilizzo di un modello di rating interno); su tali posizioni la perdita attesa viene misurata su un orizzonte temporale che copre l'intera vita dello strumento finanziario;

stage 3: rientrano tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli in *default* per i quali la perdita è calcolata come differenza fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati all'effettivo tasso del rapporto (c.d. perdita attesa *lifetime*), di fatto in continuità con quanto previsto dal precedente principio contabile.

Si fa presente inoltre che è definito un c.d. *grace period*, in base al quale le esposizioni di nuova erogazione vengono convenzionalmente classificate stabilmente in *stage 1* per i primi 3 mesi di vita del rapporto, a meno che non derivino da misure di forbearance.

Inoltre, con l'obiettivo di ridurre la volatilità delle allocazioni delle esposizioni (crediti e titoli) nei diversi *stage* di appartenenza, i meccanismi di trasferimento delle esposizioni tra *stage* contemplano un c.d. *probation period* di 3 mesi (periodo di permanenza minimo), definito secondo quanto di seguito riportato:

- un'esposizione allocata in *Stage 2* può essere trasferita in *Stage 1*, qualora alla data di reporting sussistano le condizioni per l'allocazione in *Stage 1* e siano trascorsi almeno 3 mesi continuativi dal venir meno dei criteri che ne hanno determinato l'allocazione in *Stage 2*;
- il rientro in *bonis* di un'esposizione precedentemente allocata in *Stage 3* prevede l'allocazione diretta in *Stage 2* per almeno i 3 mesi successivi al rientro in *bonis*, a meno che non si verifichino criteri per la riallocazione in *Stage 3*.

Qualora all'interno del periodo in cui risulta attivo il *Probation period*, per una posizione si attivi almeno uno dei criteri di classificazione in *stage 2*, il *Probation period* decorre nuovamente dal mese in cui per tale rapporto non si attivano più i criteri che ne hanno determinato l'allocazione in *stage 2*.

Restano escluse dall'applicazione di tale criterio le esposizioni forborne performing per le quali risulta già attivo il *probation period* regolamentare.

Con riferimento al portafoglio titoli, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti performing negli *stage* si basa sui soli elementi quantitativi. Sebbene essi si sostanzino nella comparazione tra la PD/classe di rating alla data di origination e PD/classe di rating alla data di reporting, l'approccio utilizzato consiste nel ricorso estensivo alla LCR ai fini dell'attribuzione degli *stage* di appartenenza dell'esposizione, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di origination. In particolare, le tranche con PD minore o uguale ad una determinata soglia alla data di reporting sono allocate in *stage 1*. Le tranche associate a titoli in *default* sono classificate in *stage 3*. Per quanto concerne l'Expected Credit Loss, sono stati distinti i parametri di rischio necessari al calcolo della stessa, differenziando tra portafoglio titoli e portafoglio crediti.

Con riferimento al portafoglio titoli:

- Probabilità di default (PD): le PD a dodici mesi e le PD multiperiodali utilizzate sono sottoposte a condizionamenti *forward-looking*;
- *Loss Given Default* (LGD): le misure di LGD non condizionate sono le medesime sia per le esposizioni in *stage 1* che in *stage 2*. In particolare, si utilizza una misura di LGD non condizionata del 45%, successivamente sottoposta a condizionamenti *forward looking*;

- *Exposure At Default (EAD)*: ai fini della quantificazione della EAD associata ad ogni emissione di titolo viene generalmente utilizzato il valore lordo dell'esposizione alla "reporting date".
Con riferimento al portafoglio crediti:
- *Probabilità di default (PD)*: l'approccio definito dal Gruppo prevede:
 - l'utilizzo dei modelli di *rating* per la determinazione delle matrici di transizione basate sulle classi di *rating*, condizionate per incorporare l'effetto degli scenari macroeconomici *forward looking* ed utilizzate per l'ottenimento delle *PD lifetime*;
 - dove assente un modello di *rating*, di calcolare i tassi di default su base annuale, condizionati per includere scenari macroeconomici *forward looking* e utilizzati per l'ottenimento delle *PD lifetime*;
- *Loss Given Default (LGD)*: l'approccio definito dal Gruppo per la stima della LGD, prevede la determinazione dei tassi di perdita storicamente registrati sulle posizioni deteriorate e l'applicazione del c.d. *danger rate*, condizionati agli scenari macroeconomici;
- *Exposure At Default (EAD)*: l'approccio di stima della EAD si differenzia per tipologia di portafoglio, prodotto e per *stage* di appartenenza dell'esposizione.

Per il condizionamento dei parametri di rischio a scenari macroeconomici futuri, il Gruppo utilizza i c.d. moltiplicatori (o fattori di condizionamento macroeconomico) che, periodicamente aggiornati, consentono di ottenere previsioni di evoluzioni della rischiosità del portafoglio (PD) e delle perdite derivanti da default delle controparti debitorie (LGD), sulla base di un orizzonte temporale definito e sulla base di determinate variabili macroeconomiche di riferimento.

Ai fini dell'applicazione di tali moltiplicatori, il Gruppo associa a ciascuno scenario, in modo *judgemental*, una probabilità di accadimento. Le probabilità di accadimento di ciascuno scenario determinano il peso del relativo moltiplicatore nel calcolo del moltiplicatore medio associato ad ogni anno di calendario.

Con riferimento alle esposizioni classificate nello stage 3 (*credit-impaired assets*), pur in presenza di un sostanziale allineamento tra la definizione di "credito deteriorato" secondo lo IAS 39 e l'IFRS 9, sono state incorporate alcune peculiarità metodologiche nell'inclusione di informazioni di tipo *forward looking*, quali la considerazione di scenari alternativi di recupero. In particolare, sono stati considerati scenari di vendita degli attivi creditizi in connessione con possibili cessioni di quote del portafoglio deteriorato, in relazione agli obiettivi aziendali di riduzione degli asset non *performing* ai quali è stata attribuita una probabilità di realizzazione da considerarsi nell'ambito delle valutazioni complessive. Ne consegue che, per i crediti non *performing* aventi caratteristiche di cedibilità, al fine di determinare la complessiva perdita attesa delle esposizioni, allo scenario "ordinario" che ipotizza una strategia di recupero basata sull'incasso del credito attraverso azioni legali, realizzo delle garanzie etc., sono stati affiancati scenari che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

Titoli di capitale e quote di OICR

I titoli di capitale e le quote in fondi comuni di investimento, indipendentemente dal portafoglio contabile di allocazione, non sono assoggettati al processo di *impairment* in quanto valutati al *fair value*.

Altre attività non finanziarie

Le attività materiali ed immateriali con vita utile definita sono soggette a *test di impairment* se esiste un'indicazione che il valore contabile del bene non può più essere recuperato. Il valore recuperabile viene determinato come il maggiore tra il *fair value* dell'attività materiale o immateriale al netto degli oneri di dismissione e il valore d'uso se determinabile.

Per quanto riguarda gli immobili, il *fair value* è prevalentemente determinato sulla base di una perizia redatta da un esterno indipendente.

Le attività immateriali rilevate a seguito di operazioni di acquisizione ed in applicazione del principio IFRS 3 ad ogni data di bilancio sono sottoposte ad un *test di impairment* al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che l'attività possa aver subito una riduzione di valore.

Le attività immateriali a vita definita, in presenza di indicatori di *impairment*, vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate dall'avviamento, non presentando flussi finanziari autonomi, sono annualmente sottoposte ad una verifica dell'adeguatezza del valore iscritto tra le attività con riferimento alla *Cash Generating Unit (CGU)* a cui i valori sono stati attribuiti in occasione delle operazioni di aggregazione aziendale. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore contabile della CGU e il valore recuperabile della stessa rappresentato dal maggiore tra il *fair value*, al netto di eventuali

costi di vendita, ed il valore d'uso.

Il valore contabile delle CGU deve essere determinato in maniera coerente con il criterio con cui è determinato il valore recuperabile della stessa. Nell'ottica di un'impresa bancaria non è possibile individuare i flussi generati da una CGU senza considerare i flussi derivanti da attività/passività finanziarie, posto che queste ultime integrano il *core business* aziendale. In altri termini, il valore recuperabile delle CGU è influenzato dai suddetti flussi e pertanto il valore contabile delle stesse deve essere determinato coerentemente al perimetro di stima del valore recuperabile e deve, quindi, includere anche le attività/passività finanziarie. A tal fine, queste attività e passività devono essere opportunamente allocate alle CGU di riferimento.

Seguendo questa impostazione, il valore contabile delle CGU può essere determinato in termini di contributo al patrimonio netto consolidato inclusa la parte di pertinenza di terzi.

Il valore d'uso di una CGU è determinato attraverso la stima del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede possano essere generati dalla CGU, sulla base di criteri e modelli metodologici definiti dalla Capogruppo, in linea con le migliori prassi di mercato e riferimenti dottrinali. Tali flussi finanziari sono determinati utilizzando l'ultimo piano d'impresa pubblico disponibile ovvero, in mancanza, attraverso la formulazione di un piano previsionale interno da parte del management.

Normalmente il periodo di previsione analitico comprende un arco temporale massimo di tre anni. Il flusso dell'ultimo esercizio di previsione analitica viene proiettato in perpetuità, attraverso un appropriato tasso di crescita "g" ai fini del cosiddetto "*terminal value*".

Nella determinazione del valore d'uso i flussi finanziari devono essere attualizzati ad un tasso che rifletta le valutazioni correnti del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. In particolare, i tassi di attualizzazione utilizzati incorporano i valori correnti di mercato con riferimento alla componente *risk free* e premi per il rischio correlati alla componente azionaria osservati su un arco temporale sufficientemente ampio per riflettere condizioni di mercato e cicli economici differenziati.

Con riferimento specifico ai diritti d'uso rilevati in conformità all'IFRS 16, le indicazioni che l'attività possa aver subito una perdita di valore possono provenire sia da fattori interni (deterioramento, obsolescenza, etc.), sia da fattori esterni (valore di mercato, cambiamenti tecnologici, etc). Il mancato esercizio di un diritto d'uso o la rilocazione del bene sottostante, sono considerati potenziali indicatori di *impairment* del diritto d'uso iscritto.

Modalità di determinazione del fair value

Il *fair value* è l'ammontare al quale un'attività (o una passività) può essere scambiata a condizioni di mercato tra controparti consapevoli ed esperte non soggette ad alcuna costrizione. Nella definizione di *fair value* è fondamentale la presunzione che un'entità sia pienamente operativa (rispetto del requisito della continuità aziendale) e non esistano né l'intenzione né la necessità di liquidare, ridurre sensibilmente l'attività o di intraprendere operazioni a condizioni sfavorevoli. In altri termini, il *fair value* non è l'importo che un'entità riceverebbe o pagherebbe in caso di un'operazione forzata, una liquidazione non volontaria o una vendita sottocosto. Il *fair value* riflette la qualità creditizia dello strumento in quanto incorpora il rischio di controparte.

Strumenti finanziari

Con riferimento alle modalità di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari si rinvia all'informativa descritta nel paragrafo A.4 – Informativa sul *fair value*.

Strumenti non finanziari

Per quanto concerne gli immobili di investimento si fa riferimento ad un valore determinato, prevalentemente attraverso perizie esterne, considerando operazioni a prezzi correnti in un mercato attivo per attività immobiliari similari, nella medesima localizzazione e condizione nonché soggette a condizioni simili per affitti ed altri contratti.

Garanzie finanziarie

Nell'ambito dell'ordinaria attività bancaria, la Banca concede garanzie di tipo finanziario, consistenti in lettere di credito, accettazioni e altre garanzie. Le commissioni attive percepite sulle garanzie rilasciate, al netto della quota rappresentativa del recupero dei costi sostenuti nel

periodo di emissione, sono rilevate nel conto economico “pro-rata temporis” alla voce 40 “Commissioni attive” tenendo conto della durata e del valore residuo delle garanzie stesse.

Successivamente alla rilevazione iniziale, le garanzie finanziarie sono valutate al maggiore tra l'importo del fondo a copertura delle perdite determinato in conformità alla disciplina dell'*impairment* e l'importo rilevato inizialmente (*fair value*) dedotto (ove appropriato) l'ammontare cumulato dei proventi che la Banca ha contabilizzato in conformità all'IFRS 15 (risconto passivo).

Le eventuali perdite e rettifiche di valore registrate su tali garanzie sono ricondotte alla voce 170 “Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri: a) impegni e garanzie rilasciate” del conto economico. Le svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate sono ricondotte alla voce “Fondi per rischi e oneri: a) impegni e garanzie rilasciate” del passivo di stato patrimoniale.

Le garanzie rilasciate costituiscono operazioni “fuori bilancio” e figurano nella Nota Integrativa tra le “Altre informazioni” della Parte B.

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio 2022 non sono stati effettuati trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

A.3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS, VALORE CONTABILE E INTERESSI ATTIVI

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

A.3.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS, FAIR VALUE ED EFFETTI SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

La Tabella non è stata compilata poiché la Banca non ha effettuato nell'esercizio trasferimenti di attività finanziarie tra portafogli contabili.

A.3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS E TASSO DI INTERESSE EFFETTIVO

Nell'esercizio e in quello precedente la Banca non ha effettuato alcuna riclassificazione di attività finanziarie tra i portafogli contabili e, pertanto, la presente informativa non viene fornita.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

La presente sezione comprende la *disclosure* sul *fair value* degli strumenti finanziari così come richiesta dal principio contabile IFRS 13, in particolare dai paragrafi 91 e 92.

Il *fair value* è definito come il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione (c.d. *exit price*) sul mercato principale (o più vantaggioso), a prescindere se tale prezzo sia direttamente osservabile o stimato attraverso una tecnica di valutazione.

Le quotazioni in un mercato attivo costituiscono la migliore evidenza del *fair value* degli strumenti finanziari (Livello 1 della gerarchia del *fair value*). In assenza di un mercato attivo o laddove le quotazioni siano condizionate da transazioni forzate, il *fair value* è determinato attraverso le quotazioni di strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (c.d. *input* di Livello 2 – *comparable approach*) o, in assenza anche di tale parametro, mediante l'utilizzo di tecniche valutative che utilizzano, per quanto possibile, *input* disponibili sul mercato (c.d. *input* di Livello 2 – *model valuation - Mark to Model*). Laddove i dati di mercato non siano reperibili è consentito l'utilizzo di *input* non desumibili dal mercato e alla cui definizione concorrono stime e previsioni di modello (c.d. *input* di Livello 3 – *model valuation - Mark to Model*).

Per gli strumenti finanziari valorizzati in bilancio al *fair value*, la Banca attribuisce la massima priorità ai prezzi quotati su mercati attivi e priorità più bassa all'utilizzo di *input* non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali, in linea con la gerarchia di *fair value* sopra accennata e meglio descritta nel successivo paragrafo A.4.3. In particolare, è definito l'ordine di priorità, i criteri e le condizioni generali che determinano la scelta di una delle seguenti tecniche di valutazione:

- *Mark to Market*: metodo di valutazione coincidente con la classificazione al Livello 1 della gerarchia del *fair value*;
- *Comparable Approach*: metodo di valutazione basato sull'utilizzo di prezzi di strumenti simili rispetto a quello valutato il cui utilizzo implica una classificazione al Livello 2 della gerarchia del *fair value*;
- *Mark to Model*: metodo di valutazione legato all'applicazione di modelli di *pricing* i cui *input* determinano la classificazione al Livello 2 (in caso di utilizzo di soli *input* osservabili sul mercato) o al Livello 3 (in caso di utilizzo di almeno un *input* significativo non osservabile) della gerarchia del *fair value*.

Mark to Market

La classificazione al Livello 1 della gerarchia del *fair value* coincide con l'approccio *Mark to Market*. Affinché uno strumento sia classificato al Livello 1 della gerarchia del *fair value*, la sua valutazione deve essere unicamente basata su quotazioni non aggiustate presenti su un mercato attivo cui la Società può accedere al momento della valutazione (c.d. *input* di Livello 1).

Un prezzo quotato in un mercato attivo rappresenta l'evidenza più affidabile di *fair value* ed è utilizzato per la valutazione al *fair value* senza aggiustamenti.

Il concetto di mercato attivo è un concetto chiave per l'attribuzione del Livello 1 ad uno strumento finanziario; un mercato attivo è un mercato (oppure un *dealer*, un *broker*, un gruppo industriale, un servizio di *pricing* o un'agenzia di regolamentazione) in cui transazioni ordinarie riguardanti l'attività o la passività si verificano con frequenza e volumi sufficienti affinché informazioni sulla loro valutazione siano disponibili con regolarità. Da tale definizione risulta quindi che il concetto di mercato attivo è riconducibile al singolo strumento finanziario e non al mercato di riferimento ed è perciò necessario condurre *test* di significatività.

La definizione di "mercato attivo" è più ampia di quella di "mercato regolamentato": i mercati regolamentati sono infatti definiti come i mercati iscritti nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, del Testo Unico della Finanza (TUF) e nella sezione speciale dello stesso elenco (cfr. art. 67, comma 1, del TUF). Questi mercati sono gestiti da società autorizzate dalla Consob che operano secondo le disposizioni dell'anzidetto Testo Unico e sotto la supervisione della Consob stessa.

Oltre ai mercati regolamentati esistono sistemi di scambi organizzati (Sistemi Multilaterali di Negoziazione e Internalizzatori Sistemati) definiti, ai sensi del D. Lgs. 58/98, come un "insieme di regole e strutture, tra cui strutture automatizzate, che rendono possibile lo scambio, su base continuativa o periodica, per raccogliere e trasmettere gli ordini per la negoziazione di strumenti finanziari e per soddisfare tali ordini, al fine della conclusione di contratti": sebbene normalmente gli strumenti finanziari quotati su tali mercati ricadano nella definizione di strumenti quotati in mercati attivi, possono riscontrarsi situazioni in cui strumenti ufficialmente quotati non sono liquidi a causa di scarsi volumi negoziati. In tali casi, i prezzi quotati non possono considerarsi rappresentativi del *fair value* di uno strumento. In linea generale, i *Multilateral Trading Facilities* (MTF) possono essere considerati mercati attivi se sono caratterizzati dalla presenza di scambi continuativi e significativi e/o dalla presenza di quotazioni impegnative fornite dal *Market Maker*, tali da garantire la formazione di prezzi effettivamente rappresentativi del *fair value* dello strumento.

Ci sono, inoltre, strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati di altre nazioni, quindi non regolamentati da Consob, i cui prezzi sono disponibili giornalmente. Questi prezzi sono considerati rappresentativi del *fair value* degli strumenti finanziari nella misura in cui rappresentano il risultato di una regolare negoziazione e non soltanto di offerte di acquisto o vendita. Infine, altri mercati, sebbene non regolamentati, possono essere considerati come mercati attivi (es. piattaforme come *Bloomberg* o *Markit*). I circuiti elettronici di negoziazione *Over The Counter* (OTC) sono considerati mercati attivi nella misura in cui le quotazioni fornite rappresentino effettivamente il prezzo cui avverrebbe una normale transazione; analogamente, le quotazioni dei *brokers* sono rappresentative del *fair value* se riflettono l'effettivo livello di prezzo dello strumento in un mercato liquido (se cioè non si tratta di prezzi indicativi, bensì di offerte vincolanti).

In definitiva, per poter considerare attivo il mercato di riferimento riveste particolare rilevanza la significatività del prezzo osservato sul mercato stesso e, per tale ragione, vengono impiegati i seguenti criteri di riferimento:

- *spread bid-ask*: differenza tra il prezzo al quale un intermediario si impegna a vendere i titoli (*ask*) e il prezzo al quale si impegna ad acquistarli (*bid*); maggiore è lo *spread*, minore è la liquidità del mercato e quindi la significatività del prezzo;
- ampiezza e profondità del *book* di negoziazione: il primo concetto fa riferimento alla presenza di proposte di dimensioni elevate, mentre con la profondità del *book* si intende l'esistenza di ordini sia in acquisto sia in vendita per numerosi livelli di prezzo;
- numero di contribuenti: numero di partecipanti al mercato che forniscono proposte di acquisto o vendita per un determinato strumento; maggiore è il numero di partecipanti attivi del mercato e maggiore sarà la significatività del prezzo;
- disponibilità di informativa sulle condizioni delle transazioni;

- volatilità delle quotazioni: presenza di prezzi giornalieri dello strumento superiori a un determinato range. Minore è la volatilità delle quotazioni, maggiore è la significatività del prezzo.

Comparable Approach

Come già osservato, nel caso di strumenti finanziari classificati al Livello 2, il fair value può essere determinato attraverso due approcci diversi: il cosiddetto *comparable approach*, che presuppone l'utilizzo di prezzi quotati su mercati attivi di attività o passività simili o prezzi di attività o passività identiche su mercati non attivi, e il *model valuation approach* (o *Mark to Model*) che prevede l'utilizzo di modelli di valutazioni basati su input osservabili relativi allo strumento stesso o a strumenti simili.

Nel caso del *Comparable Approach*, la valutazione si basa su prezzi di strumenti sostanzialmente simili in termini di fattori di rischio-rendimento, scadenza e altre condizioni di negoziabilità. Di seguito vengono indicati gli *input* di Livello 2 necessari per una valutazione attraverso il *Comparable Approach*:

- prezzi quotati su mercati attivi per attività o passività similari;
- prezzi quotati per lo strumento in analisi o per strumenti simili su mercati non attivi, vale a dire mercati caratterizzati da un esiguo (non significativo) numero di transazioni. I prezzi non sono correnti o variano in modo sostanziale nel tempo e tra i diversi *Market Maker* o, ancora, poca informazione è resa pubblica.

Nel caso esistano strumenti quotati che rispettino tutti i criteri di comparabilità identificati, la valutazione dello strumento di Livello 2 considerato corrisponde al prezzo quotato dello strumento simile, aggiustato eventualmente secondo fattori osservabili sul mercato.

Tuttavia, nel caso in cui non sussistano le condizioni per applicare il *Comparable Approach* direttamente, tale approccio può essere comunque utilizzato quale *input* nelle valutazioni *Mark to Model* di Livello 2.

Mark to Model

In assenza di prezzi quotati per lo strumento valutato o per strumenti similari, vengono adottati modelli valutativi. I modelli di valutazione utilizzati devono sempre massimizzare l'utilizzo di fattori di mercato; di conseguenza essi devono essere alimentati in maniera prioritaria da input osservabili sul mercato (ad esempio: tassi di interesse o curve di rendimento osservabili sui diversi *buckets*, volatilità, curve di credito, etc.).

In assenza di *input* direttamente o indirettamente osservabili o in caso questi si rivelino insufficienti per determinare il *fair value* di uno strumento, si deve ricorrere a *input* non osservabili sul mercato (stime ed assunzioni di natura discrezionale), con conseguente attribuzione della stima ottenuta al livello 3 della gerarchia del *fair value*.

Quindi, la tecnica di valutazione *Mark to Model* non determina una classificazione univoca all'interno della gerarchia del *fair value*: infatti, a seconda dell'osservabilità e della significatività degli *input* utilizzati nel modello valutativo, lo strumento valutato può essere assegnato al Livello 2 o al Livello 3.

A.4.1 LIVELLI DI FAIR VALUE 2 E 3: TECNICHE DI VALUTAZIONE E INPUT UTILIZZATI

La Banca utilizza metodi di valutazione (*Mark to Model*) in linea con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato. I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità e sono oggetto di revisione sia durante il loro sviluppo sia periodicamente, al fine di garantirne la piena coerenza con gli obiettivi della valutazione.

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità:

- i titoli obbligazionari sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow model*). Si applica la regola dello sconto finanziario basato sulla curva dei rendimenti del *guarantor*, in mancanza della quale si utilizza la curva settoriale corrispondente al rating del titolo (o del *guarantor* in caso di indisponibilità) ed al settore merceologico del *guarantor*. Gli input utilizzati comprendono, oltre alle yield curve rischiose e all'eventuale spread di illiquidità, anche le curve dei tassi di interesse;
- i titoli obbligazionari strutturati sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi, che incorporano valutazioni derivanti da modelli di *option pricing* (*Discounted Cash Flow model*). Si applica la regola dello sconto finanziario basato sulla curva dei rendimenti del *guarantor*, in mancanza della quale si utilizza la curva settoriale corrispondente al rating del titolo (o del *guarantor* in caso di indisponibilità) e al settore merceologico del *guarantor*. Gli *input* utilizzati comprendono, oltre

alle yield curve rischiose e l'eventuale spread di illiquidità, le curve dei tassi di interesse, le superfici di volatilità e la matrice di correlazione riferite ai sottostanti;

- per gli Asset Backed Securities (ABS) il processo di valutazione dei titoli in esame si basa sulla somma attualizzata dei flussi di cassa futuri attesi. Il Cash Flow Model stima l'andamento futuro del portafoglio di asset sottostanti tenendo conto dei payment report, dei dati di mercato e dei parametri di input del modello, applicando la Priority of Payments per ottenere i flussi di cassa futuri attesi per le note (interessi e quote capitale). Una volta ottenuti i cash flow attesi, il PV di ogni singola nota si ottiene attualizzando tali flussi mediante la metodologia del Discount Margin per titoli tasso variabile, o del Discount Yield per titoli a tasso fisso. Gli input utilizzati comprendono, oltre alla yield curve governativa, lo spread di illiquidità e le curve dei tassi di interesse;
- i contratti derivati su tassi di interesse - quali ad esempio le diverse forme tecniche di IRS (IRS plain vanilla, forward start, con ammortamento, ecc...) - sono valutati mediante modelli di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash Flow Model*), secondo il *framework* valutativo multi-curve basato sull'OIS/BC *Discounting*;
- i contratti derivati relativi ad opzioni su tassi, quali ad esempio i cap/floor e le swaption europee, sono valutate attraverso il modello di Bachelier che ha come parametri di input di mercato la matrice delle volatilità relative a tali strumenti e i tassi d'interesse, secondo il *framework* valutativo multi-curve basato sull'OIS/BC *Discounting*;
- i contratti derivati relativi ad opzioni con sottostanti titoli azionari e OICR sono valutati attraverso il modello di *Black&Scholes* (o suoi derivati quali il modello di Rubinstein per le *forward start* ed il modello Nengju Ju per le opzioni di tipo asiatiche) che include la stima del valore della volatilità attraverso l'interpolazione per scadenza e *strike* su una matrice di volatilità, nonché l'inclusione dei dividendi. Gli input utilizzati sono il prezzo del sottostante azionario, la superficie di volatilità, la curva dei dividendi dei tassi d'interesse. La stima del valore tiene conto del c.d. OIS/BC *Discounting Approach*;
- i contratti derivati sensibili al rischio cambio sono valutati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*Discounted Cash flow*) per i contratti *plain-vanilla* o mediante il modello di Garman e Kohlhagen per le opzioni europee su cambi. I dati di input utilizzati sono i cambi *spot* e la curva dei punti *forward* e le superfici di volatilità per le opzioni *plain-vanilla*; la stima del valore tiene conto del c.d. OIS/BC *Discounting Approach*.
- i contratti derivati su inflazione, quali ad esempio gli zero coupon indexed inflation swap e il CPI swap, sono valutati mediante modelli di attualizzazione dei flussi di cassa attesi, che a loro volta sono valorizzati sulla base della struttura a termine dell'inflazione e dei seasonal factors (*CPI Cash Flow Model*), secondo il *framework* valutativo multi-curve basato sull'OIS/BC *Discounting*;
- i titoli di capitale sono valutati al *fair value* stimato mediante l'applicazione dei modelli applicati nella prassi valutativa, ovvero attraverso metodi patrimoniali, reddituali o misti, metodo dei multipli di mercato, o con riferimento a transazioni dirette sullo stesso titolo o su titoli similari osservate in un congruo arco temporale rispetto alla data di valutazione. Sono valutati al costo ove il loro valore contabile sia inferiore alle soglie di materialità fissate dal Gruppo sia a livello individuale che consolidato e nei casi in cui il costo rappresenti una stima attendibile del *fair value* (ad es. perché le più recenti informazioni per valutare il *fair value* non sono disponibili);
- gli investimenti in OICR, diversi da quelli aperti armonizzati, sono generalmente valutati sulla base dei NAV (eventualmente "aggiustato" tramite uno specifico liquidity adjustment, se non pienamente rappresentativo del *fair value*) messi a disposizione dalla società di gestione. Rientrano in tali investimenti i fondi di *private equity*, i fondi immobiliari, i fondi obbligazionari e fondi su crediti (deteriorati e/o in bonis);
- gli impieghi a clientela a medio-lungo termine sono valutati sulla base di un processo *Mark to Model* utilizzando l'approccio dell'attualizzazione dei flussi di cassa generati dalla posizione (*Discounted Cash Flow*) ed eventuali altri modelli per la stima delle componenti opzionali;
- per i debiti a medio-lungo termine, rappresentati da titoli per i quali si è optato per l'applicazione della *fair value option*, il *fair value* è determinato alternativamente attualizzando i residui flussi contrattuali utilizzando la curva dei tassi "zero coupon", mediante l'applicazione del metodo "asset swap" o mediante il ricorso ad altre curve dei rendimenti ritenute rappresentative del merito di credito della Banca.

È altresì prevista la possibilità di applicare un fattore di aggiustamento (*valuation adjustments*) al prezzo dello strumento finanziario qualora la tecnica valutativa utilizzata non "catturi" fattori che i partecipanti al mercato avrebbero considerato nella stima del *fair value*, ad esempio quando si renda necessario assicurare che il *fair value* rifletta il valore di una transazione che potrebbe essere realmente realizzata sul mercato.

Tra i fattori che determinano la presenza di *adjustment* si rilevano la complessità dello strumento finanziario, lo *standing* creditizio della controparte e la presenza o meno di eventuali accordi di collateralizzazione (c.d. "*Collateral Agreements*"). In particolare, è utilizzata una metodologia di calcolo del CVA/DVA (*Credit Value Adjustments/Debt Value Adjustments*) al fine di aggiustare il *fair value* dei derivati non

collateralizzati in modo tale da tenere conto del rischio di controparte (*non-performance risk*). Il CVA/DVA non è calcolato qualora siano formalizzati ed operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati.

Gli *input* non osservabili significativi per la valutazione degli strumenti classificati a Livello 3 sono principalmente rappresentati da:

- stime ed assunzioni sottostanti ai modelli utilizzati per misurare gli investimenti in titoli di capitale e le quote di OICR;
- Probabilità di Default (PD) e perdita in caso di insolvenza (LGD): si fa riferimento ai parametri desunti dal modello di *impairment*. Tali dati sono utilizzati per la valutazione degli strumenti finanziari ai soli fini della *disclosure*;
- credit spread: in questo ambito il dato viene estrapolato per la creazione di curve CDS settoriali mediante algoritmi di regressione su un *panel* di *curve cds single name*. Tale dato è utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari ai soli fini della *disclosure*;
- Liquidity spread utilizzato nella valutazione mark to model degli ABS.

A.4.2 PROCESSI E SENSIBILITÀ DELLE VALUTAZIONI

La Banca si avvale in parte delle analisi di *sensitivity* degli *input* non osservabili svolte dalla Capogruppo ed attuate attraverso uno *stress test* su tutti gli *input* non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari; in base a tale *test* vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value* per tipologia di strumento, imputabili a variazioni realistiche nella determinazione degli *input* non osservabili (tenendo conto di effetti di correlazione tra gli *input*).

A.4.3 GERARCHIA DEL FAIR VALUE

Sulla base delle indicazioni contenute nel principio contabile IFRS 13, tutte le valutazioni al *fair value* devono essere classificate all'interno di 3 livelli che discriminano il processo di valutazione sulla base delle caratteristiche e del grado di significatività degli *input* utilizzati:

- livello 1: quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo. Il *fair value* è determinato direttamente dai prezzi di quotazione osservati su mercati attivi; in tale ambito uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o MTF;
- livello 2: *input* diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato. Il *fair value* è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono: a) il riferimento a valori di mercato indirettamente collegabili allo strumento da valutare e desunti da strumenti simili per caratteristiche di rischio ovvero quotati su mercati non attivi (*Comparable approach*); b) modelli valutativi che utilizzano *input* osservabili sul mercato;
- livello 3: *input* che non sono basati su dati di mercato osservabili. Il *fair value* è determinato sulla base di modelli valutativi che utilizzano *input* non osservabili sul mercato il cui contributo alla stima del *fair value* sia ritenuto significativo, ovvero quotazioni non impegnative fornite da *infoprovider* (*Mark to Model approach*).

Sono di norma ritenuti di "Livello 1":

- le azioni, i titoli di debito e le quote di O.I.C.R. quotati su mercati regolamentati. Le quote di O.I.C.R. comprendono i fondi comuni di investimento (OICVM, FIA e FIA riservati), le SICAV/SICAF e gli ETP (*Exchange Traded Product*);
- i titoli di debito quotati su *Multilateral Trading Facilities* (MTF) che dispongono dei "requisiti specifici per i sistemi multilaterali di negoziazione" declinati dalla Direttiva MiFID II;
- i titoli di debito il cui *fair value* si ragguaglia alle quotazioni fornite dai *broker/market maker* non rettificata e provenienti da un mercato attivo per uno strumento identico ed eseguibile al livello dichiarato;
- le quote di O.I.C.R. le cui valutazioni (NAV) sono fornite direttamente dal Gestore;
- gli strumenti finanziari derivati quotati (*listed*) e le passività finanziarie emesse il cui *fair value* corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono invece di norma considerati di "Livello 2":

- i titoli di debito emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati attraverso approcci che fanno ricorso in via prevalente ad *input* osservabili di mercato;
- i titoli di debito il cui *fair value* si ragguaglia alle quotazioni fornite dai *broker/market maker* determinate con un modello valutativo basato su dati di *input* osservabili di mercato;

- i derivati finanziari OTC (Over the Counter) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- le quote di O.I.C.R. le cui quotazioni sono fornite dall'ente emittente (cosiddetto "soft NAV") o al cui *fair value* viene applicato un fattore di aggiustamento tramite modelli di *pricing* i cui *input* sono osservabili sul mercato;
- polizze assicurative e buoni fruttiferi postali il cui *fair value* è approssimato, rispettivamente dal valore di riscatto e di rimborso che, ai sensi della normativa vigente, rappresenta l'*exit price* degli strumenti indicati.

Infine, sono classificati di "Livello 3":

- i titoli di debito non quotati su di un mercato attivo e valutati attraverso approcci che fanno ricorso in via prevalente ad *input* non osservabili;
- i titoli di debito il cui *fair value* si ragguaglia alle quotazioni fornite dai *broker/market maker* determinate con un modello valutativo basato su dati di *input* non osservabili;
- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (Over the Counter) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di *pricing* del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di Livello 2 e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di *input* utilizzati nelle tecniche di *pricing*;
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del *fair value* che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
- le quote di O.I.C.R. alle cui quotazioni fornite dall'ente emittente viene applicato un fattore di aggiustamento tramite modelli di *pricing* i cui *input* non sono tutti osservabili sul mercato

In linea generale i trasferimenti di strumenti finanziari tra il Livello 1 e il Livello 2 di gerarchia del FV avvengono solamente in caso di evoluzioni del mercato di riferimento nel periodo considerato; ad esempio, qualora un mercato, precedentemente considerato attivo, non soddisfi più le condizioni minime per essere ancora considerato attivo, lo strumento verrà declassato o, nel caso opposto, lo strumento verrà innalzato al livello superiore.

A.4.4 ALTRE INFORMAZIONI

Le fattispecie previste ai paragrafi 48, 93 lettera (i) e 96 dell'IFRS 13 non risultano applicabili al presente bilancio in quanto non sono gestiti gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della relativa esposizione netta a un particolare rischio (o rischi) di mercato, oppure al rischio di credito di una particolare controparte e il massimo e miglior utilizzo di un'attività non finanziaria non differisce dal suo utilizzo corrente.

INFORMATIVA DI NATURA QUANTITATIVA**A.4.5 GERARCHIA DEL FAIR VALUE****A.4.5.1 Attività E Passività Valutate Al Fair Value Su Base Ricorrente: Ripartizione Per Livelli Di Fair Value**

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	31/12/2022			31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	10.248	225	-	10.439	315
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	3	-
b) Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	10.248	225	-	10.436	315
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	24.329	11.637	469	19.664	10.765	467
3. Derivati di copertura	-	7.252	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	24.329	29.137	694	19.664	21.204	782
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	133	123	-
3. Derivati di copertura	-	357	-	-	3.212	-
Totale	-	357	-	133	3.335	-

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Per ciò che attiene ai criteri di determinazione dei trasferimenti di attività e passività valutate al fair value su base ricorrente dal Livello 1 al Livello 2 della gerarchia del fair value e alle informazioni di natura quantitativa sull'impatto del *Credit Value Adjustment (CVA)* e del *Debit Value Adjustment (DVA)* sulla determinazione del fair value degli strumenti finanziari derivati, si rimanda al paragrafo "Criteri di determinazione del fair value" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili", Sezione A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", paragrafo 16. "Altre informazioni", nonché alle ulteriori informazioni di dettaglio contenute nella Sezione A.4 "Informativa sul fair value. Informativa qualitativa".

In corrispondenza del Livello 3 di fair value della voce 2. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", sono riportati anche i titoli di capitale che la Banca ha optato di classificare in tale portafoglio e di valutare al costo, in ottemperanza al paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9.

A.4.5.2. Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico								
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	315	-	-	315	467	-	-	-
2. Aumenti	2	-	-	2	2	-	-	-
2.1. Acquisti	1	-	-	1	2	-	-	-
2.2. Profitti	1	-	-	1	-	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	1	-	-	1	-	-	-	-
- di cui	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Rettenzioni	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diminuzioni	92	-	-	92	-	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	39	-	-	39	-	-	-	-
3.3. Perdite	53	-	-	53	-	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	53	-	-	53	-	-	-	-
- di cui	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Rettenzioni	-	X	X	X	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	225	-	-	225	469	-	-	-

Tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono compresi titoli di capitale non quotati che la Banca ha scelto di "valutare al costo" in ottemperanza alla deroga concessa dal paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9: tali titoli sono classificati convenzionalmente nel livello 3 e sono riferibili ad interessenze azionarie in società consortili del sistema cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile.

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

La tabella non è compilata poiché, alla data del bilancio in esame, non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31/12/2022				31/12/2021			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	710.774	268.983	543	425.475	788.890	291.695	7.347	543.189
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	154			370	165			370
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.547							
Totale	712.475	268.983	543	425.845	789.054	291.695	7.347	543.559
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	772.260	46.445	8.673	714.270	807.764	73.823	13.421	721.209
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	772.260	46.445	8.673	714.270	807.764	73.823	13.421	721.209

Legenda:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Tra le attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione sono compresi i crediti che la Banca ha deliberato di cedere nel corso del 2022, tale operazione verrà perfezionata nei primi mesi del 2023. Per la stima del fair value di tali attività si rinvia all'informativa qualitativa fornita in apertura della presente Sezione.

A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

Nel corso dell'esercizio non si sono riscontrate differenze tra il *fair value* al momento della prima rilevazione ed il valore ricalcolato alla stessa data mediante l'utilizzo di tecniche valutative, secondo quanto disposto dal Principio IFRS9, paragrafo B.5.1.2 A, lett. b).

PARTE B

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO**SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE – VOCE 10****1.1 Cassa e Disponibilità Liquide: Composizione**

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Cassa	2.930	3.275
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	31.703	12.050
Totale	34.633	15.326

La riga “Depositi liberi presso le Banche Centrali” non include la Riserva Obbligatoria che è stata evidenziata nella voce 40 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - di cui crediti verso banche”.

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO – VOCE 20**2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica**

Voci/Valori	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	-	-	-	-	-	-
B. Strumenti derivati						
1. Derivati finanziari	-	-	-	-	3	-
1.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	3	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
Totale (B)	-	-	-	-	3	-
Totale (A+B)	-	-	-	-	3	-

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene titoli strutturati nella forma di credit linked notes, reverse floaters, ecc., né titoli senior, mezzanine e junior connessi con operazioni di cartolarizzazione, classificati all'interno del presente portafoglio.

Gli strumenti derivati di cui alla lettera B) voce 1 "Derivati finanziari", sottovoce 1.2 "connessi con la fair value option", in corrispondenza del livello 2 si riferiscono ai contratti per i quali è stata adottata la fair value option. Essi coprono i rischi inerenti alla raccolta valutata al fair value derivanti dalle possibili oscillazioni dei tassi di interesse e dalla presenza di componenti opzionali implicite nei titoli strutturati emessi.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

Voci/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. Attività per cassa		
1. Titoli di debito	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
2. Titoli di capitale	-	-
a) Banche	-	-
b) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
d) Altri emittenti	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-
4. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale (A)	-	-
B. Strumenti derivati		
a) Controparti Centrali	-	-
b) Altre	-	3
Totale (B)	-	3
Totale (A+B)	-	3

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia all'interno della Circolare n. 140/1991.

Le operazioni in derivati sopra descritte sono state effettuate assumendo, in qualità di controparte, la Capogruppo, Iccrea Banca.

2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie designate al Fair Value, pertanto la presente tabella non viene compilata.

2.4 Attività finanziarie designate al FAIR VALUE: composizione per debitori/emittenti

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie designate al Fair Value, pertanto la presente tabella non viene compilata.

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	-	20	-	-	27
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	20	-	-	27
2. Titoli di capitale	-	579	-	-	468	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	295	-	-	323	-
4. Finanziamenti	-	9.374	205	-	9.645	288
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	9.374	205	-	9.645	288
Totale	-	10.248	225	-	10.436	315

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

In corrispondenza della sottovoce “4.2 Finanziamenti: altri” è ricondotto, per un importo pari ad euro 1.151 mila, il contributo versato dalla Banca a seguito della sottoscrizione del contratto di finanziamento destinato ex art. 2447-decies del codice civile, stipulato con la Capogruppo e finalizzato alla costituzione di Fondi prontamente disponibili diretti alla realizzazione di interventi di natura patrimoniale, in attuazione dello Schema di Garanzia del Gruppo BCC ICCREA.

Più in dettaglio, trattandosi di un “finanziamento destinato alla realizzazione di uno specifico affare” ed essendo rimborsabile solo se alla scadenza del contratto (31/12/2050) residueranno fondi disponibili (caratteristica tipica dei finanziamenti a ricorso limitato), non può ritenersi soddisfatto il requisito che prevede che i flussi finanziari contrattuali consistano esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire e ciò rende obbligatoria la classificazione del finanziamento in esame nel presente portafoglio contabile.

Si rammenta che alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene titoli strutturati nella forma di credit linked notes, reverse floaters, ecc., né titoli senior, mezzanine e junior connessi con operazioni di cartolarizzazione, classificati all'interno della presente categoria.

Tra le attività finanziarie di cui alla sottovoce 1.2 “Altri titoli di debito” sono compresi titoli ABS di tipo “mezzanine” e “junior” sottoscritti dalla Banca nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione assistite dalla Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze (GACS), aventi ad oggetto portafogli di crediti in sofferenza e poste in essere nel 2018, nel 2019, nel 2020, nel 2021 e nel 2022 congiuntamente ad altre BCC e Società del Gruppo (operazione multioriginator).

Sebbene afferenti al modello di business HTC, i titoli in parola sono stati classificati nel presente portafoglio contabile in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.

Più in dettaglio, l'esposizione in parola fa riferimento:

per euro 0 mila e 0 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2018 S.r.l. nell'ambito dell'operazione perfezionata nel corso del 2018 (“GACS”);

per euro 3 mila e 0 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2018-2 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2018 (“GACS II”);

per euro 4 mila e 0 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2019 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2019 (“GACS III”);

per euro 8 mila e 0.063 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2020 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2020 (“GACS IV”);

per euro 2 mila e 0.001 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2021 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2021 (“GACS V”);

per euro 1 mila e 0 mila, al fair value, rispettivamente, dei titoli “mezzanine” e dei titoli “junior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2022 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2022 (“GACS VI”).

Per gli opportuni approfondimenti sulle caratteristiche delle operazioni in parola si fa rinvio all’ampia informativa fornita nella Parte E della presente Nota Integrativa.

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FAIR VALUE: composizione per debitori/emittenti

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Titoli di capitale	579	468
di cui: banche	579	468
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
2. Titoli di debito	20	27
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	20	27
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	295	323
4. Finanziamenti	9.580	9.934
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	1.151	1.246
d) Altre società finanziarie	8.429	8.688
di cui: imprese di assicurazione	6.004	6.180
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	10.473	10.751

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d’Italia all’interno della Circolare n. 140/1991.

Tra le principali fattispecie di investimento riepilogate nella voce “3. Quote di OICR” figurano gli investimenti effettuati dalla Banca in alcuni fondi chiusi e riservati di Private Equity e di Venture Capital, nonché gli investimenti in quote di fondi immobiliari derivanti da operazioni di conferimento di porzioni del portafoglio immobiliare della Banca. Sono altresì presenti investimenti in OICR derivanti da operazioni di recupero crediti o da apporti di Non Performing Loans, congiuntamente ad altri soggetti bancari/entità del Gruppo, a fondi gestiti da soggetti specializzati.

Più nel dettaglio la voce è così analizzabile in funzione delle principali categorie di fondi/asset sottostanti:

Fondi aperti:
obbligazionari per 293 mila euro;
azionari per 2 mila euro.

SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA – VOCE 30

3.1 attività finanziare valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	24.329	-	-	19.664	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	24.329	-	-	19.664	-	-
2. Titoli di capitale	-	11.637	469	-	10.765	467
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	24.329	11.637	469	19.664	10.765	467

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Il portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, di importo pari a 36,435 mln euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione, ma posseduta nel quadro del modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita dei predetti strumenti ("Hold to Collect and Sell"), i cui flussi finanziari contrattuali risultano rappresentati unicamente da pagamenti di quote di capitale ed interesse sull'importo del capitale da restituire ("Test SPP1" superato);
- le interessenze azionarie non qualificabili come partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui all'IFRS10 e non detenute con finalità di negoziazione, per le quali la Banca ha esercitato l'opzione per la classificazione al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

L'incremento dei titoli di debito iscritti alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" - pari a 4.665 mila euro rispetto all'esercizio precedente - è da attribuire principalmente a Titoli di Stato italiani.

Si precisa, infine, che la Banca non detiene titoli ABS connessi con operazioni di cartolarizzazione.

Alla sottovoce 2. "Titoli di capitale" sono compresi gli strumenti di capitale emessi da società promosse dal movimento del credito cooperativo, che rappresentano interessenze detenute con finalità strategiche ed istituzionali, senza finalità di cessione nel breve periodo, bensì in ottica di investimento di medio-lungo termine.

I titoli di capitale posseduti dalla Banca, in quanto non detenuti con finalità di negoziazione e non quotati su mercati regolamentati, sono valutati al costo in applicazione della deroga concessa dall'IFRS 9 (cfr. par. B5.2.3), previa verifica che tale ammontare costituisca alla data di bilancio una stima attendibile del fair value di detti strumenti finanziari. In ragione di ciò, il relativo valore di bilancio è ricondotto in corrispondenza del "livello 3" di fair value.

Nella sottovoce sono, inoltre, compresi strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) sottoscritti direttamente o indirettamente dalla Banca nell'ambito degli interventi effettuati dai Fondi di Categoria per il sostegno e il rilancio di banche appartenenti al sistema del Credito Cooperativo.

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene titoli di capitale rivenienti dal recupero di crediti deteriorati.

3.2 Attività finanziarie valutate al FAIR VALUE con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Titoli di debito	24.329	19.664
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	23.308	18.639
c) Banche	1.021	1.026
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
2. Titoli di capitale	12.106	11.232
a) Banche	11.193	10.390
b) Altri emittenti:	913	842
- altre società finanziarie	900	829
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	13	13
- altri	-	-
3. Finanziamenti	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	36.435	30.896

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Tra i titoli di capitale alla data di riferimento del bilancio non sono ricompresi strumenti di scarsa qualità creditizia in quanto emessi da società in situazioni di difficoltà finanziaria.

3.3 Attività finanziare al FAIR VALUE con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impair ed acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
Titoli di debito	24.335	23.314	-	-	-	(5)	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	31/12/22	24.335	23.314	-	-	(5)	-	-	-	-
Totale	31/12/21	19.669	18.643	-	-	(5)	-	-	-	-

*Valore da esporre a fini informativi

Il valore lordo dei titoli di debito in portafoglio si ragguaglia alla somma tra il fair value dei titoli alla data di riferimento del bilancio e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di impairment adottato.

Queste ultime, in particolare, si ottengono a partire dai parametri di perdita (PD e LGD) forniti dal predetto modello, tenuto conto dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento; più in dettaglio:

- le PD sono desunte dalle matrici Standard & Poor's, attribuendo misure convenzionali di PD ove non disponibili valorizzazioni di PD diverse da 0. Le misure sono successivamente sottoposte a condizionamenti di tipo forward-looking in conformità a quanto richiesto dal principio contabile IFRS 9;
- la misura di LGD utilizzata per l'impairment non varia in funzione dello stadio di rischio di appartenenza dello strumento, bensì per categoria di emittente (distinguendo tra titoli governativi europei e altre esposizioni obbligazionarie); anche in questo caso la misura di LGD è successivamente sottoposta a condizionamento forward-looking.

Il calcolo dell'impairment attraverso i parametri anzidetti avviene a valore sul valore lordo del titolo (EAD) alla data di bilancio.

Si precisa in proposito che nel corso dell'esercizio sui titoli di debito in portafoglio sono state rilevate rettifiche di valore nette per rischio di credito di importo pari ad euro 3,326 mila. La variazione di fair value dell'esercizio imputabile alla fluttuazione negativa dei prezzi di mercato è risultata invece pari ad euro 561 mila.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori forward-looking si rinvia alle Politiche Contabili.

3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

Al 31 dicembre 2022 la fattispecie non risulta presente.

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 40**4.1 attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022						Totale 31/12/2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche Centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
B. Crediti verso banche	48.635	-	-	-	-	48.576	83.980	-	-	1.176	-	79.996
1. Finanziamenti	48.635	-	-	-	-	48.576	82.877	-	-	-	-	79.996
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	47.531	-	-	X	X	X	79.022	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	1.104	-	-	X	X	X	3.856	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Altri	1.104	-	-	X	X	X	3.856	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	1.103	-	-	1.176	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	1.103	-	-	1.176	-	-
Totale	48.635	-	-	-	-	48.576	83.980	-	-	1.176	-	79.996

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Alla data di riferimento del bilancio non si riscontrano crediti verso Banche classificati in Stadio 3.

La sottovoce B1.2 “Crediti verso banche – Finanziamenti – Depositi a scadenza” accoglie la riserva obbligatoria cui la Banca assolve indirettamente per il tramite di Iccrea ed il cui ammontare alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia ad euro 5.395 mila (euro 5.161 mila nell’esercizio precedente).

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022						Totale 31/12/2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired d'acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired d'acquisite o originate	L1	L2	L3
1. Finanziamenti	357.387	4.121	-	-	-	366.234	394.851	13.839	-	-	-	458.158
1.1. Conti correnti	14.016	217	-	X	X	X	14.677	934	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	306.493	3.748	-	X	X	X	298.920	12.337	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	11.218	139	-	X	X	X	13.009	451	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.6. Factoring	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	25.660	18	-	X	X	X	68.245	117	-	X	X	X
2. Titoli di debito	300.630	-	-	268.983	543	10.665	296.219	-	-	290.519	7.347	5.035
2.1. Titoli strutturati	4.385	-	-	7.228	-	-	4.507	-	-	8.802	-	-
2.2. Altri titoli di debito	296.245	-	-	261.755	543	10.665	291.712	-	-	281.717	7.347	5.035
Totale	658.017	4.121	-	268.983	543	376.900	691.070	13.839	-	290.519	7.347	463.193

I titoli di debito iscritti alla sottovoce 2.2. “Altri titoli di debito” registrano un incremento di euro 4.533 rispetto all’esercizio precedente.

Tra le attività finanziarie di cui alla sottovoce 2.2 “Altri titoli di debito” sono compresi titoli ABS di tipo “senior” sottoscritti dalla Banca nell’ambito delle operazioni di cartolarizzazione assistite dalla Garanzia Cartolarizzazione Sofferenze (GACS), aventi ad oggetto portafogli di crediti in sofferenza e poste in essere nel 2018, nel 2019, nel 2020, nel 2021 e nel 2022 congiuntamente ad altre Banche di Categoria (operazione multioriginator).

Più in dettaglio, l’esposizione in parola fa riferimento:

- per euro 4.731 mila, al valore di bilancio dei titoli “senior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2018 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2018 (“GACS”);
- per euro 1.670 mila, al valore di bilancio dei titoli “senior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2018-2 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2018 (“GACS II”);

- per euro 705 mila, al valore di bilancio dei titoli “senior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2019 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2019 (“GACS III”);
- per euro 3.500 mila, al valore di bilancio dei titoli “senior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2020 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2020 (“GACS IV”);
- per euro 971 mila, al valore di bilancio dei titoli “senior” emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2021 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2021 (“GACS V”);
- per euro 378 mila al valore di bilancio dei titoli senior emessi dalla Società Veicolo BCC NPL 2022 S.r.l. nell’ambito dell’operazione perfezionata nel corso del 2022 (“GACS VI”).

Per gli opportuni approfondimenti sulle caratteristiche delle operazioni in parola si fa rinvio all’ampia informativa fornita nella Parte E della presente Nota Integrativa.

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
1. Titoli di debito	300.630	-	-	296.219	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	288.502	-	-	282.866	-	-
b) Altre società finanziarie	12.128	-	-	13.353	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	357.387	4.121	-	394.851	13.839	-
a) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	2	-	-
b) Altre società finanziarie	2.164	-	-	48.964	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	106.933	943	-	104.440	4.591	-
d) Famiglie	248.290	3.178	-	241.445	9.248	-
Totale	658.017	4.121	-	691.070	13.839	-

4.4 attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
Titoli di debito	300.525	295.794	556	-	-	(72)	(380)	-	-	-
Finanziamenti	379.804	-	29.659	13.719	-	(1.818)	(1.623)	(9.598)	-	(1.445)
Totale 31/12/2022	680.330	295.795	30.215	13.719	-	(1.890)	(2.003)	(9.598)	-	(1.445)
Totale 31/12/2021	744.948	288.063	34.103	27.124	-	(1.845)	(2.156)	(13.285)	-	(8)

*Valore da esporre a fini informativi

Il valore lordo dei crediti e dei titoli di debito in portafoglio si ragguaglia alla somma tra il valore di bilancio (costo ammortizzato) e le pertinenti rettifiche di valore complessive, stimate in conformità al modello di impairment adottato, come aggiornato al 31 dicembre 2022 nell’ambito delle attività progettuali “Credit Risk Models Evolution”.

Per approfondimenti sui criteri, caratteristiche e modalità di funzionamento del modello si rinvia alle Politiche Contabili.

4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	17.539	-	1.381	181	-	(22)	(20)	(14)	-	-
Totale 31/12/2022	17.539	-	1.381	181	-	(22)	(20)	(14)	-	-
Totale 31/12/2021	23.349	-	1.747	726	-	(29)	(74)	(77)	-	-

Nella riga "Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL" sono riportate le informazioni relative alle attività finanziarie oggetto di moratoria che rientrano nell'ambito di applicazione delle "Guidelines on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID 19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/02 e successive modifiche e integrazioni).

SEZIONE 5 – DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 50

5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

	FV 31/12/2022			VN 31/12/2022	FV 31/12/2021			VN 31/12/2021
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari								
1. Fair value	-	7.252	-	72.693	-	-	-	-
2. Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi								
1. Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	7.252	-	72.693	-	-	-	-

Legenda

VN=valore nozionale

L1=Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Si fa presente che la Banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) positivo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell'"hedge accounting", generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie.

5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.726	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	5.527	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	1.726	-	-	-	-	-	5.527	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

Si fa presente che la banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

Come riportato in Tabella, il complessivo fair value dei derivati di copertura rilevati nell'attivo dello stato patrimoniale risulta così articolato tra le diverse operazioni di copertura poste in essere dalla Banca:

euro 5.527 mila fanno riferimento a contratti derivati di copertura del rischio di tasso su finanziamenti a tasso fisso/variabile erogati dalla Banca; euro 1.726 mila fanno riferimento a contratti derivati di copertura del rischio di tasso su attività finanziarie a tasso fisso/variabile.

SEZIONE 6 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 60**6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti**

Adeguamento di valore delle attività coperte/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Adeguamento positivo	-	33
1.1 di specifici portafogli:	-	33
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	33
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	-	-
2. Adeguamento negativo	(5.526)	-
2.1 di specifici portafogli:	(5.526)	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(5.526)	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
Totale	(5.526)	33

Trattasi di portafogli di mutui a tasso fisso per i quali sono stati posti in essere operazioni di copertura generica del fair value, per la componente attribuibile al rischio tasso di interesse.

SEZIONE 7 – PARTECIPAZIONI – VOCE 70**7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi**

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS10, IFRS11, e IAS28, pertanto la presente voce non viene compilata.

SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 80**8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo**

Attività/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Attività di proprietà	5.846	5.903
a) terreni	1.089	1.089
b) fabbricati	3.725	3.827
c) mobili	130	169
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	902	817
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	1.200	1.238
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.185	1.234
c) mobili	15	-
d) impianti elettronici	-	5
e) altre	-	-
Totale	7.046	7.141
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

Le attività materiali ricondotte in corrispondenza della voce “2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing” fanno riferimento ai beni materiali ad uso strumentale di cui la Banca è entrata in possesso per il tramite di contratti di leasing, ai sensi dell'IFRS 16, e che sono rilevate tra i cespiti della Banca alla data in cui quest'ultima ne entra in possesso per un valore corrispondente alla passività rilevata per il leasing, incrementato degli eventuali costi diretti iniziali e valutate successivamente in base al modello del costo.

Analogamente a quanto rappresentato relativamente alle attività materiali ad uso funzionale, anche con riferimento alle attività in oggetto, la Banca non ha ravvisato evidenze di perdita durevole ai sensi dello IAS 36 e, pertanto, non ha proceduto alla rilevazione di rettifiche di valore da deterioramento.

Alla sottovoce “Terreni” è evidenziato il valore dei terreni oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

Le altre immobilizzazioni materiali riportate nella tabella sono state valutate al costo, come indicato nella parte A della Nota Integrativa, cui si rinvia per opportuni approfondimenti.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, in allegato alla Nota integrativa vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in Patrimonio e per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021				
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	154	-	-	370	165	-	-	370
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	154	-	-	370	165	-	-	370
2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	154	-	-	370	165	-	-	370
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

Legenda

L1=Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Tutte le attività materiali sono valutate al costo.

La determinazione del fair value degli immobili per evidenziare eventuali necessità di impairment avviene in base a metodi e principi valutativi di generale accettazione. Il patrimonio immobiliare è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente: le valutazioni fornite in base a tale attività confermano la congruità dei valori iscritti in bilancio.

8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività materiali funzionali rivalutate pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto, si omette la compilazione della relativa tabella.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS2, pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	1.089	10.976	4.303	1.954	7.289	25.610
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	5.915	4.134	1.949	6.471	18.469
A.2 Esistenze iniziali nette	1.089	5.061	169	5	817	7.141
B. Aumenti:	-	435	48	-	394	877
B.1 Acquisti	-	435	48	-	394	877
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni:	-	586	72	5	309	972
C.1 Vendite	-	-	-	-	10	10
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	586	72	5	299	962
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	1.089	4.910	145	-	902	7.046
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	6.501	4.206	1.954	6.770	19.431
D.2 Rimanenze finali lorde	1.089	11.411	4.351	1.954	7.673	26.477
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Alla sottovoce B.1 "Acquisti" sono inclusi anche i beni materiali di cui la Banca è entrata in possesso nel corso dell'esercizio a seguito di operazioni di leasing operativo, (eventuale) come più innanzi precisato.

Alle sottovoci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore iscritte a seguito di impairment, ivi incluse quelle riferite ai "diritti d'uso" rilevati a fronte delle operazioni di leasing operativo aventi ad oggetto beni materiali ad uso strumentale.

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Le "altre variazioni" di cui alle sottovoci B.7 e C.7 si riferiscono, rispettivamente agli utili e alle perdite derivanti dalla cessione e/o dismissione di alcuni cespiti ad uso strumentale ed iscritte alla voce 250. "utile (perdite) da cessione di investimenti del conto economico.

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

Grado di copertura dei fondi ammortamento

Classe di attività	% amm.to complessivo	% amm.to complessivo
	31.12.2022	31.12.2021
Terreni e opere d'arte	-	-
Fabbricati	56,97%	56,47%
Mobili	96,66%	96,23%
Impianti elettronici	100,00%	100,00%
Altre	88,24%	88,73%

Percentuali di ammortamento utilizzate

Classe di attività	% ammortamento
Terreni e opere d'arte	0%
Fabbricati	3%
Arredi	15%
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Impianti di ripresa fotografica / allarme	30%
Macchine elettroniche e computers	20%
Automezzi	25%

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle varie immobilizzazioni materiali:

Classe di attività	vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33*
Arredi	7 - 9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8 - 9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4 - 7
Macchine elettroniche e computers	5 - 7
Automezzi	4

* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

Con riferimento ai diritti d'uso acquisiti tramite operazioni di leasing operativo, l'ammortamento è computato a quote costanti sulla base della durata dei contratti di leasing sottostanti.

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	-	165
B. Aumenti	-	-
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	-	11
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	11
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	-	154
E. Valutazione al fair value	-	320

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.

8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

La Banca non detiene attività materiali classificate tra le rimanenze.

8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

SEZIONE 9 – ATTIVITÀ IMMATERIALI – VOCE 90**9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività**

Attività/Valori	Totale 31/12/2022		Totale 31/12/2021	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X	-	X	-
A.2 Altre attività immateriali	12	-	3	-
di cui: software	12	-	3	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	12	-	3	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	12	-	3	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	12	-	3	-

Le attività immateriali sono valutate in base al criterio del costo.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha ravvisato evidenze di perdita durevole sulle proprie attività immateriali ai sensi dello IAS 36 e, pertanto, non ha proceduto alla rilevazione di rettifiche di valore da deterioramento.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Def	Indef	Def	Indef	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	3	-	3
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	3	-	3
B. Aumenti	-	-	-	12	-	12
B.1 Acquisti	-	-	-	12	-	12
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	-	3	-	3
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	3	-	3
- Ammortamenti	X	-	-	3	-	3
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	12	-	12
D.1 Rettifiche di valori totali nette	-	-	-	-	-	-
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	12	-	12
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

9.3 Attività immateriali: Altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124 si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisto attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria o operativa;
- acquisto di attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte al fair value.

SEZIONE 10 - ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 100 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO**10.1 Attività per imposte anticipate: composizione**

	31/12/2022		Totale	31/12/2021		Totale
	IRES	IRAP		IRES	IRAP	
- In contropartita al Conto Economico	5.101	971	6.071	5.904	1.079	6.982
a) DTA di cui alla Legge 214/2011	3.978	572	4.550	4.860	658	5.519
Totale	3.978	572	4.550	4.582	658	5.240
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2014	-	-	-	-	-	-
Perdite fiscali/Valore produzione negativo di cui Legge 214/2011	-	-	-	278	-	278
b) Altre	1.122	399	1.521	1.043	420	1.463
Rettifiche crediti verso banche	17	-	17	7	-	7
Rettifiche crediti verso clientela	-	246	246	-	281	281
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per negoziazione e attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore di titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	78	-	78	101	-	101
Fondi per rischi e oneri	833	136	969	701	124	825
Costi di natura prevalentemente amministrativa	6	-	6	6	-	6
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	105	18	123	96	16	112
Altre voci	84	-	84	132	-	132
- In contropartita del Patrimonio Netto	264	54	318	8	-	8
a) Riserve da valutazione:	170	35	205	1	-	1
Minusvalenze su attività finanziarie OCI	170	35	205	1	-	1
b) Altre:	94	19	113	7	-	7
Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	-	-	-	7	-	7
Altre voci	94	19	113	-	-	-
A. Totale attività fiscali anticipate	5.365	1.024	6.390	5.912	1.079	6.990
B. Compensazione con passività fiscali differite	-	-	-	-	-	-
C. Attività fiscali anticipate nette - Totale sottovoce 100 b)	5.365	1.024	6.390	5.912	1.079	6.990

Nella precedente tabella sono dettagliate anche le altre attività per imposte anticipate diverse da quelle di cui alla L.214/2011. Tali "attività" vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate tradizionali è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi.

Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

La rilevazione in bilancio delle DTA riferite alle svalutazioni deducibili nei successivi esercizi è stata effettuata dalla Banca alla data di riferimento del bilancio in funzione della previsione di redditi imponibili futuri tali da assorbire in ciascuno degli anni successivi i decimi di competenza (c.d. probability test, in merito al quale si rimanda a quanto più avanti illustrato sotto la Tabella 10.7 Altre informazioni). Tale valutazione, improntata a criteri di massima prudenza e basata su evidenze adeguate e documentate, ha portato all'iscrizione di attività per imposte anticipate (DTA) derivante da rettifiche di valore su crediti.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

10.2 Passività per imposte differite: composizione

	31/12/2022		Totale	31/12/2021		Totale
	IRES	IRAP		IRES	IRAP	
1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico:	37	-	37	37	-	37
Rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente	-	-	-	-	-	-
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali e immateriali	-	-	-	-	-	-
Altre voci	37	-	37	37	-	37
2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto:	12	2	15	3	1	3
Riserve da valutazione:						
Plusvalenze su attività finanziarie OCI	12	2	15	3	1	3
Rivalutazione immobili	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
A. Totale passività fiscali differite	49	2	52	40	1	40
B. Compensazione con attività fiscali anticipate	-	-	-	-	-	-
C. Passività fiscali differite nette - Totale sottovoce 60 b)	49	2	52	40	1	40

Per la valorizzazione delle imposte differite ai fini IRES e IRAP sono state applicate le medesime aliquote applicate per le attività per imposte anticipate.

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Importo iniziale	6.982	7.049
2. Aumenti	414	867
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	315	561
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	315	561
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	99	306
3. Diminuzioni	1.324	934
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.041	501
a) rigiri	1.041	501
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute a mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	283	432
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	278	-
b) altre	4	432
4. Importo finale	6.071	6.982

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per 5,5 mln, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

Alla sottovoce 3.3 a) è indicato l'importo delle DTA trasformato in credito di imposta che trova contropartita con segno positivo nella Tabella 19.1 del Conto Economico alla voce 3bis.

10.3 BIS Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Importo iniziale	5.519	5.536
2. Aumenti	-	278
3. Diminuzioni	969	296
3.1 Rigiri	690	296
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	278	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	278	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	4.550	5.519

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Importo iniziale	37	36
2. Aumenti	-	1
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	1
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	1
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	37	37

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi.

Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50e al 5,57%.

Lo sbilancio delle imposte anticipate è stato iscritto a conto economico alla voce 270 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", per 726 mila euro.

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Importo iniziale	8	316
2. Aumenti	318	1
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	318	1
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	318	1
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	8	309
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	7	2
a) rigiri	-	2
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	7	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	1	306
4. Importo finale	318	8

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Importo iniziale	3	88
2. Aumenti	15	3
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	15	3
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	15	3
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	3	88
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	3	88
a) rigiri	3	88
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	15	3

10.7 Altre informazioni

	31/12/2022				31/12/2021			
	IRES	IRAP	Altre	Totale	IRES	IRAP	Altre	Totale
Passività fiscali correnti (-)	-	(362)	-	(362)	-	(46)	-	(46)
Acconti versati (+)	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti di imposta (+)	449	304	-	753	435	345	-	780
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	7	-	-	7	1.003	-	-	1.003
Ritenute d'acconto subite (+)	13	-	-	13	12	-	-	12
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-	(58)	-	(58)	-	-	-	-
Saldo a credito	469	-	-	469	1.450	299	-	1.749
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	164	-	-	164	296	-	-	296
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	164	-	-	164	296	-	-	296
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	633	-	-	633	1.746	299	-	2.045

Alla data di riferimento del bilancio la Banca ha effettuato il *probability test* al fine di verificare le condizioni per il mantenimento della fiscalità anticipata presente, sia pregressa che di nuova iscrizione. Nel test non sono state prese in considerazione le imposte anticipate riferite alla legge 214/2011, in quanto trasformabili in credito di imposta, e quelle che, ragionevolmente, si invertiranno in periodi successivi a quelli assunti come orizzonte temporale utilizzato.

A tal fine, si è provveduto a:

- stimare il reddito o la perdita fiscale (Ires/Irap) lungo un arco temporale di previsione di 5 anni;
- effettuare il test, verificando la capienza dei redditi imponibili stimati rispetto alle differenze temporanee deducibili che si annulleranno nel periodo preso a riferimento e che hanno dato luogo all'iscrizione di imposte anticipate.

Nel test non sono state prese in considerazione le imposte anticipate riferite alla legge 214/2011, in quanto trasformabili in credito di imposta, e quelle che, ragionevolmente, si invertiranno in periodi successivi a quelli assunti come orizzonte temporale utilizzato. Essendo risultato il totale dei redditi imponibili stimati per il periodo di analisi pari o superiore al reddito imponibile riferibile alla fiscalità anticipata oggetto di test, lo stesso è risultato.

Inoltre, con riferimento alle DTA con inversione successiva all'orizzonte temporale previsto dal test sopra richiamato, è stato svolto un ulteriore assessment che ne dimostra la recuperabilità entro un arco temporale limitato di anni, ritenuto ragionevole.

La stima e le assunzioni sulla recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate sono state condotte sulla base delle stime previsionali 2023-2027 elaborare, sulla scorta delle risultanze del piano strategico aziendale 2023-2026, per riflettere l'andamento della performance dell'esercizio 2022 nonché gli interventi apportati ai modelli di stima del costo del credito a livello di Gruppo.

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

SEZIONE 11 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - VOCE 110 DELL'ATTIVO E VOCE 70 DEL PASSIVO

11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	31/12/2022	31/12/2021
A. Attività possedute per la vendita		
A.1 Attività finanziarie	1.547	-
A.2 Partecipazioni	-	-
A.3 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
A.4 Attività immateriali	-	-
A.5 Altre attività non correnti	-	-
Totale A	1.547	-
di cui valutate al costo	1.547	-
di cui valutate al fair value livello 1	-	-
di cui valutate al fair value livello 2	-	-
di cui valutate al fair value livello 3	-	-
B. Attività operative cessate		
B.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- Attività finanziarie designate al fair value	-	-
- Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
B.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
B.4 Partecipazioni	-	-
B.5 Attività materiali	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-
B.6 Attività immateriali	-	-
B.7 Altre attività	-	-
Totale B	-	-
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al fair value livello 1	-	-
di cui valutate al fair value livello 2	-	-
di cui valutate al fair value livello 3	-	-
C. Passività associate ad attività possedute per la vendita		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
Totale C	-	-
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al fair value livello 1	-	-
di cui valutate al fair value livello 2	-	-
di cui valutate al fair value livello 3	-	-
D. Passività associate ad attività operative cessate		
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3 Passività finanziarie designate al fair value	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
Totale D	-	-
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al fair value livello 1	-	-
di cui valutate al fair value livello 2	-	-
di cui valutate al fair value livello 3	-	-

Ai sensi dell'IFRS5 e in linea con le politiche contabili di Gruppo, la Banca partecipato all'operazioni "Mible" di cessione pro soluto e tramite il conferimento ad un Fondo di investimento (FIA) di portafoglio di crediti classificati sia a sofferenza che a inadempienza probabile e ha

proceduto a classificare i crediti in oggetto nello Stato Patrimoniale fra le attività non correnti in via di dismissione, per un valore complessivamente pari a euro 1,547 milioni. Per maggiori dettagli sull'operazione in argomento si rinvia alle Politiche contabili.

11.2 – Altre informazioni

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono intervenute modifiche rilevanti alle attività non correnti in corso di dismissione e alle correlate passività associate.

SEZIONE 12 - ALTRE ATTIVITÀ – VOCE 120

12.1 Altre attività: composizione

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
- Ammanchi, malversazioni e rapine	-	-
- Crediti commerciali	376	-
- Valori bollati e valori diversi	-	-
- Oro, argento e metalli preziosi	-	-
- Crediti per premi futuri su derivati	-	-
- Commissioni e interessi da percepire	232	158
- Crediti tributari verso erario e altri enti impositori (compresi crediti IVA)	1.642	1.500
- Crediti verso enti previdenziali	-	-
- Crediti di imposta	26.476	14.439
- Crediti verso dipendenti	4	-
- Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	-
- Partite viaggianti tra filiali, partite in corso di lavorazione	511	856
- Attività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	-
- Ratei attivi non riconducibili a voce propria	-	1
- Risconti attivi non riconducibili a voce propria	72	66
- Migliorie su beni di terzi	123	186
- Società controllate, IVA di Gruppo	-	-
- Consolidato fiscale	-	-
- Altre (depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	9.681	1.283
Totale	39.116	18.489

Il saldo della voce comprende il valore contabile dei crediti di imposta connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti e pari a euro 26.476 mila. Il valore nominale dei citati crediti al 31 dicembre 2022 è pari a euro 31.143 mila.

Nella voce "Altre" sono ricomprese partite illiquide di portafoglio per un totale di 8.160 mila euro e la quota relativa la Fondo Federale per 351 mila euro.

PASSIVO**SEZIONE 1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO – VOCE 10****1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche**

Tipologia operazioni/Valori	Totale				Totale			
	31/12/2022				31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
L1		L2	L3	L1		L2	L3	
1. Debiti verso banche centrali	-	X	X	X	-	X	X	X
2. Debiti verso banche	164.752	X	X	X	185.557	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	31	X	X	X	21	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	296	X	X	X	32	X	X	X
2.3 Finanziamenti	164.404	X	X	X	185.408	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	164.404	X	X	X	185.408	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	21	X	X	X	96	X	X	X
Totale	164.752	-	-	164.722	185.557	-	-	185.557

Legenda:

VB= Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

La voce 2 "Debiti verso banche" accoglie le operazioni di politica monetaria poste in essere con la BCE per il tramite della Capogruppo: più in dettaglio, alla data di riferimento del bilancio sono in essere nr. 1 finanziamento afferente al programma TLTRO III, condotto sempre dalla BCE a partire da settembre 2019, inizialmente attivo fino a marzo 2021. Nel corso del 2021 sono state aggiunte ulteriori tre operazioni a giugno, settembre e dicembre 2021, ciascuna con durata pari a tre anni, in corso al 31 dicembre 2022. Non sono state lanciate dalla BCE nuove aste nel corso del 2022.

L'ammontare complessivo dei finanziamenti in parola al 31 dicembre 2022 è pari ad euro 134.401 mila, aperto nel settembre 2021.

Per ulteriori approfondimenti in merito si rinvia all'informativa fornita nella sezione delle "Altre informazioni" della presente Parte A della Nota Integrativa.

Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 325 mila euro.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Debiti verso banche – Finanziamenti - Altri", figurano le operazioni di finanziamento garantite da titoli per 30.003 mila euro.

La sottovoce 2.6 "Debiti verso banche - altri debiti" risulta composta da debiti di funzionamento connessi alle prestazioni di servizi per 19 mila euro.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	536.107	X	X	X	518.152	X	X	X
2. Depositi a scadenza	11.512	X	X	X	16.079	X	X	X
3. Finanziamenti	-	X	X	X	20	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	20	X	X	X
3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	1.274	X	X	X	1.310	X	X	X
6. Altri debiti	727	X	X	X	111	X	X	X
Totale	549.620	-	-	549.547	535.672	-	20	535.651

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

In corrispondenza della voce 5 “Debiti per leasing” sono computate le passività verso clientela a fronte dei contratti di leasing operativo ai sensi dell’IFRS 16, relativamente ai diritti d’uso rilevati tra le attività materiali e rappresentati da immobili in locazione e casse self presso filiali in locazione.

Per gli opportuni approfondimenti sui criteri di rilevazione e misurazione delle anzidette passività si fa rinvio alla Parte A “Politiche contabili” della presente Nota Integrativa.

Le operazioni “pronti contro termine” passive, di cui alla sottovoce 3.1, riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà per il cessionario di rivendita a termine.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	51.393	46.445	2.425	-	76.028	73.823	2.747	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	51.393	46.445	2.425	-	76.028	73.823	2.747	-
2. Altri titoli	6.495	-	6.248	-	10.507	-	10.654	1
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	6.495	-	6.248	-	10.507	-	10.654	1
Totale	57.888	46.445	8.673	-	86.535	73.823	13.401	1

Legenda:

VB=Valore di bilancio

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla “Parte A - Politiche contabili”.

La sottovoce A.2.2 "Altri titoli - Altri", è costituita da Certificati di deposito.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate.

1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

	31/12/2022	31/12/2021
A.1 Debiti subordinati	-	-
- banche	-	-
- clientela	-	-
B.1 Titoli subordinati	1.724	1.643
- banche	1.724	1.643
- clientela	-	-
Totale	1.724	1.643

Per i dettagli delle caratteristiche dei titoli subordinati sopra riportati si rimanda alla informativa specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "I fondi propri e i coefficienti di vigilanza".

1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene debiti o titoli strutturati.

1.6 Debiti per leasing

Diritti d'uso	Passività entro 5 anni	Passività oltre 5 anni
Terreni	-	-
Fabbricati	564	698
Mobili	-	-
Impianti elettrici	-	-
Altre	11	-

SEZIONE 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione.

2.2 Dettaglio delle "Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione subordinate.

2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta passività finanziarie di negoziazione strutturate.

SEZIONE 3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE - VOCE 30**3.1 Passività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica**

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2022					Totale 31/12/2021				
	VN	Fair value			Fair value *	VN	Fair value			Fair value *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
1.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
di cui:					-					
- impegni a erogare fondi	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X
- garanzie finanziarie rilasciate	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
2.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
di cui:					-					
- impegni a erogare fondi	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X
- garanzie finanziarie rilasciate	-	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3. Titoli di debito	-	-	-	-	-	249	133	123	-	123
3.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Altri	-	-	-	-	X	249	133	123	-	X
Totale	-	-	-	-	-	249	133	123	-	123

Legenda:

VN= Valore Nominale o nozionale

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello3

Fair value*= Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

Nella voce 3. "Titoli di debito" figurano i prestiti obbligazionari di propria emissione correlati a contratti derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse, valutati in base alla c.d. "fair value option" di cui all'IFRS 9.

L'applicazione della fair value option ha riguardato i prestiti obbligazionari emessi dalla Banca oggetto di copertura mediante strumenti derivati, sia per quanto attiene emissioni strutturate che a tasso fisso.

La fair value option è inoltre impiegata in presenza di strumenti contenenti derivati impliciti, che soddisfano le condizioni previste dall' IFRS 9, in quanto la valutazione dell'intero strumento è meno onerosa rispetto alla separata valutazione dello strumento ospite e del derivato (prestiti obbligazionari strutturati il cui profilo di rendimento è legato al tasso di interesse oppure a una componente equity).

3.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie designate al fair value”: passività subordinate

	31/12/2022	31/12/2021
A. Passività finanziarie valutate al fair value - Subordinate	-	133
A.1 Debiti verso banche	-	-
A.2 Debiti verso clientela	-	-
A.3 Titoli in circolazione	-	133

SEZIONE 4 - DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 40**4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici**

	Fair value			VN	Fair value			VN
	L1	L2	L3	31/12/2022	L1	L2	L3	31/12/2021
A. Derivati finanziari	-	357	-	10.000	-	3.212	-	72.693
1) Fair value	-	-	-	-	-	3.212	-	72.693
2) Flussi finanziari	-	357	-	10.000	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	357	-	10.000	-	3.212	-	72.693

Legenda:

VN=valore nozionale

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value negativo.

4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. Esteri
	Specifica							Specifica	Generica	
	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Credito	Merci	Altri	Generica			
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	X	-	-	X	X	X	357	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	-	-	-	-	-	-	-	357	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

Si fa presente che la Banca ha esercitato la deroga prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9, consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di operazioni di copertura dello IAS 39.

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) negativo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell'”hedge accounting”, generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie, valore di bilancio che risulta così articolato tra le diverse operazioni di copertura poste in essere dalla Banca:

euro 357 mila fanno riferimento a contratti derivati di copertura del rischio di tasso su attività finanziarie a tasso fisso/variabile emesse dalla Banca.

SEZIONE 5 – ADEGUAMENTO DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 50**5.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte: composizione per portafogli coperti**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha posto in essere passività oggetto di copertura generica.

SEZIONE 6 – PASSIVITÀ FISCALI – VOCE 60

Si rinvia alla informativa resa nella sezione 10 dell'attivo.

SEZIONE 7 – PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE – VOCE 70

Si rinvia alla informativa resa nella sezione 11 dell'attivo.

SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ – VOCE 80**8.1 Altre passività: composizione**

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Debiti verso enti previdenziali e Stato	243	208
Debiti Commerciali	643	734
Titoli da regolare	-	-
Somme a disposizione della clientela	6.474	6.112
Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	-
Debiti per premi futuri su derivati	-	-
Debiti verso l'erario ed altri enti impositori	2.084	2.243
Debiti relativi al personale dipendente	120	327
Passività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	-
Garanzie rilasciate e derivati su crediti	-	-
Ratei non riconducibili a voce propria	-	-
Risconti non riconducibili a voce propria	106	113
Partite in corso di lavorazione, partite viaggianti	5.419	317
Altre (operazioni failed acquisto, debiti assicurazioni, depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	291	557
Società controllate IVA di Gruppo	6	12
Saldo partite illiquide di portafoglio	-	3.597
Dividendi da pagare	-	-
Consolidato fiscale	-	-
Totale	15.386	14.221

I risconti passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Le rettifiche di partite illiquide di portafoglio rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche dare e le rettifiche avere del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato in apposita tabella delle Altre informazioni della Parte B della presente nota integrativa.

SEZIONE 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE – VOCE 90**9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue**

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. Esistenze iniziali	2.326	2.322
B. Aumenti	170	71
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	16	4
B.2 Altre variazioni	154	67
C. Diminuzioni	466	67
C.1 Liquidazioni effettuate	13	67
C.2 Altre variazioni	453	-
D. Rimanenze finali	2.030	2.326
Totale	2.030	2.326

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile las 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è così composta:
interessi passivi netti (Interest Cost – NIC) pari a 16 mila euro;

Si evidenzia che l'utile (ovvero: perdita) attuariale, incluso nella voce B.2 "Altre variazioni" (ovvero C.2 "Altre Variazioni), è così determinato:
per 453 mila euro dipende da variazioni delle ipotesi finanziarie;
per 154 mila euro dipende da esperienza.

Gli ammontari di cui ai punti sub 1) e sub 2) sono ricompresi nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto sub 3) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr. Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione: curva Euro Composite AA
- tasso atteso di incrementi retributivi: Dirigenti 2,50 %, Altre categorie 1,00 %;
- tasso atteso di inflazione: 2,30 %;
- turn-over: 1,50 %

Con riferimento agli incrementi retributivi da adottare nello sviluppo prospettico dei cash flow, è stata effettuata un'analisi dei dati storici delle BCC, inoltre, è utilizzata la tavola di sopravvivenza ISTAT, distinta per età e sesso.

In conclusione, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (*Defined Benefit Obligation* – DBO) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:

Defined Benefit Obligation 31.12.2022 euro 2.325.913,67
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso di inflazione +0,25% euro 2.354.910,34;
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso di inflazione -0,25% euro 2.304.018,10;
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso di attualizzazione +0,25% euro 2.290.324,12;
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso di attualizzazione -0,25% euro 2.369.339,05;
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso annuo di turnover +1% euro 2.339.916,51;
 Defined Benefit Obligation 31.12.2022 tasso annuo di turnover -1% euro 2.317.765,40;
 Service cost 2022: 0,00;
 Duration del piano: 8,7.

9.2 Altre informazioni

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Fondo (civilistico) iniziale	2.030	2.032
Variazioni in aumento	158	-
Variazioni in diminuzione	-	2
Fondo (civilistico) finale	2.188	2.030
Surplus / (Deficit)	(158)	296
Fondo TFR IAS 19	2.030	2.326

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a 2.030 mila euro e nell'esercizio si è movimentato come illustrato nella precedente tabella.

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 382 mila euro.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 28 mila euro.

SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 100**10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione**

Voci/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	810	853
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.799	1.767
4.1 controversie legali e fiscali	459	375
4.2 oneri per il personale	147	152
4.3 altri	1.192	1.240
Totale	2.609	2.620

Nella voce 1. "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie" sono compresi:
698 mila euro per rettifiche di valore collettive su crediti di firma classificati in stadio 1;
112 mila euro per rettifiche di valore collettive su crediti di firma classificati in stadio 2.

Per le modalità di classificazione dei crediti di firma in funzione del rischio di credito associato e per le correlate modalità di stima delle rettifiche di valore complessive si fa rinvio alla Parte A della presente Nota Integrativa.

Per i dettagli circa la composizione della voce 4. "Altri fondi per rischi ed oneri" si rinvia all'informativa fornita al successivo paragrafo 10.6 "Fondi per rischi ed oneri: altri fondi".

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	1.767	1.767
B. Aumenti	-	-	265	265
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	264	264
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	1	1
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
C. Diminuzioni	-	-	233	233
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	233	233
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	-	1.799	1.799

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie:

- gli incrementi del debito generati in caso di pagamento anticipato rispetto ai tempi precedentemente stimati
- la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati e ai rilasci.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie:

- il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti;
- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	
1. Impegni a erogare fondi	146	108	-	-	254
2. Garanzie finanziarie rilasciate	552	4	-	-	557
Totale	699	112	-	-	810

10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento non sono presenti Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate.

10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Trattandosi di fattispecie non rilevante per la Banca, l'informativa non viene compilata.

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

Fondo oneri futuri per controversie legali, per 459 mila euro

L'importo esposto nella sottovoce 4.1 "controversie legali" della tabella 10.1 fa riferimento al Fondo oneri futuri per controversie legali posto a tutela della Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; in dettaglio, il Fondo in parola accoglie accantonamenti a fronte di:

- perdite presunte sulle cause passive legali per 320 mila euro;
- perdite presunto su cause di anatocismo per 129;
- perdite presunte sulle vertenze con il personale dipendente per 10 mila euro.
-

Oneri per il personale, per 147 mila euro

L'importo esposto nella sottovoce 4.2 "oneri per il personale" della Tabella 10.1, si riferisce a:

premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

Altri, per 1.192 mila euro

L'importo esposto nella sottovoce 4.3 "Altri" della tabella 10.1 risulta così composto:

Fondo beneficenza e mutualità, per 215 mila euro

Nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione.

Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

Fondi rilevati in seguito ad aggregazione aziendale, per 926 mila euro

In ottemperanza alle disposizioni dello IFRS 3, a seguito del processo di aggregazione per incorporazione della Banca di Cascina Credito Cooperativo.

Altri, per 51 mila euro

L'importo esposto è relativo all'accantonamento inerente a disfunzioni degli applicativi informatici nel calcolo delle competenze verso la clientela per 51 mila euro.

Passività potenziali

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio passività potenziali a norma dello IAS 37 paragrafo 10.

SEZIONE 11 - AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 120**11.1 Azioni rimborsabili: composizione**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene riserve tecniche.

SEZIONE 12 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA – VOCI 110, 130, 140, 150, 160, 170 E 180**12.1 “Capitale” e “azioni proprie”: composizione**

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. Capitale		
A.1 Azioni ordinarie	7.770	8.129
A.2 Azioni di risparmio	-	-
A.3 Azioni privilegiate	-	-
A.4 Azioni altre	-	-
B. Azioni proprie		
B.1 Azioni ordinarie	(320)	(352)
B.2 Azioni di risparmio	-	-
B.3 Azioni privilegiate	-	-
B.4 Azioni altre	-	-

L'ammontare del capitale sociale alla data di riferimento del bilancio si ragguaglia a 7.770 mila euro, corrispondente a nr. 1.505.822 azioni del valore nominale unitario pari ad euro 5,16 mila.

Alla data di riferimento del bilancio sono presenti azioni proprie detenute direttamente dalla Banca per euro 320 mila.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	1.585.475	-
- interamente liberate	1.585.475	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	(78.214)	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.507.261	-
B. Aumenti	-	-
B.1 Nuove emissioni	-	-
- a pagamento:	-	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	-	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	63.382	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	61.943	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	1.439	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	1.443.879	-
D.1 Azioni proprie (+)	61.943	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.505.822	-
- interamente liberate	1.505.822	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 Capitale – altre informazioni

Valori	
Numero soci al 31.12.2021	5.943
Numero soci ingressi	164
Numero soci uscite	106
Numero soci al 31.12.2022	6.001

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Avvalendosi delle previsioni stabilite dal comma 8, dell'art. 110, del decreto legge 14 agosto 2020, n. 104, convertito, con modificazioni, dalla legge 13 ottobre 2020, n. 126, la Banca ha inteso "riallineare", mediante il pagamento di un'imposta sostitutiva del 3 per cento, il minor valore fiscale al maggior valore contabile delle immobilizzazioni materiali e immateriali e delle partecipazioni (eliminare le fattispecie non riallineate), costituenti immobilizzazioni finanziarie ai sensi dell'articolo 85, comma 3-bis, del TUIR, risultanti nel bilancio dell'esercizio in corso al 31 dicembre 2019.

Al tal riguardo, si è reso necessario individuare una riserva del patrimonio, già presente nel bilancio successivo a quello in corso al 31 dicembre 2019, su cui apporre il cosiddetto vincolo fiscale della "sospensione d'imposta" di ammontare pari ai maggiori valori contabili oggetto di "riallineamento", al netto dell'imposta sostitutiva dovuta per il riallineamento stesso.

Il vincolo posto sulla riserva individuata è di natura esclusivamente fiscale e opera su un piano distinto rispetto all'eventuale vincolo di natura civilistica che potrebbe insistere sulla stessa.

Per la Banca, l'ammontare "riallineato" è stato pari a 184.923 euro e la corrispondente imposta sostitutiva pari a 5.547 euro.

Ai fini dell'apposizione del Vincolo, la Banca ha individuato la "Riserva legale", essendo la stessa in parte composta da utili che hanno concorso alla formazione del reddito imponibile.

La "Riserva legale", sottoposta a un regime civilistico di indivisibilità e indistribuibilità, nei limiti dell'ammontare calcolato, viene fiscalmente qualificata "in sospensione d'imposta".

Riserve di utili	
Riserva legale	52.232
Fondo acquisto azioni proprie	450
Riserva di transazione IAS/IFRS	(8.768)
Altre	362
Totale	44.277

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
			Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale:	7.770	A		
Riserve di capitale:				
Riserva da sovrapprezzo azioni	86	B		
Altre riserve:				
Riserva legale	52.232	C		
Riserve di rivalutazione monetaria	56	C		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	(1.508)	C		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(8.768)	C		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(147)	D		non ammessi
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(215)	E		non ammessi
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)	130	F		
Riserva azioni proprie (quota disponibile)		C		non ammessi
Totale	49.636			

Legenda:

A=per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni

B=per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato

C=per copertura perdite

D=per quanto previsto dallo IAS 39

E=per quanto previsto dallo IAS 19

F=non ammessa

La voce "Altre Riserve" comprende:

Fondo Federale per 362 mila euro;

Riserva da fusione per IFRS3 per -1.870 mila euro.

12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

12.6 Altre informazioni

	Valori
Utile d'esercizio	6.553.111
- Alla Riserva Legale (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)	6.056.518
- Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione (pari al 3% degli utili netti annuali)	196.593
- Ai fini di beneficenza e mutualità	300.000

ALTRE INFORMAZIONI**1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)**

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale	Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	31/12/2022	31/12/2021
1. Impegni a erogare fondi	71.003	1.652	141	-	72.796	75.356
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.022	-	-	-	2.022	1.941
c) Banche	1.229	-	-	-	1.229	3.348
d) Altre società finanziarie	-	114	-	-	114	114
e) Società non finanziarie	51.197	931	106	-	52.234	51.687
f) Famiglie	16.555	607	35	-	17.197	18.265
2. Garanzie finanziarie rilasciate	5.841	612	-	-	6.453	6.709
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	20
c) Banche	3.059	-	-	-	3.059	3.358
d) Altre società finanziarie	-	483	-	-	483	420
e) Società non finanziarie	2.062	62	-	-	2.124	2.173
f) Famiglie	720	67	-	-	787	739

Tra gli impegni ad erogare fondi sono compresi:

l'impegno verso la Capogruppo per l'apertura della linea di credito relativa alla costituzione dei Fondi prontamente disponibili diretti alla realizzazione di interventi di liquidità nell'ambito dello Schema di Garanzia del Gruppo Bancario Cooperativo ICCREA, per 1.229 mila euro.

Tra le garanzie di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

In particolare, tra le garanzie finanziarie sono ricondotti:

gli impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo per 2.062 mila euro;

gli impegni nei confronti del Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 71 mila euro;

gli impegni nei confronti del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti per 575 mila euro.

Con riferimento ai criteri di classificazione delle anzidette esposizioni in funzione del rischio di credito delle specifiche operazioni si rinvia a quanto illustrato nella Parte A – Politiche contabili della Nota Integrativa.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha rilasciato altri impegni e altre garanzie per tale motivo la tabella non viene compilata.

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo	Importo
	31/12/2022	31/12/2021
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	5.730
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	231.887	231.531
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

In corrispondenza della voce “Attività valutate al costo ammortizzato” è riportato il valore di bilancio dei titoli di Stato che la Banca ha posto a garanzia dei finanziamenti ricevuti, per il tramite della Capogruppo, dalla Banca Centrale Europea nell’ambito delle operazioni TLTRO II e III (Targeted Longer-Term Refinancing Operations).

Più in dettaglio, alla data di riferimento del bilancio la Banca ha in essere:

nr. 1 operazione di finanziamento della tipologia “TLTRO III” per effetto della partecipazione alle aste di settembre 2021 per un importo complessivamente pari ad euro 135.287 mila, in scadenza alla data del 25/09/2024. A fronte di tali finanziamenti la Banca ha posto a garanzia Titoli di Stato Italiani il cui valore nominale ammonta ad euro 158.963 mila.

Il tasso finale applicabile a ciascuna operazione è influenzato da 3 fattori:

- il tasso medio applicabile alle MRO (Main refinancing Operations) della BCE, ovvero in caso di performance positiva, il tasso medio applicabile alle DF (*Deposit Facilities*), attualmente pari a – 50 b.p., modificabili dalla BCE durante la durata dei rispettivi finanziamenti, ed il tasso puntuale per il periodo che decorre dal 23 novembre 2022 fino alla scadenza;
- uno spread fisso, a favore di Iccrea Banca, pari a 4,5 b.p. ridotto o azzerato a determinate condizioni;
- l’eventuale performance del Gruppo TLTRO ed individuale;

Il tasso finale applicato a ciascun finanziamento è quindi pari alla sommatoria tra:

- la media ponderata del tasso MRO o DF di BCE;
- lo spread fisso;
- il riconoscimento dell’eventuale performance.

In data 10 settembre 2021 la Banca d’Italia ha comunicato il raggiungimento dell’obiettivo riferito allo special reference period, pertanto, per i finanziamenti ottenuti nelle prime 7 aste, per il periodo dal 24 giugno 2020 al 23 giugno 2021 il tasso -1% (tasso DF+ spread -0,50%) è definitivo.

I tassi riferiti all’additional special interest rate period sono stati comunicati da Banca d’Italia il 10 giugno 2022, confermando il raggiungimento dell’obiettivo anche per tale periodo.

Sulla base del monitoraggio della performance riferito alla data del 31 ottobre 2021, si è evidenziato un net lending ragionevolmente superiore al net lending benchmark, potendosi di conseguenza ritenere soddisfatte le condizioni per riconoscere a conto economico anche per il periodo di competenza giugno-dicembre 2021 i tassi agevolati riconosciuti in virtù del raggiungimento della specifica performance ovvero il maggior interesse negativo dello 0,50% potenzialmente applicabile nello special period.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo 31/12/2022
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
2. Gestioni individuale di portafogli	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	535.037
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafoglio)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	170.614
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	49.835
2. altri titoli	120.779
c) titoli di terzi depositati presso terzi	168.831
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	364.424
4. Altre operazioni	-

La Banca effettua il servizio di intermediazione per conto di terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia.

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2022	Ammontare netto 31/12/2021
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	7.252	-	7.252	-	-	7.252	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	7.252	-	7.252	-	-	7.252	X
Totale 31/12/2021	3	-	3	3	-	X	-

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Iccrea Banca contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le

operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), all'art. 297, comma 2, lettera a), inquadra tali accordi come quelli che l'ente ha concluso con la sua controparte e "che crea un obbligo giuridico unico per tutte le operazioni incluse, in modo tale che, in caso di default della controparte avrebbe diritto a ricevere o sarebbe tenuto a pagare soltanto il saldo netto dei valori di mercato positivi e negativi delle singole operazioni incluse".

Pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio.

La Banca ha stipulato con Iccrea Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 100.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzia;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Iccrea Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensate in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e)	Ammontare netto
				Strumenti finanziari (d)	Depositi in contanti posti a garanzia (e)		
1. Derivati	357	-	357	-	-	357	3.212
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	357	-	357	-	-	357	X
Totale 31/12/2021	3.212	-	3.212	-	-	X	3.212

PARTE C

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - INTERESSI – VOCI 10 E 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico, attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, (voci 10, 20, 30, 40 e 50 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30 e 40 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati: tali componenti vanno calcolati secondo il principio di competenza, tenendo conto di eventuali commissioni ("up-front fee") pagate o ricevute in un'unica soluzione in via anticipata

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale	
				31/12/2022	31/12/2021
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	3	-	-	4	9
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3	-	-	3	3
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	263	-	X	263	104
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	14.059	10.433	-	24.492	14.417
3.1 Crediti verso banche	16	506	X	522	280
3.2 Crediti verso clientela	14.042	9.928	X	23.970	14.137
4. Derivati di copertura	X	X	(3.518)	(3.518)	(1.202)
5. Altre attività	X	X	975	975	135
6. Passività finanziarie	X	X	X	712	1.462
Totale	14.324	10.433	(2.543)	22.927	14.925
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	487	-	487	879
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Tra gli "interessi attivi" figurano gli interessi che maturano e vengono liquidati dalla Capogruppo, anche quando essi, per effetto di "sistemazione" di partite "antergate" siano a debito della Banca.

In corrispondenza della sottovoce 1.1 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: Attività finanziarie detenute per la negoziazione" e della colonna "Altre operazioni" è rilevato il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati connessi gestionalmente con attività e passività valutate al fair value pari a 0,459 euro.

In corrispondenza della sottovoce 1.3 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di: titoli di debito per 3 mila euro, in corrispondenza della colonna "Titoli di debito".

In corrispondenza della sottovoce 2 “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva” sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:
titoli di debito per 263 mila euro, in corrispondenza della colonna “Titoli di debito”.

In corrispondenza della sottovoce 3.1 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso banche” e della colonna “Finanziamenti” sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:
conti correnti e depositi per 506 mila euro.

In corrispondenza della sottovoce 3.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso clientela” e della colonna “Finanziamenti” sono ricondotti gli interessi attivi a fronte di:
conti correnti per 669 mila euro
mutui e finanziamenti per 7.934 mila euro
carte di credito/prestiti personali e cessione del quinto per 39 mila euro
anticipi Sbf per 284 mila euro
anticipi fatture per 171 mila euro
altri finanziamenti per 250 mila euro
buoni fruttiferi postali per 580 mila euro

La sottovoce 6. “Passività finanziarie” accoglie gli interessi attivi maturati su passività finanziarie riconducibili ad operazioni TLTRO per 606 mila euro

Il tasso finale applicato a ciascuna operazione è influenzato da 3 fattori:

- il tasso medio applicabile alle MRO (Main refinancing Operations) della BCE, ovvero in caso di performance positiva, il tasso medio applicabile alle DF (*Deposit Facilities*), attualmente pari a - 50 b.p., modificabili dalla BCE durante la durata dei rispettivi finanziamenti, ed il tasso puntuale per il periodo che decorre dal 23 novembre 2022 fino alla scadenza;
- uno spread fisso, a favore di Iccrea Banca, pari a 4,5 b.p. ridotto o azzerato a determinate condizioni;
- l'eventuale performance del Gruppo TLTRO ed individuale;

Il tasso finale applicato a ciascun finanziamento è quindi pari alla sommatoria tra:

- la media ponderata del tasso MRO o DF di BCE;
- lo spread fisso;
- il riconoscimento dell'eventuale performance.

In data 10 settembre 2021 la Banca d'Italia ha comunicato il raggiungimento dell'obiettivo riferito allo special reference period, pertanto, per i finanziamenti ottenuti nelle prime 7 aste, per il periodo dal 24 giugno 2020 al 23 giugno 2021 il tasso -1% (tasso DF+ spread -0,50%) è definitivo.

I tassi riferiti all'additional special interest rate period sono stati comunicati da Banca d'Italia il 10 giugno 2022, confermando il raggiungimento dell'obiettivo anche per tale periodo.

La sottovoce “di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired” fa riferimento agli interessi attivi e proventi assimilati maturati e contabilizzati nell'esercizio sulla base del criterio dell'interesse effettivo e riferiti alle esposizioni che alla data di riferimento del bilancio risultano classificate in “Stadio 3 (esposizioni deteriorate). Tale aggregato in Tabella è compreso nella sottovoce 3.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: crediti verso clientela”, in corrispondenza della colonna “Finanziamenti”.

L'importo ricompreso nella colonna “Altre Operazioni” in corrispondenza della sottovoce 5 “Altre Attività” è riferito agli interessi attivi maturati sui crediti d'imposta. Rientrano in tale ambito gli interessi attivi maturati sui crediti di imposta, misurati al costo ammortizzato, acquistati dalla Banca e rivenienti dalle misure fiscali di incentivazione erogate sotto forma di crediti d'imposta o di detrazioni d'imposta (trasformabili su opzione in crediti d'imposta) nell'ambito delle misure urgenti introdotte nell'ordinamento nazionale in risposta alla pandemia da Covid 19 e il sostegno all'economia reale, con i decreti Legge n. 18/2020 (c.d. “Cura Italia”) e n. 34/2020 (c.d. “Rilancio”).

Nella sottovoce 4. “Derivati di copertura”, in corrispondenza della colonna “Altre operazioni” è rilevato l'importo netto positivo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting per 3.518 mila euro.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilate: altre informazioni**1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta**

Voci	31/12/2022	31/12/2021
1. Mutui ipotecari	-	-
2. C/C e depositi	-	-
3. Altri finanziamenti	1	1
4. Titoli di debito	-	-
5. Altri	-	-
Totale	1	1

L'ammontare degli interessi attivi maturati nel corso dell'esercizio su attività in valuta ammonta ad euro 729 e fa riferimento alle seguenti fattispecie:

mutui e finanziamenti in valuta erogati a clientela, per euro 728;
conti correnti e depositi verso banche, per euro 1.

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(888)	(1.384)	X	(2.272)	(2.195)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(140)	X	X	(140)	(10)
1.3 Debiti verso clientela	(747)	X	X	(747)	(608)
1.4 Titoli in circolazione	X	(1.384)	X	(1.384)	(1.576)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	(1)	-	(1)	(16)
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	(89)	(145)
Totale	(888)	(1.386)	-	(2.362)	(2.356)
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(52)	X	X	(52)	(74)

Nella sottovoce 1.2 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Banche", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:
conti correnti e depositi per 140 mila euro.

Nella sottovoce 1.3 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Clientela", in corrispondenza della colonna "Debiti" sono compresi interessi su:
conti correnti per 580 mila euro
depositi per 84 mila euro
altri debiti per 52 mila euro
operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 32 euro.

Nella sottovoce 1.4 "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione", in corrispondenza della colonna "Titoli" sono compresi interessi su:
obbligazioni emesse per 1.325 mila euro
certificati di deposito per 60 mila euro

Nella sottovoce 3. "Passività finanziarie valutate al fair value", sempre in corrispondenza della colonna "Titoli", sono compresi interessi su obbligazioni emesse strutturate e a tasso fisso, oggetto di copertura in regime di fair value option per 1 mila euro.

1.4 Interessi passive e oneri assimilate: altre informazioni**1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta**

Voci	31/12/2022	31/12/2021
1. C/C e depositi	-	(1)
2. Mutui passivi	-	-
3. Altri	(1)	-
Totale	(1)	(1)

L'ammontare degli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio su passività in valuta ammonta ad euro 1 mila e fa riferimento alla fattispecie dei conti correnti e depositi presso banche.

1.5 Differenziali relative alle operazioni di copertura

	31/12/2022	31/12/2021
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	45	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(3.564)	(1.202)
C. Saldo (A-B)	(3.518)	(1.202)

SEZIONE 2 - COMMISSIONI – VOCI 40 E 50**2.1 Commissioni attive: composizione**

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Strumenti finanziari	1.058	903
1. Collocamento titoli	817	807
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	817	807
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	231	82
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	231	82
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	9	15
di cui: negoziazione per conto proprio	9	15
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) Corporate Finance	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	41	38
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	41	38
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	5.709	5.291
1. Conto correnti	2.927	2.880
2. Carte di credito	-	-
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.503	1.213
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.135	1.050
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	144	147
i) Distribuzione di servizi di terzi	745	588
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	333	324
3. Altri prodotti	412	264
di cui: gestioni di portafogli individuali	181	132
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	16	20
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	56	47
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	-	-
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	30	29
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	328	289
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	7.983	7.205

Per le commissioni up-front percepite sulle garanzie finanziarie rilasciate, la quota che eccede il recupero dei costi sostenuti nell'esercizio è ripartita pro-rata temporis tenendo conto della durata residua delle esposizioni e del loro valore residuo. In sostanza la ripartizione avviene a quote decrescenti riflettendo il profilo di riduzione del capitale sottostante garantito.

Nella sottovoce "h) Servizi di pagamento – 1. Conti correnti" confluisce la commissione per la remunerazione dell'affidamento introdotta in base all'art. 2-bis del DL 29/11/2008 n.185, convertita in legge con la L. 28/1/2009 n. 2.

L'importo di cui alla sottovoce "q) Altre commissioni attive" comprende commissioni su altri servizi bancari per 303 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributive dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) presso propri sportelli:	1.562	1.395
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	817	807
3. servizi e prodotti di terzi	745	588
b) offerta fuori sede:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) altri canali distributivi:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

Nel saldo trovano rilevazione euro 79 mila a titolo di rappel riconosciuti alla Banca per il raggiungimento degli obiettivi di transato conseguiti nel 2022, così come disposto dall'Accordo di Promozione e Collocamento dei prodotti di BCC PAY SpA sottoscritto con Iccrea Banca SpA. La Banca, ritenendo di poter confermare detti obiettivi anche negli esercizi successivi, non ha iscritto alcuna passività per gli importi eventualmente da retrocedere ad Iccrea Banca, secondo quanto previsto dall'IFRS 15 paragrafo 55.

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Strumenti finanziari	(5)	(6)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(5)	(5)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(54)	(53)
d) Servizi di incasso e pagamento	(1.150)	(892)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(933)	(702)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	(34)	(36)
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	-	(2)
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	-	-
j) Altre commissioni passive	(83)	(93)
Totale	(1.327)	(1.082)

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70**3.1 Dividendi e proventi simili: composizione**

Voci/Proventi	Totale 31/12/2022		Totale 31/12/2021	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3	-	4	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	3	-	4	-

SEZIONE 4 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE – VOCE 80

Nella presente voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni, nonché i profitti e le perdite relativi a contratti derivati gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie designate al fair value e alle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value (diversi da quelli da ricondurre fra gli interessi, voci 10 e 20).
- b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto (A+B) – (C+D)
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	157	-	(62)	96
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	157	-	(62)	96
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze	X	X	X	X	(3)
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	-
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la	X	X	X	X	-
Totale	-	157	-	(62)	92

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nella sottovoce 1.5 "Attività finanziarie di negoziazione – Altre" figurano gli utili e le perdite e/o i risultati delle valutazioni, positive o negative (plusvalenze o minusvalenze), relativi ai crediti di imposta acquisiti dalla Banca a norma dei Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio Italia" classificati secondo il BM FV – Other.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta designate al fair value, ovvero oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

SEZIONE 5 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA – VOCE 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Ai fini della contabilizzazione dei risultati dell'attività di copertura, si fa presente che la Banca ha esercitato l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting previste dallo IAS 39.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)):

- i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, (diversi da quelli ricondotti tra gli interessi);
- i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	13.778	-
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	2.123
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	13.778	2.123
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	-	(2.124)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(13.821)	-
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(13.821)	(2.124)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)	(43)	(1)
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura; essi, tuttavia, trovano rappresentazione nella precedente Sezione 4, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese di applicare la c.d. "fair value option" di cui all'IFRS 9.

Non si procede, di conseguenza, alla compilazione della presente Sezione.

Si riporta di seguito la composizione in maggior dettaglio delle evidenze di Tabella 5.1:

Derivati di copertura del fair value

- su finanziamenti a clientela: proventi per 5.559 mila euro e oneri per 5.559 mila euro;
- su titoli di debito: proventi per 8.219 mila euro e oneri per 8.263 mila euro.

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO – VOCE 100

Nella sezione figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività finanziarie o il riacquisto delle passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

6.1 Utili (perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
	A. Attività finanziarie					
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	748	(421)	326	2.012	(439)	1.572
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	748	(421)	326	2.012	(439)	1.572
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	90	(878)	(788)	380	(61)	318
2.1 Titoli di debito	90	(878)	(788)	380	(61)	318
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	838	(1.300)	(462)	2.392	(501)	1.891
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	8	(5)	4	-	(36)	(36)
Totale passività (B)	8	(5)	4	-	(36)	(36)

I saldi riportati alla sottovoce A.1.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela” si riferiscono a una minusvalenza realizzata nell’operazione di cartolarizzazione GACS VI per un importo di 47 mila euro e ad un utile su titoli al costo ammortizzato per 373 mila euro.

Alla sottovoce B.3 “Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato” “Titoli in circolazione” sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

SEZIONE 7 - RISULTATO NETTO DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO – VOCE 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al fair value per i quali è stata esercitata la c.d. fair value option, ovvero perché obbligatoriamente valutate al fair value ai sensi dell’IFRS 9, inclusi i risultati delle valutazioni al fair value di tali strumenti.

L’applicazione della fair value option è stata ritenuta funzionale al raggiungimento dell’obiettivo di una migliore rappresentazione contabile dell’operatività aziendale, nonché della semplificazione amministrativa: essa risponde alla necessità di assicurare la coerenza valutativa delle attività finanziarie rappresentate da obbligazioni che la Banca ha ritenuto di non ricondurre nell’ambito dell’hedging disciplinato dall’IFRS 9.

7.1 Variazione netta di valore delle ALTRE attività E passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e delle passività finanziarie designate al fair value

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività e/o passività finanziarie valutate al fair value e pertanto non procede alla compilazione della presente Tabella.

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	71	2	(359)	-	(286)
1.1 Titoli di debito	2	-	(9)	-	(8)
1.2 Titoli di capitale	64	2	(220)	-	(155)
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	(31)	-	(31)
1.4 Finanziamenti	5	-	(99)	-	(93)
2. Attività finanziarie: differenze di	X	X	X	X	-
Totale	71	2	(359)	-	(286)

SEZIONE 8 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO – VOCE 130

La presente sezione accoglie i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (incluse convenzionalmente le rettifiche/riprese sui crediti verso le banche e le Banche Centrali “a vista” riportati nella voce “Cassa e disponibilità liquide”) e di quelle valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, con particolare dettaglio di quelle oggetto di misure di sostegno Covid -19.

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)				Riprese di valore (2)				Totale		Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	31/12/2022	31/12/2021
			Write-off	Altre							
A. Crediti verso banche	(16)	-	-	-	-	-	2	-	-	(14)	2
- Finanziamenti	(15)	-	-	-	-	-	2	-	-	(13)	2
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(1.706)	(184)	(243)	(4.958)	-	1.156	841	2.577	-	(2.517)	(4.164)
- Finanziamenti	(1.686)	(184)	(243)	(4.958)	-	1.154	841	2.577	-	(2.499)	(4.137)
- Titoli di debito	(20)	-	-	-	-	2	-	-	-	(18)	(26)
Totale	(1.722)	(184)	(243)	(4.958)	-	1.156	843	2.577	-	(2.531)	(4.161)

Le rettifiche di valore riportate in corrispondenza della colonna “Primo stadio” e della colonna “Secondo stadio” corrispondono alle svalutazioni collettive sui crediti “in bonis”.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Terzo Stadio - Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti scaduti deteriorati e di quelli classificati ad inadempienza probabile e a sofferenza, mentre quelle riportate nella colonna “Terzo Stadio – Write-off”, derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna “Impaired acquisite o originate - Altre”, si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti impaired acquisiti o originati, mentre quelle riportate nella colonna “Impaired acquisite o originate – Write.off”, derivano da eventi estintivi.

Per gli approfondimenti sulle modalità di determinazione delle rettifiche di valore sulle attività valutate al costo ammortizzato, si rinvia alle “Politiche Contabili” nella Parte A della Nota Integrativa.

Tra le svalutazioni analitiche dei crediti sono ricomprese anche quelle prodotte, in sede di iscrizione, dall’effetto di attualizzazione, a tassi di interesse di mercato, dei flussi di cassa futuri di crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato.

Le rettifiche di valore su titoli di debito fanno riferimento anche a Titoli di cartolarizzazione emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitization.

Tra le cancellazioni figurano anche crediti stralciati su posizioni non a sofferenza per 243 mila euro.

Si fa presente che con riferimento alle esposizioni rientranti nel portafoglio individuato ai fini della partecipazione all’operazione “Mible”, coordinata dalla Capogruppo e finalizzate alla cessione pro-soluto o tramite conferimento “carta contro carta” a un FIA con efficacia giuridica nel primo trimestre del 2023 di crediti deteriorati, riclassificate al 31 dicembre 2022 ai sensi dell’IFRS 5 alla voce 110 dell’attivo “Attività non correnti in via dismissione”, la Banca ha proceduto alla registrazione nella voce 130 delle riprese di valore derivanti dalla differenza fra il valore netto di bilancio e il corrispettivo definito per un importo complessivamente pari a euro 549 mila.

8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette						Totale	Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Totale	Totale
			Write-off	Altre	Write-off	Altre	31/12/2022	31/12/2021
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	12
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	(32)	-	-	(3)	-	-	(35)	(19)
Totale	31/12/2022	(32)	-	(3)	-	-	(35)	(7)
Totale	31/12/2021	107	(40)	-	(74)	-	(7)	-

Nella riga “Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL” sono riportate le informazioni relative alle attività finanziarie oggetto di moratoria che rientrano nell’ambito di applicazione delle “Guidelines on legislative and non legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the COVID-19 crisis” pubblicate dall’EBA (EBA/GL/2020/02) e successive modifiche e integrazioni.

Nella riga Finanziamenti “oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione” sono riportate le informazioni relative ai finanziamenti oggetto di moratoria in essere, valutati come conformi alle EBA/GL/2020/02 alla data di concessione della misura e non più conformi alla data di riferimento del bilancio, che non sono stati classificati come “esposizioni oggetto di concessione” (come definite dalle vigenti segnalazioni di vigilanza) a seguito della valutazione effettuata al verificarsi dell’evento che ha generato la non conformità alle EBA/GL/2020/02.

Nella riga "nuovi finanziamenti" sono riportate le informazioni relative alle esposizioni a cui è stata concessa nuova liquidità con il supporto di garanzie pubbliche e conseguentemente le rettifiche di valore beneficiano di tali garanzie.

Le rettifiche di valore su posizioni oggetto di misure di concessione sono prevalentemente determinate dall'applicazione delle metodologie valutative conseguenti al COVID-19, delineate nella Parte A - Sezione 4 Altri Aspetti e descritte più in dettaglio nella Parte E – Sezione 1 Rischi di credito della presente Nota integrativa.

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				31/12/2022	31/12/2021
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
	Write-off	Altre	Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. Titoli di debito	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)

Le rettifiche di valore riportate in corrispondenza della colonna "Primo stadio" e della colonna "Secondo stadio" corrispondono alle svalutazioni collettive sulle esposizioni "in bonis".

Per gli approfondimenti sulle modalità di determinazione delle rettifiche di valore sulle attività valutate al costo fair value con impatto sulla redditività complessiva, si rinvia alle "Politiche Contabili" nella Parte A della Nota Integrativa.

SEZIONE 9 - UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI – VOCE 140

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce gli importi derivanti dall'adeguamento operato ai valori contabili delle attività finanziarie, considerate al lordo delle relative rettifiche di valore complessive, in modo da riflettere le modifiche apportate ai flussi di cassa contrattuali che non danno luogo a cancellazioni contabili ai sensi del paragrafo 5.4.3 e dell'Appendice A dell'IFRS 9.

9.1 UTILI (PERDITE) DA MODIFICHE CONTRATTUALI: COMPOSIZIONE

Voci/Componenti reddituali	31/12/2022			31/12/2021		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	(11)	(11)	-	-	-
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	(11)	(11)	-	-	-
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A+B)	-	(11)	(11)	-	-	-

Gli importi indicati in Tabella non includono l'impatto delle modifiche contrattuali sull'ammontare delle perdite attese, che viene invece rilevato in corrispondenza della voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

L'ammontare degli utili e delle perdite riportate in tabella fa riferimento alle modifiche contrattuali apportate dalla Banca ai rapporti in essere con la propria clientela quanto non vi sia stata una modifica sostanziale, tale da comportare l'estinzione dei flussi di cassa originari e la conseguente cancellazione (derecognition) del credito originario. Conseguentemente, tali tipologie di rinegoziazione sono rappresentate in bilancio attraverso il c.d. "modification accounting", consistente nella rilevazione a conto economico della differenza tra il valore contabile ed il valore ricalcolato dell'attività finanziaria mediante l'attualizzazione dei flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario della stessa.

SEZIONE 10 - SPESE AMMINISTRATIVE – VOCE 160

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1) Personale dipendente	(9.069)	(8.526)
a) salari e stipendi	(6.370)	(5.847)
b) oneri sociali	(1.498)	(1.537)
c) indennità di fine rapporto	(28)	(404)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(32)	(4)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(690)	(354)
- a contribuzione definita	(680)	(283)
- benefici definiti	(10)	(71)
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(451)	(381)
2) Altro personale in attività	(131)	(127)
3) Amministratori e sindaci	(312)	(312)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	46	59
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	(9.467)	(8.906)

La sottovoce 1.e) "Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" è così composta: gli interessi passivi (Interest Cost) pari a 32 mila euro.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda e gli oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile, per 237 mila euro e del Collegio Sindacale per 75 mila euro.

Nella sottovoce 1.c) "Indennità di fine rapporto" sono incluse le somme destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al D.lgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per 28 mila euro.

Nella voce e) Accantonamento al TFR si ricomprendono le rivalutazioni del Fondo TFR per il personale ante 2007 ed i risultati di pertinenza del conto economico della perizia attuariale IAS 19

Nella voce 1.g) “Versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: - a contribuzione definita” sono incluse le quote del fondo TFR del dipendente accantonate e trasferite al Fondo Pensione Nazionale di categoria, unitamente al contributo aggiuntivo del dipendente e dell'azienda.

La voce 2) “altro personale in attività” è riferita alle spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali contratti di "lavoro interinale" per 131 mila.

10.2 Numero dipendenti per categoria

Voci	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Personale dipendente:	112	114
a) dirigenti	1	1
b) quadri direttivi	33	34
c) restante personale dipendente	78	79
Altro personale	2	2
Totale	114	116

Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media ponderata dei dipendenti usando come pesi il numero dei mesi lavorati sull'anno. I dipendenti part-time sono considerati al 50%.

10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Alla data di riferimento del bilancio non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti e non sono presenti in contabilità costi o ricavi ad essi connessi.

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	31/12/2022	31/12/2021
Incentivazione all'esodo e fondo a sostegno del reddito	-	-
Spese relative ai buoni pasto	(163)	(162)
Spese assicurative	-	-
Visite mediche	-	-
Formazione	(44)	(41)
Formazione 81/08	-	-
Premi fedeltà	10	-
Altri benefici	(253)	(177)
Totale	(451)	(381)

Negli “Altri benefici” sono riportate le spese sostenute a favore dei dipendenti per:

rimborsi chilometrici calcolati forfettariamente, di importo pari ad euro 1 mila;

beni e servizi rivolti alla generalità (o a categorie) dei dipendenti, per euro 252 mila.

10.5 Altre spese amministrative: composizione

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Spese Informatiche	(1.066)	(1.033)
Spese per immobili e mobili	(542)	(509)
Fitti e canoni passivi	(5)	(3)
Manutenzione ordinaria	(511)	(480)
Vigilanza	(25)	(25)
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	(868)	(663)
Spese telefoniche e trasmissione dati	(227)	(199)
Spese postali	(140)	(142)
Spese per trasporto e conta valori	(77)	(80)
Energia elettrica, riscaldamento ed acqua	(346)	(174)
Spese di viaggio e locomozione	(23)	(15)
Stampati e cancelleria	(48)	(46)
Abbonamenti, riviste e quotidiani	(8)	(6)
Spese per acquisto di servizi professionali	(961)	(711)
Compensi a professionisti (diversi da revisore contabile)	(301)	(140)
Compensi a revisore contabile	(36)	(33)
Spese legali e notarili	(394)	(290)
Spese giudiziarie, informazioni e visure	(229)	(248)
Service amministrativi	(1.624)	(1.623)
Premi assicurazione	(184)	(191)
Spese promo-pubblicitarie e di rappresentanza	(345)	(217)
Quote associative	(148)	(152)
Beneficenza	(8)	(13)
Altre	(222)	(253)
Imposte indirette e tasse	(1.994)	(2.042)
Imposta di bollo	(1.194)	(1.219)
Imposta sostitutiva DPR 601/73	(127)	(173)
Imposta comunale sugli immobili	(62)	(62)
Imposta transazioni finanziarie	(2)	-
Altre imposte indirette e tasse	(609)	(588)
Totale	(7.960)	(7.408)

Si fa presente che tra le spese amministrative sono ricondotti i canoni di locazione relativi a contratti di leasing operativo aventi ad oggetto beni di modesto valore (ossia di importo originario pari o inferiore a 5.000 euro), per i quali la Banca non ha adottato la modalità di contabilizzazione prevista dall'IFRS 16 (rilevazione del diritto d'uso in contropartita alla passività finanziaria per il leasing), ma ha imputato direttamente a conto economico l'ammontare dei canoni corrisposti nell'esercizio.

Analogamente, figurano nella tabella anche i canoni passivi corrisposti per contratti di leasing operativo di durata originaria pari o inferiore a 12 mesi.

Per un dettaglio sulla natura e la tipologia dei beni oggetto dei contratti di *leasing* operativo dinanzi richiamati si rinvia all'informativa fornita nella sezione 8 della Parte B – Attivo della presente Nota Integrativa. In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riportano di seguito i corrispettivi (al netto di IVA e spese) di competenza dell'esercizio 2022 relativi agli incarichi svolti dalla la società di revisione EY S.p.A.:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio	Compensi (migliaia di euro)
Revisione legale	E&Y S.p.A.	17.140
Revisione volontaria	E&Y S.p.A.	2.239
Servizi di attestazione	E&Y S.p.A.	10.556
Totale		29.935

Tra gli "Altri servizi" trovano rappresentazione i corrispettivi riconosciuti per lo svolgimento delle procedure di verifica concordate, come richiesto da Banca d'Italia, sui dati utilizzati per il calcolo della contribuzione ex ante per il 2022 per il *Single Resolution Fund*.

Si evidenzia, infine, che non sono stati conferiti incarichi nel corso dell'esercizio a soggetti appartenenti al network della società di revisione.

SEZIONE 11 – ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 170

La presente Sezione fornisce il dettaglio della composizione del saldo degli accantonamenti netti e delle riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente alle seguenti categorie di fondi per rischi ed oneri:

- fondi per rischio di credito relativi ad impegni ad erogare fondi e a garanzie finanziarie rilasciate, rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- fondi relativi ad altri impegni e altre garanzie non rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 9;
- altri fondi per rischi ed oneri.

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi ai impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

	31/12/2022		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Impegni ad Erogare Fondi 1 Stadio	(141)	216	75
Impegni ad Erogare Fondi 2 Stadio	(108)	35	(73)
Impegni ad Erogare Fondi 3 Stadio	-	1	1
Garanzie Finanziarie Rilasciate 1 Stadio	(43)	62	18
Garanzie Finanziarie Rilasciate 2 Stadio	(2)	8	6
Garanzie Finanziarie Rilasciate 3 Stadio	-	-	-
Totale	(294)	321	28

Tra gli accantonamenti e le riprese sono compresi anche gli effetti connessi al passaggio del tempo (effetto attualizzazione).

Per approfondimenti sul modello di impairment adottato dalla Banca e posto alla base della determinazione della misura degli accantonamenti netti riportati in Tabella, si rinvia alla Parte A "Politiche Contabili" della Nota Integrativa.

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha posto in essere accantonamenti relativi agli altri impegni e garanzie.

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

	31/12/2022		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Controversie legali	(199)	28	(171)
Altri fondi per rischi ed oneri	-	-	-
Totale	(199)	28	(171)

Gli accantonamenti effettuati nell'anno sono riferiti a possibili cause con clientela per 199 mila euro.

Le riattribuzioni sono riferite a fatture emesse e definitivamente incassate relative all'operazione GACS I.

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 180

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in leasing (finanziario ed operativo) e ad attività concesse in leasing operativo, nonché alle attività materiali in rimanenza ai sensi dello IAS 2.

12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Ad uso funzionale	(962)	-	-	(962)
- Di proprietà	(633)	-	-	(633)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(329)	-	-	(329)
A.2 Detenute a scopo di investimento	(11)	-	-	(11)
- Di proprietà	(11)	-	-	(11)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
A.3 Rimanenze	X	-	-	-
Totale	(974)	-	-	(974)

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Alla sottovoce A.1 "Ad uso funzionale – diritti d'uso acquisti con il leasing" sono indicati gli ammortamenti relativi alle attività materiali IFRS16.

SEZIONE 13 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 190**13.1 Rettifiche di valore nette SU attività immateriali: composizione**

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	(3)	-	-	(3)
A.1 Di proprietà	(3)	-	-	(3)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(3)	-	-	(3)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
B. Attività possedute per la vendita	X	-	-	-
Totale	(3)	-	-	(3)

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio e si riferisce alle attività immateriali a vita utile definita acquisite all'esterno.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività immateriali a vita utile indefinita.

SEZIONE 14 - ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 200

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Oneri connessi al servizio di leasing (consulenze, assicurazioni, imposte e tasse, minusvalenze)	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo non riconducibili a voce propria	(48)	(99)
Costi servizi outsourcing	-	-
Definizione controversie e reclami	-	-
Ammortamento migliorie su beni di terzi	(64)	(85)
Altri oneri operazioni straordinarie	-	-
Altri oneri	-	(15)
Totale	(111)	(198)

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A) Recupero spese	1.392	1.538
Recupero di imposte	1.268	1.340
Recupero Spese diverse	6	39
Premi di assicurazione	-	-
Recupero fitti passivi	-	-
Recupero spese da clientela	13	15
Recupero Spese su Sofferenze	105	145
B) Altri proventi	904	335
Ricavi da insourcing	-	-
Fitti attivi su immobili	38	39
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo non riconducibili a voce propria	129	96
Altri proventi su attività di leasing finanziario	-	-
Altri proventi	574	52
Commissioni di istruttoria veloce	163	149
Totale	2.296	1.873

Nel corso dell'esercizio 2022 sono stati riconosciuti da Iccrea Banca a seguito dell'adesione della Banca all'Accordo di promozione e collocamento in esclusiva dei prodotti di BCC PAY SpA euro 535.000,00. Il provento, riconosciuto da Iccrea Banca a titolo definitivo (senza possibilità di restituzione totale e/o parziale) è stato pertanto contabilizzato integralmente nell'esercizio di riferimento.

SEZIONE 15 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 220

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte a influenza notevole.

SEZIONE 16 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 230**16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione**

La presente Tabella non è compilata in quanto la Banca non detiene attività materiali e/o immateriali oggetto di valutazione al fair value.

SEZIONE 17 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 240**17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione**

La Banca non ha iscritto avviamenti al proprio attivo e, pertanto, non procede alla compilazione della presente Sezione.

SEZIONE 18 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 250**18.1 utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

Componente reddituale/Valori	Totale	Totale
	31/12/2022	31/12/2021
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	3	(41)
- Utili da cessione	3	-
- Perdite da cessione	-	(41)
Risultato netto	3	(41)

Gli utili da realizzo sono riferiti alla vendita del cespite relativo ad una autovettura.

SEZIONE 19 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE – VOCE 270

Nella presente voce figura l'onere fiscale, pari al saldo tra la fiscalità corrente e quella differita, relativo al reddito dell'esercizio e con esclusione della componente imputabile ai gruppi di attività e associate passività in via di dismissione.

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale	Totale
	31/12/2022	31/12/2021
1. Imposte correnti (-)	(345)	(46)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	(2)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti di cui alla L. n.214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(727)	54
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	-	(1)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(1.072)	7

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto anche delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

L'importo di cui al punto 3.bis è riferito alle attività per imposte anticipate (Deferred Tax Assets - DTA) che sono state trasformate in credito d'imposta. Il medesimo ammontare trova contropartita, con segno negativo, tra le variazioni delle imposte anticipate del successivo punto 4. che trovano dettaglio nelle tabelle 10.3 e 10.3bis della parte B (attivo) della Nota Integrativa.

In proposito, sono state applicate le disposizioni previste per le Banche di Credito Cooperativo dalla L. 17 febbraio 2017 n. 15.

Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

Componente/Valori	Totale	Totale
	31.12.2022	31.12.2021
IRES	(619)	109
IRAP	(453)	(100)
Altre imposte	-	(2)
Totale	(1.072)	7

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	31/12/2022		31/12/2021	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	7.625	-	486	-
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	7.625	-	486	-
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	-	-	-	-
Aliquota corrente	-	-	-	-
Onere fiscale teorico (24%)	-	(1.830)	-	(117)
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)	(2.957)	-	(101)	-
Temporanee				
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.109	-	913	-
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-	-	-	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	(4.066)	-	(1.014)	-
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	4.940	-	1.537	-
Temporanee				
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-	-	3	-
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	2.986	-	1.527	-
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	299	-	-	-
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	1.655	-	7	-
Imponibile (perdita) fiscale	-	-	-	-
Imposta corrente lorda	-	-	-	-
Addizionale all'IRES	-	-	-	-
Detrazioni	-	-	-	-
Imposta corrente netta a CE	-	-	-	-
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)	-	(619)	-	103
Imposte di competenza dell'esercizio	-	(619)	-	103

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

IRAP	Irap		Irap	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	7.625		486	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	7.625		486	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)				
Aliquota corrente		-		-
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)		(355)		(23)
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile	(2.477)	115	(534)	25
- Ricavi e proventi (-)	(9.264)		(8.792)	
- Costi e oneri (+)	6.787		8.258	
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)		(168)		(99)
Temporanee	-		2.135	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		-	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-		-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	3.615		2.135	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione		120		59
Temporanee	-		-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		-	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	2.273		1.268	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	299		-	
Valore della produzione	6.191	-	819	-
Imposta corrente		(288)		(38)
Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota (+/-)		(57)		(8)
Imposta corrente effettiva a CE		(345)		(46)
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		(108)		(51)
Imposta di competenza dell'esercizio		(453)		(97)
IMPOSTE SOSTITUTIVE				
		Imposta sostitutiva		Imposta sostitutiva
		Imponibile	Imponibile	Imposta
Imposta sostitutiva		-		-
Totale imposte di competenza (voce 270 CE)		(1.072)		7

SEZIONE 20 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 290

La presente voce accoglie il saldo dei proventi e degli oneri riferiti alle "attività operative cessate", al netto della relativa fiscalità corrente e differita

20.1 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha posto in essere operazioni di dismissione di attività operative cessate, né detiene attività della specie e, pertanto, non compila la presente Sezione.

SEZIONE 21 – ALTRE INFORMAZIONI

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D. Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato e come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. In proposito, si evidenzia che ai sensi delle citate disposizioni, ai fini del calcolo della "prevalenza", sono assimilate alle esposizioni verso i soci le esposizioni verso o garantite da:

- amministrazioni centrali della Repubblica Italiana e di altri Paesi dell'eurozona, la Banca Centrale Europea, la Banca d'Italia;
- la capogruppo e altre società del gruppo bancario cooperativo di appartenenza, ivi compresi gli impegni e le garanzie assunti in esecuzione dell'accordo di garanzia in solido;
- i sistemi di garanzia istituiti tra banche di credito cooperativo.

La percentuale anzidetta è pari al 79,91% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci (come sopra definite) sul totale delle attività di rischio.

Si attesta infine che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

SEZIONE 22 - UTILE PER AZIONE

22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente e per tale ragione non si ritiene significativa l'informativa in esame.

PARTE D

REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	31/12/2022	31/12/2021
10. Utile (Perdita) d'esercizio	6.553	493
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	348	90
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	63	152
a) variazione di fair value	63	138
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	15
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	-	0
a) variazione del fair value	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
40. Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-	-
a) variazione di fair value (strumento coperto)	-	-
b) variazione di fair value (strumento di copertura)	-	0
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	299	(66)
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
100. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(14)	4
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(599)	(148)
110. Copertura di investimenti esteri:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
120. Differenze di cambio:	-	-
a) variazione di valore	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
130. Copertura dei flussi finanziari:	(342)	20
a) variazioni di fair value	(342)	20
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
di cui: risultato delle posizioni nette	-	-
140. Strumenti di copertura (elementi non designati):	-	-
a) variazione di valore	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(553)	(251)
a) variazioni di fair value	(561)	(77)
b) rigiro a conto economico	9	(174)
- rettifiche per rischio di credito	1	4
- utili/perdite da realizzo	8	(178)
c) altre variazioni	-	-
160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-
c) altre variazioni	-	-
180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	296	83
190. Totale altre componenti reddituali	(251)	(58)
200. Redditività complessiva (Voce 10+190)	6.303	435

PARTE E
INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA

PREMESSA

La Banca svolge la propria attività ispirandosi a principi di prudenza e di contenimento dell'esposizione ai rischi, in relazione all'esigenza di stabilità connessa all'esercizio dell'attività bancaria. Coerentemente con tali principi, la Banca persegue i propri obiettivi di sviluppo in coerenza con le caratteristiche peculiari del Sistema del Credito Cooperativo, garantendo, mediante un'equilibrata gestione del rischio, un'affidabile e sostenibile generazione di valore nel tempo.

Le Politiche di Governo dei Rischi, definite a livello di Gruppo, rappresentano il modello di riferimento nello sviluppo organizzativo e di processo e nell'esecuzione sistematica di tutte le attività operative e di business poste in essere dalla Banca e sono parte integrante del Processo di Gestione dei Rischi (PGR) adottato dal Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, a presidio della sana e prudente gestione e a supporto di una sostenibile attuazione della complessiva risk strategy definita. Sul PGR opera il Sistema dei Controlli Interni (SCI) che deve, in generale, assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficacia ed efficienza), l'affidabilità delle Politiche stesse in un quadro di puntuale coerenza con il framework di Governo definito a livello di Gruppo.

Nell'ambito del sistema dei controlli interni opera la funzione del Risk Management.

LA FUNZIONE RISK MANAGEMENT

L'Area Chief Risk Officer ha la responsabilità, a livello di Gruppo, delle attività di controllo di secondo livello riferite alla gestione dei rischi creditizi, finanziari ed operativi, inclusi i rischi informatici. Rappresenta il referente degli Organi Aziendali della Capogruppo per le materie di competenza, esprimendo una visione integrata e di sintesi del complesso dei rischi assunti e gestiti dalle singole Entità e dal Gruppo nel suo complesso.

Nel corso del 2021 l'assetto organizzativo della Funzione RM di Capogruppo è stato oggetto di revisione/fine tuning. Tale intervento di fine tuning organizzativo si inquadra all'interno del proseguimento del percorso di complessiva messa a punto dell'assetto dell'Area CRO ed è volto a fattorizzare gli elementi di maturità raggiunti in relazione al complessivo modello di funzionamento della Funzione Risk Management. L'attuale assetto organizzativo prevede:

- una struttura di "Risk Governance & Strategy", che (i) presidia tutte le tematiche di risk governance e risk strategy per il Gruppo verso le Banche Affiliate, le società del Perimetro Diretto e la Capogruppo, tra cui la gestione del framework EWS e di Stress Test ai fini dello Schema di Garanzia (SdG), (ii) svolge attività funzionali alla predisposizione del piano annuale delle attività dell'area e del documento di rendicontazione istituzionale verso gli Organi Aziendali e le Autorità di Vigilanza; (iii) è responsabile del coordinamento e del monitoraggio delle iniziative progettuali di rilevanza strategica per l'Area CRO, nonché della supervisione delle attività di competenza dell'Area CRO in materia di Rischi e tematiche ESG. Per tale struttura è prevista una sotto-articolazione nelle seguenti unità organizzative:
 - "EWS & Stress Test SDG", che svolge tutte le attività in materia di EWS e di Schema di Garanzia. Più in particolare, il Sistema di Early Warning (EWS) regola i meccanismi di governo tra gli Organi aziendali della banca affiliata e gli Organi aziendali della Capogruppo ed è lo strumento preposto al controllo sull'organizzazione e sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica delle Banche Affiliate, nell'interesse della loro stabilità e della sana e prudente gestione. In tale ambito, l'EWS definisce al suo interno regole di funzionamento e aree di valutazione che, attraverso indicatori specifici e processi valutativi codificati, permettono di classificare le Banche Affiliate in relazione alla loro rischiosità. Ogni banca affiliata, pertanto, è classificata in uno dei sette livelli di rischio riconducibili a tre situazioni di rischio complessive ("ordinaria", "tensione", "critica"), cui sono associate modalità di interazione e misure di intervento della Capogruppo graduate in funzione dei vincoli gestionali che ne derivano (gestione "ordinaria", "coordinata" e "controllata"). Le misure di intervento discendenti dagli esiti dell'EWS formano, pertanto, parte integrante dei Piani Strategici/Operativi definiti su base individuale e sono recepite dalle Affiliate interessate in sede di predisposizione del RAS individuale, in particolare con riferimento alla definizione dei livelli di propensione/obiettivo al rischio (risk appetite) e dei livelli di massima esposizione tollerata e consentita (rispettivamente risk tolerance e risk capacity). La UO, inoltre, concorre, di concerto con le altre strutture della funzione di Risk Management, (i) all'esercizio di stress test funzionale alla valutazione della vulnerabilità di ciascuna singola Banca Affiliata e propedeutico (ii) alla definizione dei livelli degli indicatori di early warning e (iii) a determinare l'ammontare dei mezzi prontamente disponibili per supportare lo Schema di Garanzia;
 - "BCC Risk Governance", che, in stretta collaborazione con le UO Risk Management BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud) e di concerto con le altre competenti UO della Funzione Risk Management, (i) cura la proposta di Risk Appetite per le Banche Affiliate con i relativi limiti e trigger declinati in categorie di rischio per comparti operativi e di business, (ii) supporta l'UO Group Risk Governance & RM SPD nella definizione e manutenzione del framework metodologico relativo ai processi di Risk Governance di Gruppo (RAF/RAS, analisi e valutazioni in ottica di Capital Adequacy, Stress test, OMR, Sistema incentivante), nonché nella definizione delle linee guida a supporto della predisposizione dei piani annuali e delle rispettive rendicontazioni istituzionali delle attività della Funzione Risk Management declinate su base individuale (BCC) e ne cura, in stretta collaborazione con le UO Risk Management BCC, una efficiente ed efficace declinazione operativa all'interno del perimetro delle Banche Affiliate, (iii) supporta l'UO Group Risk Management nella definizione e manutenzione del framework metodologico relativo ai rischi specifici, nonché nella relativa attività di valutazione e monitoraggio, al fine di permetterne una efficiente ed efficace declinazione operativa all'interno del

perimetro delle Banche Affiliate ed individuare eventuali misure di mitigazione dei rischi. All'interno della UO sono operano specialisti Risk Management che svolgono attività finalizzate a garantire il supporto alle UO RM BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud) e ai risk manager delle Banche Affiliate per il recepimento e l'applicazione del framework di riferimento di gestione dei rischi e il corretto e omogeneo svolgimento delle relative attività di risk management nel rispetto degli standard qualitativi e quantitativi dettati dalla Capogruppo.

- una struttura di "Group Risk Governance & RM SPD", che assicura la definizione e la manutenzione del framework metodologico relativo ai processi di Risk Governance di Gruppo (RAF/RAS, ICAAP, Recovery Plan, Stress test, OMR, Sistema incentivante). L'unità opera sul perimetro di Gruppo e delle società del Perimetro Diretto, in stretta collaborazione con la UO Pianificazione & Controllo di Gestione e di concerto con le altre competenti UO della Funzione Risk Management della Capogruppo e, con riferimento alle Banche Affiliate, in collaborazione con l'UO BCC Risk Governance. Rappresenta altresì il vertice dei presidi di Risk Management delle società del Perimetro Diretto, il cui percorso di accentramento in regime di esternalizzazione verso la Capogruppo si è concluso nel corso del primo trimestre dell'anno, e assicura il coordinamento dei risk manager delle singole società;
- una struttura di "Group Risk Management", che (i) assicura il presidio ed il coordinamento delle unità organizzative dedicate ai singoli profili di rischio, volte, ciascuna per l'ambito di competenza, allo sviluppo e alla manutenzione dei framework metodologici di stima, integrazione e gestione dei rischi specifici, (ii) supporta il processo di definizione del risk appetite di Gruppo ed il monitoraggio dei rischi in ottica consolidata, individua le eventuali misure di mitigazione dei rischi nei casi in cui ciò si rende necessario e/o opportuno, (iii) cura lo sviluppo degli esercizi e delle prove di stress a livello di Gruppo; (iv) contribuisce alla stesura del Piano di Risanamento di Gruppo;
- una struttura di "BCC Risk Management", che opera come "centro di controllo" del profilo di rischio delle singole Banche Affiliate, rappresentando il vertice delle strutture di Risk Management territoriali e, in tale ambito, funge da riporto gerarchico, per il tramite delle UO RM BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud), per i responsabili di Risk Management dislocati presso il territorio, coordinandone l'interlocuzione con le altre strutture specialistiche della Funzione Risk Management. Le unità organizzative RM BCC (i) hanno la responsabilità organizzativa sulla complessiva esecuzione delle attività di Risk Management esternalizzate per la macro-area di riferimento, (ii) rappresentano il vertice dei presidi di Risk Management dell'Area, cui è demandata l'esecuzione delle attività esternalizzate del modello di controllo di secondo livello in materia di gestione dei rischi e (iii) assicurano il coordinamento dei responsabili incaricati delle funzioni di Risk Management delle Banche Affiliate; all'interno di ciascuna UO RM BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud), è prevista la figura del Vice-Responsabile di Area che, in caso di assenza o impedimento del Responsabile dell'UO, supporta e coadiuva lo stesso nelle rispettive attività di conduzione operativa di supervisione e coordinamento dei Responsabili Risk Management BCC di riferimento.
- una struttura di "Convalida", a diretto riporto del CRO, che garantisce la validazione dei modelli sviluppati internamente per la quantificazione dei rischi ai quali il Gruppo risulta esposto.

Le principali funzioni svolte dalla Funzione Risk Management di Gruppo sono le seguenti:

- definizione e sviluppo del framework di assunzione e gestione dei rischi di competenza del Gruppo, che è costituito da (i) presidi organizzativi e dai processi aziendali (operativi, amministrativi e di business), comprensivi dei controlli di linea, (ii) politiche di Governo dei Rischi (Policy, Limiti e Deleghe), (iii) metodologie di misurazione e valutazione dei rischi. In tale ambito la Funzione Risk Management assicura che il framework di assunzione e gestione dei rischi sia conforme alla normativa di riferimento ed alle linee guida delle Autorità di Vigilanza, allineato alle best practices di mercato, funzionale al contesto gestionale interno e coerente con il piano strategico, il budget, il Risk Appetite, l'ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) e l'ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) del Gruppo;
- sviluppo della proposta di Risk Appetite del Gruppo e della relativa declinazione operativa (Risk Appetite Statement) a livello consolidato e a livello individuale, con il supporto delle singole Banche Affiliate e delle società del Gruppo, coerentemente con gli obiettivi di adeguatezza del profilo patrimoniale (ICAAP) e di adeguatezza del profilo di liquidità (ILAAP) del Gruppo;
- controllo del profilo di rischio delle singole Banche Affiliate, attraverso le articolazioni territoriali dei presidi di Risk Management ed attraverso i meccanismi di funzionamento dell'Early Warning System e dello Schema di Garanzia. In tale ambito la Funzione Risk Management. In tale ambito:
 - cura lo sviluppo e l'aggiornamento dell'impianto metodologico ed elabora gli strumenti per la gestione dello Schema di Garanzia, nonché per la valutazione, la classificazione e il monitoraggio delle Banche Affiliate nell'ambito dei processi di gestione dell'EWS;
 - cura, anche per il tramite delle sue articolazioni territoriali, la declinazione e l'adozione, da parte di ciascuna Banca Affiliata, delle strategie, delle politiche e dei principi di valutazione e misurazione dei rischi definite a livello di Gruppo.
- monitoraggio del profilo di rischio e delle diverse tipologie di rischio cui risulta esposto il Gruppo nel suo complesso e le singole componenti che lo formano, riscontrando nel continuo la coerenza tra il rischio effettivamente assunto e gli obiettivi di rischio definiti. In tale ambito la Funzione Risk Management. In tale ambito:
 - sviluppa metodologie e modelli di misurazione e valutazione dei rischi, curandone la fase di convalida, valutandone periodicamente il regolare funzionamento, la capacità predittiva e le performance, e la loro rispondenza nel tempo alle prassi operative e alle prescrizioni normative;
 - effettua attività di controllo di secondo livello sull'adeguatezza, l'efficacia e la tenuta nel tempo del framework di assunzione e gestione dei rischi di competenza, identificando eventuali necessità di fine tuning/manutenzione correttiva ed evolutiva e fornendo un supporto, per quanto di competenza, nell'implementazione dei relativi interventi;

- rileva eventuali situazioni di rischio eccedenti i limiti definiti nel Risk Appetite Statement, nelle Politiche di Governo dei Rischi, nella normativa esterna e, più in generale, le situazioni potenzialmente dannose o sfavorevoli, al fine di sottoporle al processo decisionale per una valutazione degli interventi mitigativi da porre in essere;
 - analizza le operazioni di maggior rilievo (OMR), esprimendo un parere preventivo in considerazione della coerenza delle stesse con il Risk Appetite Statement e le Politiche del Gruppo in materia;
 - valuta, per quanto di competenza, l'adeguatezza del profilo patrimoniale in relazione ai rischi assunti e/o assumibili (ICAAP) e l'adeguatezza del profilo di liquidità del Gruppo (ILAAP);
 - valuta, con riferimento ad incidenti particolarmente gravi, gli impatti sul Gruppo in termini di rischio e partecipa alla definizione delle strategie da attuare per il Piano di Risanamento e nell'ambito delle procedure di risoluzione;
 - relaziona gli Organi Aziendali in merito all'andamento dei rischi nei diversi comparti operativi e di business, supportando gli stessi Organi nella definizione ed attuazione degli orientamenti strategici e delle politiche di rischio e nella relativa attuazione.
- svolge, per gli ambiti di competenza, gli adempimenti in materia di vigilanza informativa, ispettiva e regolamentare.

CULTURA DEL RISCHIO

Il Gruppo dedica particolare attenzione alla gestione, valutazione e comprensione del rischio. A tutto il personale è richiesto di identificare, valutare e gestire il rischio all'interno del proprio ambito di responsabilità assegnato. Ogni dipendente è tenuto ad agire con serietà e consapevolezza nell'adempimento dei propri doveri e responsabilità.

La cultura del rischio si rifà ai principi del modello di risk management della Capogruppo, è divulgata a tutte le unità di business ed al personale, ed è connessa ai seguenti cardini:

- indipendenza della Funzione Risk Management dalle unità di business;
- produzione e costante adeguamento di manuali e policy di rischio;
- definizione di limiti di rischio vincolanti;
- monitoraggio periodico delle esposizioni (aggregate e non) con verifica del rispetto dei limiti approvati ed eventuale disposizione di misure correttive pertinenti;
- presenza di sistemi e procedure volti a favorire lo sviluppo di una cultura del rischio (corsi di formazione, politiche di remunerazione ed incentivi legate alla qualità del rischio ed ai risultati delle Società del Gruppo nel lungo termine, sistematica e indipendente azione dei servizi di Internal Auditing, etc.).

IL FRAMEWORK DI RISK GOVERNANCE

Il complessivo framework di Risk Governance delineato e adottato dal Gruppo include ed incardina al suo interno le specifiche peculiarità del GBCI i cui meccanismi partecipativi sono basati su un contratto di coesione, sottoscritto dalle Banche, e al cui interno risultano presenti meccanismi di stabilità interna caratterizzati da accordi mutualistici di sostegno infragruppo puntualmente disciplinati dalla normativa esterna di riferimento.

Pertanto, il complesso quadro di riferimento che caratterizza i modelli e processi tipici di Risk Governance include e fattorizza i suddetti elementi peculiari attraverso una forte integrazione degli stessi operativamente declinata attraverso metriche comuni e meccanismi di funzionamento efficienti ed efficaci a supporto dell'attuazione di ruoli e funzioni di Indirizzo, Coordinamento e Controllo da parte della Capogruppo sul complessivo perimetro delle Banche/Società aderenti.

Il framework di Risk Appetite (RAF) definito e adottato dal Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea costituisce parte integrante e fondamentale della complessiva Risk Governance del Gruppo in quanto è strettamente correlato ai processi strategici di Governo e Controllo del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e con i meccanismi di stabilità interni che sono peculiari del Gruppo stesso. L'impianto complessivo del RAF è articolato a livello di Gruppo e declinato a livello operativo per Società/Business Unit e comparti operativi. Le sue dimensioni possono essere articolate sia in termini di metriche e limiti sia in termini di linee guida/indicazioni qualitative. Nella definizione degli elementi chiave caratterizzanti il RAF di Gruppo, così come nella definizione del relativo modello di funzionamento, sono tenuti in considerazione, oltre alle disposizioni normative in materia, anche gli aspetti peculiari che caratterizzano il GBCI quale Gruppo a partecipazione contrattuale, al fine di ricondurre gli stessi elementi all'interno di un quadro di riferimento organico e integrato. All'interno di tale contesto, pertanto, il RAF permette di:

- rafforzare in termini di conoscenza e consapevolezza la capacità di assumere, gestire e più in generale di governare i rischi aziendali;
- indirizzare il sistema di monitoraggio e di comunicazione del profilo di rischio assunto in modo rapido ed efficace;
- indirizzare le scelte in materia di gestione e mitigazione dei rischi in relazione all'andamento dei livelli di rischio effettivi assunti e gestiti.

In coerenza con i principi ispiratori del modello di Risk Governance del GBCI e con la finalità di definire un sistema integrato di governo, gestione e controllo dei rischi del Gruppo, il Risk Appetite Framework di Gruppo tiene conto dei meccanismi e dei processi di Risk Governance istituiti dalla normativa vigente e alla base della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea.

SEZIONE 1 – RISCHIO di credito

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

1. ASPETTI GENERALI

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle specificità - “mutualità” e “localismo” - definite per legge e dallo statuto sociale, e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l'esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione e granularità del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un'attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

L'attività creditizia della Banca è in particolare orientata a supportare l'economia e i bisogni dei territori d'insediamento in coerenza con:

- i richiamati principi cooperativi di mutualità senza fini di speculazione privata, favorendo i soci e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi. Questo, promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera;
- gli obiettivi del Piano strategico aziendale, definiti in coerenza con gli indirizzi strategici del GBCI, e le finalità mutualistiche;
- lo sviluppo del sostegno complessivo che il Credito Cooperativo fornisce alla clientela di riferimento per il tramite della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle Società del GBCI;
- la prospettiva di salvaguardia del patrimonio della Banca, delle altre Banche Affiliate e delle società del BCI.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di prioritario interesse per la Banca.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia la peculiare attenzione della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell'anno è continuata l'attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Sono state, inoltre, ulteriormente valorizzate le varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati da servizi e commercio.

La Banca è altresì uno dei partner finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione specifico in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato standing creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti della Capogruppo.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;
- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

a. Aspetti organizzativi

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente largamente prevalente dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 78% dell'attivo patrimoniale (voce 40 attivo stato patrimoniale escluso banche).

Alla luce di tale circostanza ed in conformità alle disposizioni vigenti in materia di Sistema dei Controlli Interni (cfr. Circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3), la Banca si è dotata di una struttura di governance e di un assetto operativo adeguati allo scopo di individuare e gestire posizioni caratterizzate da un aumento significativo del rischio di credito in uno stadio precoce, in modo efficiente e sostenibile.

Peraltro, in considerazione dell'entrata in vigore, a far data dal 1° gennaio 2018, del principio contabile internazionale IFRS 9 e dei correlati interventi effettuati e in corso per assicurare il recepimento delle disposizioni in esso contenute, in particolare per ciò che attiene alla classificazione ed alla valutazione delle esposizioni creditizie, il Gruppo ha ulteriormente rafforzato il presidio del rischio, con particolare riferimento alla definizione delle politiche in materia di classificazione e valutazione dei crediti, nonché allo sviluppo di un articolato framework di controllo rischi di credito sulle esposizioni creditizie.

Anche a tale proposito, si fa presente che, nell'esercizio dei poteri di direzione strategica e coordinamento che le sono attribuiti dalla regolamentazione e trovano declinazione nel Patto di Coesione, in qualità di Capogruppo, Iccrea Banca ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il Gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di Gruppo.

Con particolare riferimento al processo del credito, la Capogruppo Iccrea Banca definisce le politiche di gestione del rischio credito a livello di Gruppo, indirizzandone e coordinandone la declinazione sulle singole entità. In particolare:

- le linee di sviluppo dell'attività creditizia del Gruppo sono definite a livello strategico nel Piano Strategico e declinate nei budget annuali della Banca, in condivisione con la Capogruppo;
- la Funzione di Risk Management, attraverso la propria articolazione organizzativa, ha la responsabilità delle attività di supporto alla fase di assunzione (Policy, modelli di valutazione e pricing, controllo di qualità, analisi per indirizzo strategico) e gestione dei rischi (Identificazione, misurazione/valutazione, monitoraggio/reporting, mitigazione), nella fattispecie, quelli creditizi, per la Capogruppo e per la Banca.

Tale modello fa altresì leva sull'attuale struttura di governance che prevede la separatezza organizzativa tra funzioni responsabili della gestione operativa del credito e funzioni di controllo.

Con riferimento agli aspetti di gestione del credito, i meccanismi di interazione tra la Capogruppo e la Banca sono definiti attraverso specifiche regole di governance creditizia che da un lato ne disciplinano le relative responsabilità e dall'altro assicurano la conformità del framework sul rischio credito al quadro regolamentare di riferimento.

Relativamente al ruolo di indirizzo e coordinamento, anch'esso in corso di implementazione in relazione ai principi previsti nel Contratto di Coesione, la Capogruppo assume la responsabilità sulle seguenti aree: normative creditizie (principi, politiche e processi), strategie creditizie e limiti di rischio di credito, gestione dei grandi fidi, indirizzi sulle principali famiglie di prodotti creditizi per segmento di clientela, monitoraggio e reportistica del rischio creditizio di portafoglio.

In linea con tali regole di governance creditizia, è previsto che la Banca chieda il parere della funzione CLO ("credit opinion") prima della nuova concessione/riesame di linee di credito in essere su singole controparti/gruppi di clienti connessi nel caso le medesime linee eccedano predefinite soglie di importo, anche in riferimento all'osservanza dei limiti di concentrazione dei rischi creditizi, da porre in relazione ai fondi propri della Banca.

La mappatura dei gruppi di clienti connessi, volta a identificare e valutare le connessioni di tipo giuridico ed economico tra i clienti, è previsto avvenga secondo principi e regole valide per l'intero Gruppo bancario e in coerenza con le più recenti indicazioni regolamentari in materia (Orientamenti EBA sui clienti connessi, EBA/GL/2017/15).

Fermo quanto sopra, l'intero processo di gestione e controllo del credito è attualmente disciplinato da un Regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative che in particolare:

- individuano le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione del credito;
- definiscono i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- definiscono le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- definiscono le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

Le disposizioni interne della Banca che disciplinano il processo del credito definiscono altresì le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative.

Attualmente la Banca è strutturata in 14 agenzie di rete, raggruppate in 3 zone territoriali ognuna diretta e controllata da un responsabile.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono previsti 3 livelli di revisione:

- **Revisione automatica:** la revisione è attivata in maniera automatica, indipendentemente dall'appartenenza a Gruppi di clienti connessi giuridicamente e/o economicamente, per le posizioni che presentano contemporaneamente le seguenti caratteristiche:
 - posizioni per le quali l'importo del fido non è superiore a € 50.000,00;
 - posizioni per le quali l'ultimo valore rilevato del rating Alvin è inferiore o uguale al punteggio di 5 (Punteggio Sarweb inferiore a 20 per le posizioni unrated).
 - La revisione automatica non prevede un riesame della pratica.
- **Revisione semplificata:** Si ricorre alla revisione in maniera semplificata per le seguenti tipologie di posizioni:
 - Posizioni, singole o di gruppo, non coperte da garanzia reale, per le quali il rischio complessivo (compreso crediti di firma) del fido in rinnovo sia contenuto nel limite di euro 150.000 ed inoltre il rischio indiretto assunto su posizioni extra Gruppo non sia superiore ad euro 150.000.
 - posizioni per le quali il rating AlvinStar di tipo andamentale è uguale o migliore della classe 7.
 - Per la revisione semplificata viene adottato l'iter di istruttoria semplificata.
- **Revisione ordinaria:** Si ricorre alla revisione in maniera ordinaria per le concessioni creditizie in essere, che non rientrano nelle casistiche di revisione automatica e semplificata, con conseguente riesame di tutti gli elementi valutativi previsti per la fase istruttoria.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di adeguate procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. Sono stati definiti livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Banca ha, inoltre, adottato riferimenti per il corretto censimento dei soggetti collegati ex-ante – ovvero prima ed indipendentemente dal fatto di aver instaurato relazioni creditizie o di altra natura con detti soggetti – ed ex- post – vale a dire al momento dell'instaurazione di rapporti.

Per ciò che attiene al processo di monitoraggio, la figura preposta al rapporto commerciale è responsabile della fase di contatto con il cliente, esercitando un ruolo commerciale nel rapporto con la clientela. Inoltre, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela, provvede alla raccolta e all'aggiornamento delle principali informazioni necessarie alle funzioni coinvolte nel processo del Credito (Direzione Generale, Servizio Clienti, Ispettorato, Contenzioso).

Il gestore della posizione, alla rilevazione di un segnale di possibile anomalia, adotta tutti gli interventi ritenuti necessari e ne valuta gli esiti e se del caso sottopone alla struttura preposta la proposta di classificazione delle posizioni di rischio.

Il responsabile del Monitoraggio Crediti ha il compito di supervisionare attraverso meccanismi di controllo di prima linea l'attività del gestore, verificandone la coerenza con le politiche interne adottate dalla Banca e valutando l'adeguatezza degli interventi adottati e i relativi esiti, anche con riferimento alle proposte di classificazione da sottoporre alla struttura preposta. L'organo deliberante, infine, ha il compito di assumere le decisioni in merito agli interventi da attivare sulle posizioni che necessitano di delibera coerentemente con quanto previsto in materia di conferimento dei poteri afferenti alla gestione del processo creditizio.

Nell'ambito dei controlli di secondo livello, la Funzione Risk Management della Capogruppo ha definito il complessivo framework metodologico ed operativo di riferimento, applicabile all'intero perimetro del Gruppo; il framework, disciplinato attraverso uno specifico corpus documentale normativo e di processo, contempla l'insieme delle attività e dei controlli finalizzati a verificare, su base periodica, la coerenza delle classificazioni delle esposizioni, la congruità degli accantonamenti e l'efficacia del processo di recupero, sui portafogli creditizi di ciascuna singola Società e Banca affiliata.

Più in generale, la Funzione Risk Management svolge le attività di controllo sulla gestione dei rischi relativamente alla dimensione consolidata ed individuale delle singole Entità:

- presidiando le misurazioni del rischio di credito in chiave attuale e prospettica, prendendo in considerazione sia ipotesi di normale operatività che ipotesi di stress;
- eseguendo il monitoraggio sul livello della capienza dei limiti di rischio stabiliti, ivi compresi quelli definiti in ambito RAF/RAS, in riferimento alle connesse misure di rischio di credito;
- definendo ed aggiornando le metodologie ed i modelli di misurazione dei rischi creditizi, ivi compresi quelli utilizzati ai fini della conduzione degli esercizi di stress test del credito, garantendone l'allineamento nel tempo rispetto all'evoluzione normativa ed alle best practice di mercato.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

b. SISTEMI DI GESTIONE, MISURAZIONE E CONTROLLO

Come anticipato nel precedente paragrafo, in conformità a quanto disciplinato dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia e successivi aggiornamenti, Iccrea Banca, in qualità di capogruppo ha il compito di definire le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi per il gruppo e di assicurare la coerenza del sistema dei controlli interni delle Banche Affiliate con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di gruppo, esercitando in tal modo i poteri di direzione strategica e coordinamento finalizzati ad assicurare unità di direzione strategica e del sistema dei controlli, così come disciplinato all'interno del Patto di Coesione.

Nello specifico, in materia di rischio di credito, la Capogruppo presidia la qualità del credito, curando la definizione delle politiche creditizie, verificandone la relativa applicazione. In particolare, per quanto riguarda il processo del credito, la Capogruppo assume la responsabilità sulle seguenti aree: normative creditizie (principi, politiche e processi), strategie creditizie e limiti di rischio di credito, gestione dei grandi fidi, indirizzi sulle principali famiglie di prodotti creditizi per segmento di clientela, monitoraggio e reportistica del rischio creditizio di portafoglio.

In tale ambito, l'Area CLO di Capogruppo:

- emana le linee guida per la definizione del modello di gestione degli impieghi, le linee guida in materia di concessione e perfezionamento e definizione/sviluppo per la Banca del modello delle autonomie deliberative per il calcolo degli organi deliberanti;
- gestisce i modelli delle deroghe generali e specifiche della Banca rispetto alle linee guida di Gruppo sui segmenti di clientela/prodotti creditizi;

- rilascia, nel rispetto delle previsioni e dei limiti di importo definiti nelle politiche creditizie in ambito e nel rispetto delle deleghe e dei poteri attribuiti dalla normativa interna, pareri (cd. Credit opinion) su operazioni creditizie performing ovvero le sottopone agli organi deliberanti superiori di Iccrea Banca ove non rientranti nelle proprie facoltà;
- definisce il framework di valutazione del merito creditizio delle controparti corporate, retail e bancarie;
- presidia le attività connesse ai modelli di rating in uso, svolgimento dell'attività di override del rating e assistenza alla Banca in merito ai principi generali e alle motivazioni del rating attribuito alle singole controparti.

Al fine di garantire la prudenziale assunzione, gestione e valutazione del rischio, anche in conformità con quanto disposto dalla normativa di vigilanza, la Banca ha strutturato il proprio processo del credito assicurandone il principio di segregazione dei ruoli. Nello specifico, le attività di contatto commerciale, la valutazione istruttoria e la delibera di concessione trovano un'adeguata segregazione.

I riferimenti adottati dalla Banca sono stati rivisti per recepire gli indirizzi della Capogruppo in argomento.

La Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

Con specifico riferimento alla fase di perfezionamento del credito, la Banca ha adottato una policy nella quale sono stabiliti i principi cardine che attengono a tutte le fasi del processo di concessione e perfezionamento del credito unitamente ai ruoli e alle relative responsabilità dei diversi attori coinvolti, declinando nel dettaglio le modalità attraverso le quali la Banca intende assumere il rischio di credito verso i propri clienti, vale a dire individuando le controparti affidabili (es. persone fisiche, enti non societari, imprese pubbliche e private, ecc...) e le forme tecniche ammissibili in relazione a ciascun segmento di clientela (es. mutui fondiari ed ipotecari, finanziamenti a scadenza assistiti da garanzie personali e reali non immobiliari, finanziamenti chirografari, aperture di credito, affidamenti per carte di credito, finanza strutturata, ecc...).

In tale specifico contesto, viene posta in essere una valutazione diretta ad accertare le esigenze e i fabbisogni del richiedente e quindi le finalità del fido e a valutarne accuratamente il profilo di rischio creditizio: la concessione di un fido richiede, infatti, un'approfondita analisi del rischio associato:

- alla controparte nonché al contesto economico nel quale opera;
- alla finalità e le caratteristiche dell'operazione da finanziare;
- alle garanzie acquisibili;
- ad altre forme di mitigazione del rischio di credito.

L'analisi sulla controparte viene effettuata in modo tale da valutare la redditività complessiva del rapporto, attraverso l'utilizzo dei relativi strumenti di valutazione previsti; la valutazione del merito di credito si focalizza, a sua volta, sull'analisi delle capacità di rimborso dell'affidato, fermo restando il principio secondo cui la concessione di un affidamento può avvenire solo se è chiaro come lo stesso sarà rimborsato.

Fermi restando i limiti prudenziali disposti dalle normative vigenti, commisurati ai Fondi Propri ai fini di vigilanza con riferimento sia all'entità dei rischi nei confronti della singola controparte, sia all'ammontare complessivo delle esposizioni di maggiore importo, le strategie creditizie della Banca in materia di concessione prevedono a loro volta delle limitazioni al rischio in funzione di specifici elementi, quali:

- la natura dell'operazione: a titolo esemplificativo, nel caso di operazioni destinate a finanziare immobili il cui rientro avviene attraverso vendita o locazione, viene posta particolare attenzione, tra le altre:
 - alla situazione del mercato immobiliare oggetto di analisi (tipologia del bene, settore economico, area geografica, domanda di mercato, ecc.);
 - alla valutazione del bene attuale e prospettica;
 - alla quantificazione corretta dei tempi e dei costi di realizzazione dell'iniziativa;
 - alla valutazione delle fonti di copertura dei fabbisogni finanziari, con un corretto dimensionamento dei rapporti LTC e LTV, nonché un adeguato apporto di equity;
 - all'expertise degli sponsor/promotori dell'iniziativa;
 - alla presenza di apposita concessione/permessi edilizi.
- l'appartenenza della controparte ad attività o settori economici che, pur compresi tra le attività legali, non possono essere oggetto di finanziamento per motivi etici, salvo eventuali deroghe da parte del Consiglio di Amministrazione ovvero dai Soggetti/Organi deliberativi da questo delegati. Si fa, in particolare, riferimento agli ambiti:
 - della costruzione, distribuzione e commercializzazione di armi (con esclusione delle armi destinate alle attività sportive o ludiche), apparecchiature e sistemi utilizzabili esclusivamente ai fini bellici;
 - della costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, video-poker, slot-machines, ecc;
 - dell'allestimento e gestione di sale giochi e scommesse;
 - di tutti i settori attinenti alla pornografia (sexy shop, editoria di settore, ecc.).
- il mancato superamento del test SPPI secondo le logiche stabilite dal principio contabile internazionale IFRS9, ferma restando la possibilità per il Consiglio di Amministrazione (ovvero dei Soggetti/Organi deliberativi da questi delegati), in via eccezionale, di autorizzare eventuali deroghe.

- assetto giuridico delle controparti;
- caratteristiche delle controparti (i.e. età per finanziamenti a persone fisiche);
- merito creditizio (i.e. classi di rating peggiori);
- settori non performanti ovvero attenzionati per concentrazione di rischio;
- forma tecnica, anche tenuto conto del rischio rendimento della gestione delle operazioni e della concentrazione;
- durate, in relazione alla rischiosità delle forme tecniche, della valutazione delle controparti e del complesso di garanzie a supporto, anche in relazione a specifiche deleghe deliberative.

La valutazione della controparte viene effettuata tenendo in considerazione le connessioni con altri clienti al fine di:

- delineare una prospettiva unitaria e non frammentata del profilo di rischio;
- ricondurre entità giuridiche o fisiche, formalmente diverse, ad unico soggetto economico.

Il processo di concessione e perfezionamento, variazione, rinnovo e revisione del credito, finalizzato all'assunzione dei rischi nei confronti delle controparti clienti, è articolato nelle seguenti macro-fasi:

1. **contatto commerciale e pre-istruttoria;** si concretizza in un primo contatto commerciale con la clientela funzionale a strutturare l'operazione sulle esigenze espresse nonché ad effettuare una prima valutazione di massima circa la fattibilità dell'operazione e l'affidabilità del cliente; in particolare, vengono effettuati controlli preliminari al fine di verificare la fattibilità o meno dell'operazione richiesta e la coerenza dell'operazione rispetto alle politiche di gestione del rischio di credito ed alle politiche commerciali della Banca.
2. **istruttoria;** è finalizzata a valutare il merito creditizio della controparte - sulla base di un'analisi quali/quantitativa volta ad appurare la solidità patrimoniale e finanziaria nonché la capacità prospettica di produrre reddito, integrata da ogni altro elemento utile a determinare la capacità di rimborso nonché la sostenibilità dell'operazione in esame. In particolare, la documentazione e le informazioni raccolte devono consentire di valutare adeguatamente la coerenza tra importo, forma tecnica, necessità aziendali e progetto finanziato; esse devono inoltre permettere l'individuazione delle caratteristiche e della qualità del richiedente fido, anche alla luce del complesso delle relazioni intrattenute. Il processo istruttorio non può prescindere dall'utilizzo di sistemi di rating/scoring, ove disponibili per i segmenti di controparti in esame. Per operazioni particolarmente complesse e/o per specifiche operatività, ed al fine di strutturare fin dall'inizio l'operazione e le acquisende garanzie a presidio nella maniera più efficiente, si valuta l'opportunità di avvalersi già in questa fase della consulenza specialistica erogabile, per le relative operatività, dalla funzione legale della Banca.
3. **delibera;** l'Organo Deliberante, eventualmente delegato dal Consiglio di Amministrazione della Banca, è responsabile di valutare la proposta sulla base dei dati riportati dal proponente circa il merito creditizio della controparte, la struttura e la dimensione degli affidamenti nonché la data di validità degli stessi e può confermare quanto contenuto nella proposta, modificare le condizioni proposte approvando comunque l'operazione, oppure declinare l'operazione, o ancora rinviare l'operazione, con richiesta di ulteriori approfondimenti istruttori sull'operazione.
4. **perfezionamento ed erogazione;** prevede la predisposizione e la successiva stipula della documentazione contrattuale e di garanzia e l'erogazione dell'operazione, contemplando tutte le attività di carattere legale/contrattuale successive alla delibera (cd. "post delibera").
5. **erogazione;** comprende tutte quelle attività necessarie per procedere all'erogazione dell'operazione di seguito riportate.
6. **gestione e post-erogazione;** contempla lo svolgimento delle attività operative inerenti alla gestione dei rapporti di finanziamento in portafoglio, tra le quali: variazioni dei rapporti in essere, rinnovi e revisione dei fidi che richiedono valutazioni e riesami sul merito creditizio della controparte affidata. Anche in considerazione degli impatti contabili dettati dall'IFRS 9 (possibile derecognition del rapporto oggetto di modifica), le variazioni contrattuali sono oggetto di attenta valutazione in merito:
 - ai possibili impatti sui profili di rischio dell'operazione, tali da richiedere il riesame completo della posizione e la delibera/autorizzazione;
 - in caso di incrementi di accordato, al rispetto delle limitazioni che la Banca si è data per la fase di concessione;
 - all'esito del Test SPPI della nuova attività finanziaria (richiesto in ipotesi di modifica con cancellazione dell'esposizione originaria), dal momento che non sono ammissibili variazioni che determinano il mancato superamento del test, con la sola eccezione delle deroghe all'uopo previste;
 - alla verifica della sussistenza delle condizioni di difficoltà finanziaria della clientela e al conseguente riferimento alla vigente normativa in materia di forbearance/non performing.

Più in generale, la revisione delle posizioni prevede che queste ultime siano analizzate con gradi di approfondimento diversi, anche relativamente allo stesso "corredo informativo" a supporto dell'analisi, a seconda della modalità di revisione assegnata e la delibera di queste operazioni richiede di norma il coinvolgimento di Organi Deliberanti diversi a seconda del percorso seguito con competenze deliberative "minime", tranne i casi di eventuali automatismi in fase di revisione. Per le operazioni a revoca ovvero in scadenza, ove previsto il rinnovo, sono infine previsti il riesame periodico della posizione e la delibera sulla base delle medesime regole applicate nella fase di assunzione del rischio.

Come anticipato, nell'ambito del processo di concessione e perfezionamento del credito, momento centrale della fase istruttoria è quello legato alla valutazione e misurazione del rischio di credito dell'operazione in esame. La valutazione deve essere basata su informazioni di natura quali/quantitativa ed è tipicamente supportata dall'utilizzo di modelli automatici di calcolo (modelli di rating/scoring) atti a misurare il merito di credito della controparte e/o la procedibilità dell'operazione.

Il rating rappresenta un giudizio:

- quantitativo, in quanto attraverso la classificazione su scala ordinale del rischio consente di associarvi una misura della probabilità che accada l'evento di default;
- significativo, in quanto si basa su informazioni rilevanti, di natura sia quantitativa sia qualitativa per la controparte;
- oggettivo;
- confrontabile, in quanto la sua riconduzione ad una unica scala di rating consente un confronto tra le diverse controparti.

Il rating riveste un ruolo fondamentale nella concessione del credito, in quanto rappresenta un elemento essenziale ed imprescindibile delle valutazioni effettuate in fase di concessione, revisione e rinnovo degli affidamenti. Nelle attività di attribuzione del rating sono, infatti, portate a sintesi le analisi di tutte le informazioni quantitative e qualitative disponibili a supporto del processo dell'istruttoria del credito con l'obiettivo di valutare accuratamente il profilo di rischio dell'operazione e di monitorare nel tempo il merito creditizio della controparte già cliente della Banca.

Con particolare riferimento alle Controparti Bancarie, la valutazione complessiva viene condotta sulla base di quanto previsto dallo specifico Framework di Valutazione, composto da moduli "Quantitativo", "Qualitativo" e "Andamentale".

I modelli di valutazione in uso tengono in considerazione:

- le specificità delle diverse tipologie di controparti oggetto di applicazione, con particolare riferimento al segmento Corporate (Aziende), Sme Retail (Famiglie Produttrici), Retail (Famiglie Consumatrici), Istituzionale (controparti banche);
- la specificità del prodotto oggetto di applicazione, avendo a riferimento le forme tecniche a breve, medio e lungo termine, ovvero specifiche forme tecniche.

I suddetti modelli, inoltre, si basano sull'utilizzo di metodologie in linea con le best practice di settore.

In generale, i modelli di valutazione utilizzano tutte le informazioni disponibili e più aggiornate in merito alla controparte/operazione in esame, provenienti da fonti esterne (ad es. Centrale dei Rischi Bdl o associative, credit bureau, Bilanci, eventi pregiudizievoli) ed interne (andamentale interno).

Per talune fattispecie, considerate "residuali", non rientranti nel perimetro di analisi ed elaborazione dei sistemi di rating in uso, la Banca ha adottato approcci semplificati (si fa riferimento, in particolare, alle operazioni di cessione del quinto, a determinate esposizioni verso operazioni di cartolarizzazione, alle esposizioni nei confronti dei fondi di garanzia e, più in generale, a tutte le controparti prive di rating come, ad esempio, enti ecclesiastici, amministrazioni locali, no-profit, ecc...).

La Banca adotta un approccio di controparte nello svolgere l'attività di attribuzione del rating, salvo casi specifici in cui la valutazione di controparte è integrata da una valutazione secondo una logica di prodotto, in considerazione delle peculiarità del business. Attraverso il sistema di rating (denominato AlvinStar), la Banca è in grado di attribuire alla controparte un giudizio rappresentativo del merito creditizio, prevedendo:

- una modalità di elaborazione on-line sulla singola posizione (cd. rating di accettazione), integrata nella pratica elettronica di fido (P.E.F.), a supporto del processo istruttorio;
- una modalità di elaborazione periodica o massiva (batch), finalizzata al monitoraggio andamentale del profilo di rischio dell'intero portafoglio clientela (cd. rating andamentale).

Tale sistema rientra nella categoria dei modelli cd. ibridi, statistico-esperienziali, e presenta una struttura di tipo modulare, basata su un calcolo bottom-up (cd. struttura "ad albero") ed articolata in diversi moduli, ciascuno dei quali corrisponde ad una differente area informativa e valutativa (ad es. Centrale dei Rischi, Bilancio, Comportamentale, Dimensionamento del debito, Pregiudizievoli). Le valutazioni prodotte da ciascun modulo concorrono alla determinazione di un punteggio di sintesi (score) relativo alla controparte, che viene ricondotto ad una delle classi di rating di cui si compone la masterscale di riferimento. A ciascuna classe di rating corrisponde una probabilità di default, stimata sulla base dei tassi di default osservati storicamente sul portafoglio di applicazione.

Si evidenzia che nel corso dell'ultimo trimestre del 2022 è stato effettuato il rilascio dell'evoluzione del modello (AlvinRating), che risponde al duplice obiettivo di: (i) garantire una sempre maggiore efficacia ed accuratezza nel valutare il rischio connesso alla clientela tipica delle Banche e del Gruppo nel suo complesso; (ii) conseguire per caratteristiche metodologiche ed infrastrutturali un progressivo allineamento alle best-practice di mercato.

In tale ambito è stato previsto l'aggiornamento del modello di rating attualmente in produzione secondo la nuova versione 6.0, che recepisce l'adeguamento a livello di Gruppo del modulo di analisi dei dati andamentali interni (cd Modulo Comportamentale). Il modulo comportamentale è il modulo relativo all'analisi dell'andamentale interno della clientela negli ultimi 24 mesi ed è stato ri-stimato sulla serie storica della Nuova Definizione di Default, dunque la nuova versione è in grado di valutare il comportamento dei clienti in un'ottica di Gruppo. Ciò è stato possibile considerando nell'impianto valutativo i dati relativi all'intero Gruppo Bancario (e non rispetto alla singola Legal Entity), conformemente alla Nuova Definizione di Default (New DoD), con relativa ri-stima delle PD e aggiornamento della scala di rating. Infatti, l'aggiornamento dello score secondo l'Alvin 6.0 ha reso necessario l'adeguamento delle scale, che sono state uniformate a livello di Gruppo. Per ciascun percorso

valutativo (Imprese, Famiglie Produttrici, Privati) sono stati rivisti i cut-off di score per l'identificazione delle nuove classi di rating (12 classi) tramite procedura statistica, considerando il periodo 2016-2021.

In conformità alle disposizioni contenute nella normativa EBA e nella Politica di Gruppo emanata dalla Capogruppo in materia di definizione dei principi e regole relative al modello di gestione dei Gruppi di Clienti Connessi ("GCC"), la Banca è tenuta alla corretta individuazione del rischio assunto, o da assumere, nei confronti di un "gruppo di clienti connessi" e, a questi fini, realizza le condizioni per avere in ogni momento:

- la consapevolezza dei legami esistenti tra i diversi soggetti e dei riflessi che gli stessi possono avere sul relativo profilo di rischio;
- la corretta percezione della propria esposizione nei confronti di ogni cliente o gruppo di clienti connessi.

Pertanto, all'interno del più ampio processo di concessione e perfezionamento del credito e, in dettaglio, nella fase istruttoria, le eventuali connessioni giuridiche o economiche vengono rilevate e valutate dai soggetti incaricati all'analisi del merito creditizio.

Più in dettaglio, sono definiti Gruppi di Clienti Connessi "due o più soggetti che costituiscono un insieme unitario sotto il profilo del rischio in quanto uno di essi ha un potere di controllo sull'altro o sugli altri" (connessione giuridica), ovvero, "indipendentemente dall'esistenza dei rapporti di controllo, esistono, tra i soggetti considerati, legami tali che, con tutta probabilità, se uno di essi si trova in difficoltà finanziaria, l'altro, o tutti gli altri, potrebbero incontrare difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti" (connessione economica).

Pertanto, oltre ai legami di controllo giuridico (diretto, indiretto e di fatto), è curata la rilevazione delle connessioni economiche che, sulla base della definizione fornita dall'articolo 4, paragrafo 1, punto 39, Lettera B del Regolamento (UE) n.575/2013, si realizzano quando "due o più persone fisiche o giuridiche tra le quali non vi sono rapporti di controllo di cui alla lettera a), ma che devono essere considerate un insieme unitario sotto il profilo del rischio poiché sono interconnesse in modo tale che, se una di esse si trova in difficoltà finanziarie, in particolare difficoltà di finanziamento (funding) o di rimborso dei debiti, anche l'altra o tutte le altre incontrerebbero con tutta probabilità difficoltà di finanziamento o di rimborso dei debiti".

Gli obiettivi suindicati sono realizzati attraverso un'analisi che prevede l'acquisizione di tutte le informazioni disponibili quali fascicoli di bilancio, ove disponibili a livello di gruppo, ovvero bilanci aggregati delle principali realtà interessate, informazioni ad hoc relativamente alle partite infragruppo di natura finanziaria ed operativa eventualmente non riportate nei bilanci, o ai flussi operativi fra le società del gruppo, alla presenza di tesoreria accentrata e, più in generale, alle attività, al mercato e ai competitors.

Il modello di monitoraggio implementato dalla Banca comprende all'interno del suo perimetro:

- controparti senza insoluti ma con segnali di anomalia identificate attraverso i segnali di allerta precoce;
- controparti con insoluti (minore dei 30 giorni) non gestite nella filiera del processo di gestione e recupero.

Il processo di monitoraggio contemplato dal modello in esame è indipendente rispetto allo status amministrativo (classificazione), ad esempio posizione classificata a unlikely to pay per presenza sofferenza di sistema, ma regolare nei pagamenti.

Il Gruppo ai fini del calcolo dei requisiti prudenziali del rischio di credito utilizza il metodo standardizzato secondo le regole della disciplina prudenziale (Regolamento UE n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013, CRR).

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in portafogli e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/2013.

In funzione della tipologia di controparte e del settore di appartenenza della stessa, l'operatività posta in essere dal Gruppo espone lo stesso anche al rischio di essere eccessivamente esposto o verso una singola controparte (single name) o verso uno specifico settore/area territoriale (geo-settoriale). Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi, il Gruppo utilizza l'algoritmo regolamentare del Granularity Adjustment (GA), basato sull'indice di Herfindahl. Coerentemente con quanto disposto dalle disposizioni, il portafoglio di riferimento è costituito dalle esposizioni per cassa e fuori bilancio (queste ultime considerate al loro equivalente creditizio) rientranti nei portafogli regolamentari "imprese e altri soggetti", "esposizioni a breve termine verso imprese" e alle esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività "in stato di default", "garantite da immobili", "esposizioni in strumenti di capitale", nonché "altre esposizioni".

Inoltre, ai fini della quantificazione del rischio di concentrazione geo-settoriale, il Gruppo adotta la metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale", che pone in relazione le categorie geografiche e merceologiche rispetto ad un asset allocation benchmark a livello nazionale.

Il Gruppo esegue periodicamente prove di stress relative ai rischi creditizi e di concentrazione, al fine di valutare gli impatti delle dinamiche attese di rischio, in termini di perdite potenziali, sul profilo economico e patrimoniale del Gruppo e delle singole Entità, in condizioni di normale operatività o avverse.

Le metodologie di stress test sono basate sulle prassi regolamentari e trovano applicazione in vari processi gestionali e di Risk Governance, a partire dal processo di autovalutazione di adeguatezza patrimoniale consolidato (ICAAP), oltre che nell'esecuzione degli esercizi regolamentari.

L'impianto metodologico e di calcolo degli stress test sul credito è basato sull'utilizzo dei modelli e dei parametri di rischio utilizzati internamente ed incorpora le logiche di proiezione dei rischi creditizi (transizioni tra stage/stati di rischio) e di determinazione delle relative perdite sugli anni di scenario (expected credit loss a 12 mesi o lifetime), derivanti dalla misurazione dell'impairment IFRS 9.

La proiezione delle stime sugli anni di scenario viene effettuata considerando le ipotesi di scenario macroeconomico configurate dagli scenari adottati (in condizioni di base o avverse), attraverso l'utilizzo di modelli (c.d. "satellite") sviluppati internamente, che stimano la relazione tra i fattori di rischio e l'andamento delle variabili macroeconomiche

In linea con quanto previsto dalla Normativa di Vigilanza (Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013), la funzione di Risk Management svolge, sia in relazione alla dimensione consolidata che a livello di singola legal entity, le attività di controllo rischi di credito finalizzate accertare che le attività svolte, in tutte le fasi del processo del credito, siano idonee a garantire un efficace presidio ed una adeguata rappresentazione del rischio di credito, identificando eventuali rischi inespressi ed indirizzandone il corretto/congruo trattamento gestionale, classificatorio e valutativo. A tali attività si aggiungono le verifiche continuative svolte dalla Funzione Risk Management attraverso l'analisi andamentale del grado di esposizione al rischio di credito del Gruppo nel suo complesso e delle singole Entità.

La Funzione di Internal Audit svolge un'attività di controllo di terzo livello, al fine di verificare l'adeguatezza e la completezza dei processi e delle attività svolte dalle competenti funzioni, la coerenza e conformità delle analisi svolte e dei relativi risultati.

Il rischio di credito trova collocazione strategico-operativa anche all'interno del Risk Appetite Statement di Gruppo attraverso la declinazione di un sistema articolato di obiettivi e limiti di rischio (Appetite, Tolerance e Capacity), relativi sia alla dimensione consolidata che di singola Entità, il cui presidio viene assicurato attraverso le attività di monitoraggio e controllo svolte dalla Funzione.

Il monitoraggio e reporting sul profilo di rischio creditizio è caratterizzato da attività che coinvolgono sia le funzioni di business che le funzioni di controllo, secondo le rispettive competenze. In particolare, il presidio è assicurato sia attraverso analisi aggregate andamentali di portafoglio che da analisi effettuate sulle singole posizioni.

La Funzione Risk Management garantisce il presidio del profilo andamentale del rischio di credito, relativo alla dimensione consolidata ed individuale delle singole Banche Affiliate e Società del Gruppo, attraverso un framework di analisi e la relativa reportistica, basato su un sistema di indicatori chiave di rischio e finalizzato al monitoraggio del portafoglio impieghi, sia in assunzione che in gestione, i cui esiti sono regolarmente sottoposti all'attenzione degli Organi Aziendali. In tale ambito, le metodologie di analisi e la connessa reportistica sono oggetto di costante fine-tuning al fine di rappresentare in modo sempre più efficace i driver alla base dell'evoluzione dei rischi creditizi, in relazione ai mutamenti del contesto Regolamentare ed alle esigenze gestionali e di supporto ai processi decisionali.

Il Risk Management ha inoltre definito centralmente il framework del "Controllo Rischi di Credito 285" che ha l'obiettivo di disciplinare, con riferimento all'insieme dei dispositivi governo, gestione e controllo adottati dal Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea in materia di rischi creditizi, le attività di analisi, identificazione e controllo svolte dalla Funzione Risk Management ai sensi della Circolare di Vigilanza 285 (nel seguito "Controllo Rischi di Credito 285" o "Controlli 285").

Nel corso del 2022 sono state completate le attività di evoluzione del framework in parola, già avviate con i cicli di controlli del 2021, definendo un processo ancora più efficace nell'indirizzamento e nello svolgimento delle attività svolte dalla Funzione Risk Management. Con riferimento a tale percorso evolutivo rilevano i seguenti interventi applicati nei cicli di controllo del 2022:

- introduzione, preliminarmente all'avvio delle attività, di un indirizzo operativo nel quale sono qualificati gli elementi di funzionali a calibrare e mirare le attività di controllo del rischio integrando l'Impianto ordinario di analisi rispetto alle evoluzioni del contesto di riferimento interno o esterno al Gruppo;
- evoluzione del framework di controllo che si pone l'obiettivo di:
 - ottimizzare la metodologia di analisi massiva dei portafogli delle Banche, finalizzato a definire un livello di Anomalia Potenziale associato a ciascuna Legal Entity del Gruppo, attraverso un subset di indicatori applicato a tutte le fasi del processo del credito;
 - in un'ottica Risk Driven, concentrare i controlli single file rispetto alla corretta identificazione e classificazione delle posizioni anomale, oltre che all'adeguata valutazione del credito in caso di anomalia, quale effetto rilevante della gestione del rischio creditizio;
 - identificare le eventuali sezioni del portafoglio sulle quali attivare i controlli Single File, ad integrazione rispetto a quelli previsti nell'impianto ordinario anche in coerenza con l'indirizzo operativo delineato, (c.d. Sampling di Contingency);

L'impianto di analisi attuato nel 2022, ha pertanto recepito gli interventi di evoluzione del Framework sopra rappresentati, già sperimentati a partire dall'avvio dell'emergenza pandemica, focalizzando le attività sulla efficace identificazione delle anomalie creditizie, dando ampio spazio

d'indagine al perimetro c.d. di contingency, ulteriore rispetto al c.d. perimetro ordinario di indagine, ossia alle posizioni potenzialmente impattate dal conflitto Russia-Ucraina ed alle controparti classificate Forborne Performing.

c. METODI DI MISURAZIONE DELLE PERDITE ATTESE

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.

Il modello di impairment introdotto dall'IFRS 9 prevede che, al momento dell'analisi, occorre valutare se il rischio di credito relativo al singolo strumento finanziario abbia subito o meno un incremento significativo del rischio di credito rispetto alla rilevazione iniziale. Ai fini di tale valutazione risulta pertanto necessario confrontare il rischio di inadempimento alla data di reporting con quello rilevato al momento di prima iscrizione (c.d. origination), considerando tutte le informazioni indicative di potenziali significativi incrementi del rischio di credito (SICR).

Con riferimento allo staging delle esposizioni in bonis la normativa dispone che l'allocazione dei rapporti performing debba basarsi su:

- elementi quantitativi, basati sulla comparazione tra la PD/rating alla data di origination e la PD/rating alla data di reporting;
- elementi qualitativi in grado di identificare un effettivo e significativo incremento del rischio di credito.

Il framework di stage allocation delle esposizioni performing è integrato all'interno del processo di monitoraggio aziendale ed è basato sui seguenti criteri:

- le esposizioni di nuova iscrizione (rapporti originati o acquistati, tranches di titoli) sono classificate in stage 1 e al reporting successivo, a seconda del superamento o meno dei criteri determinanti un significativo incremento del rischio di credito, sono allocate in stage 2 o mantenute in stage 1;
- più in generale, sulla base dei criteri adottati, ciascun rapporto/tranche è allocato in uno dei seguenti stage:
 - stage 1, che comprende i rapporti/tranche di nuova erogazione e i rapporti relativi a controparti classificate in bonis che alla data di reporting presentano una PD minore o uguale ad una determinata soglia, ovvero che non abbiano subito un significativo incremento del rischio di credito rispetto a quello misurato al momento dell'erogazione o dell'acquisto;
 - stage 2, che include tutti i rapporti/tranche in bonis che, al momento dell'analisi facciano verificare simultaneamente le due seguenti condizioni:
 - a. presentino una PD maggiore della citata soglia;
 - b. abbiano registrato un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione;
 - c. In mancanza di un rating/PD alla reporting date, in linea generale, l'esposizione viene allocata in stage 2 (fermi restando gli ulteriori criteri e prassi successivamente indicati);
 - stage 3, che comprende tutti i rapporti/tranche associati a crediti/titoli che alla data di reporting risultano classificati come non performing sulla base della definizione normativa adottata (cfr. infra, Paragrafo 3).

Si fa presente che per entrambe le tipologie di esposizioni, crediti e titoli, è definito un c.d. grace period, in base al quale le esposizioni di nuova erogazione vengono convenzionalmente classificate stabilmente in Stage 1 per i primi 3 mesi di vita del rapporto, a meno che non derivino da misure di forbearance.

Inoltre, con l'obiettivo di ridurre la volatilità delle allocazioni delle esposizioni (crediti e titoli) nei diversi stage di appartenenza, i meccanismi di trasferimento delle esposizioni tra stage contemplano un c.d. probation period di 3 mesi (periodo di permanenza minimo), definito secondo quanto di seguito riportato:

- un'esposizione allocata in Stage 2 può essere trasferita in Stage 1, qualora alla data di reporting sussistano le condizioni per l'allocazione in Stage 1 e siano trascorsi almeno 3 mesi continuativi dal venir meno dei criteri che ne hanno determinato l'allocazione in Stage 2;
- il rientro in bonis di un'esposizione precedentemente allocata in Stage 3 prevede l'allocazione diretta in Stage 2 per almeno i 3 mesi successivi al rientro in bonis, a meno che non si verificano criteri per la riallocazione in Stage 3.

Qualora all'interno del periodo in cui risulta attivo il Probation period, per una posizione si attivi almeno uno dei criteri di classificazione in stage 2, il Probation period decorre nuovamente dal mese in cui per tale rapporto non si attivano più i criteri che ne hanno determinato l'allocazione in stage 2.

Restano escluse dall'applicazione di tale criterio le esposizioni forborne performing per le quali risulta già attivo il probation period regolamentare di 24 mesi.

I criteri adottati per la classificazione delle esposizioni creditizie negli stadi di rischio anzidetti si basano sui requisiti disciplinati dalla normativa di riferimento e sull'applicazione di taluni degli espedienti pratici ammessi dal principio per agevolare l'individuazione dell'incremento significativo del rischio di credito.

In particolare:

- ricorso al confronto tra PD alla data di origination dell'esposizione e PD alla data di reporting, entrambe nelle rispettive misure a 12 mesi;
- utilizzo della presunzione opponibile dei 30 giorni past due, in base alla quale si assume che un'esposizione con più di 30 gg di scaduto alla data di reporting abbia subito per definizione un significativo incremento del rischio di credito, a meno che non si possa dimostrare per determinate controparti/esposizioni e su basi solidamente argomentabili che uno scaduto di 30 giorni sia non predittivo di un deterioramento del merito creditizio (ad es. se dovuto ai cosiddetti default tecnici);
- utilizzo del criterio del low credit risk exemption (LCR), in base al quale si ritiene che non vi sia stato un significativo incremento del rischio di credito nel caso in cui l'esposizione presenti un basso livello di rischio di credito alla data di reporting, individuato attraverso una soglia di PD alla reporting date.

Più in dettaglio, per ciò che attiene il portafoglio crediti, la metodologia di staging adottata è stata definita sulla base dei seguenti driver:

- allocazione convenzionale in stage 1 di determinate esposizioni quali:
 - le esposizioni verso le Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea o le Legal Entity del perimetro diretto;
 - le esposizioni verso la Banca Centrale
 - le esposizioni verso i dipendenti;
 - le esposizioni verso i fondi di garanzia di Categoria.
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (conditional) superiore ad una determinata soglia;
- utilizzo, per le controparti Corporate e Retail, di criteri quantitativi basati sull'analisi e sul confronto della PD all'origination con la PD alla reporting date.
- utilizzo, per le controparti financial, di criteri quantitativi basati sulla migrazione tra classi di rating del modello esterno RiskCalc Moody's così come rilevato tra data di origination e data di reporting;
- utilizzo di criteri qualitativi finalizzati ad individuare all'interno del portafoglio performing i rapporti maggiormente rischiosi. Tali criteri sono stati definiti a prescindere dall'utilizzo o meno dei criteri quantitativi e possono essere sintetizzati in: posizioni con più di 30 giorni di scaduto, forborne performing exposure;
- l'utilizzo dell'espedito pratico della PD a 12 mesi all'origination e alla reporting date come proxy della PD lifetime, supportato da analisi finalizzate a dimostrare che tale scelta rappresenta una ragionevole approssimazione.

Con riferimento al portafoglio titoli, la metodologia funzionale all'allocazione dei rapporti performing negli stage si basa sui soli elementi quantitativi. Sebbene essi si sostanzino nella comparazione tra la PD/classe di rating alla data di origination e PD/classe di rating alla data di reporting, l'approccio utilizzato consiste nel ricorso estensivo alla LCR ai fini dell'attribuzione degli stage di appartenenza dell'esposizione, pur in presenza di informazioni di misure di rischio di credito alla data di origination. In particolare, le tranche con PD minore o uguale ad una determinata soglia alla data di reporting sono allocate in stage 1. Le tranche associate a titoli in default sono classificate in stage 3.

Più in dettaglio, la metodologia è stata definita sulla base dei seguenti driver:

- allocazione convenzionale in stage 1 dei titoli emessi dalle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea o dalle Legal Entity facenti parte del perimetro Iccrea;
- allocazione convenzionale in stage 2 delle esposizioni che alla data di reporting presentano una misura di PD a 12 mesi condizionata (conditional) superiore ad una determinata soglia;
- ricorso a criteri di natura esclusivamente quantitativa, mediante l'utilizzo massivo del principio della Low Credit Risk Exemption che, indipendentemente dal rating all'origination, alloca in Stage 1 le esposizioni in titoli che presentano una PD/rating minore o uguale ad una determinata soglia alla reporting date; laddove tale criterio non sia rispettato, l'esposizione è allocata nello Stage 2.

Ai fini dell'attribuzione di un rating alla data di reporting alle esposizioni in titoli, vengono considerate le sole agenzie (ECAI) con le quali è contrattualmente stipulato, e vigente, un accordo di utilizzo di informazioni. La scelta della ECAI da utilizzare si effettua verificando la disponibilità - in prima battuta - di un rating emissione (ed in seconda battuta emittente) in base ai criteri di natura prudenziale ai sensi dell'art.138 CRR (punti d, e, f).

In assenza di rating emissione viene successivamente verificata la disponibilità di un rating emittente da applicare all'esposizione (in base ai criteri di natura prudenziale, già richiamati, di cui all'art.138 CRR, punti d, e, f).

Sulla base della classificazione in stage, il Principio definisce una correlazione tra lo stage in cui è classificata l'attività finanziaria e l'orizzonte temporale sulla base del quale le stesse vengono calcolate. In particolare, con riferimento ai rapporti/tranche allocati in:

- stage 1, la perdita attesa è calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa è calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss), utilizzando parametri forward looking;
- stage 3, la perdita attesa è calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle esposizioni in stage 2, su base analitica. In particolare, la stima valuta la differenza (anche nei tempi) fra i flussi di cassa contrattuali e i flussi di cassa attesi, scontati

all'effettivo tasso del rapporto, ponendosi di fatto, a meno della considerazione di scenari probabilistici di cessione, in sostanziale continuità con quanto prevedeva il precedente principio contabile.

Le attuali ulteriori regole di transizione tra stage, specie in senso migliorativo, sono allineate alle esistenti definizioni di vigilanza. Sulla base delle regole definite, il passaggio di una posizione dallo stage 2 allo stage 1 avviene nel momento in cui, per tale posizione, non risulti più verificato alcun criterio di allocazione nello stage 2.

Anche per quanto concerne l'Expected Credit Loss, similmente a quanto osservato con riferimento al processo di staging delle esposizioni, i parametri di rischio necessari al calcolo della stessa (PD, LGD ed EAD) vengono differenziati tra portafoglio titoli e portafoglio crediti.

Per ciò che attiene al parametro della PD riferito al portafoglio crediti la Banca, al fine di dotarsi di modelli di calcolo della probabilità di default compliant con il Principio Contabile IFRS 9 utilizza per le controparti Corporate, Sme Retail e Retail il modello di rating cd "Alvin", in base al quale viene misurato l'incremento significativo del rischio di credito.

In particolare, ai fini della determinazione della probabilità di default (PD), l'approccio adottato in relazione sia al portafoglio crediti che al portafoglio titoli, prevede:

- la trasformazione della PD "through the cycle" in PD Point in Time (PiT), sulla base dell'orizzonte temporale relativo alle più recenti osservazioni storiche;
- l'inclusione degli scenari forward looking, attraverso l'applicazione di fattori moltiplicativi rappresentativi delle proiezioni macroeconomiche previsionali alla PD PiT e la definizione di una serie di possibili scenari, e delle relative probabilità di accadimento, in grado di incorporare nelle stime le condizioni macroeconomiche future;
- la trasformazione della PD a 12 mesi in PD Lifetime, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

La determinazione della loss given default (LGD) viene effettuata attraverso un approccio «a blocchi», determinato dalla combinazione di parametri relativi rispettivamente alla fase di Precontenzioso (Probabilità di migrazione a sofferenza, Delta esposizione, LGD Bonis Closure) e di Contenzioso (Loss Given Sofferenza).

Con riferimento al portafoglio titoli, le misure di LGD non condizionate sono le medesime sia per le esposizioni in stage 1 che in stage 2. In particolare, si utilizza una misura di LGD non condizionata del 45%, successivamente sottoposta a condizionamenti forward looking, coerentemente con gli scenari e le probabilità di accadimento utilizzate per il condizionamento della PD, di seguito illustrati.

La determinazione della exposure at default (EAD), viene effettuata facendo riferimento ai piani di ammortamento dei singoli rapporti, sia in relazione ai crediti che ai titoli di debito. Per le esposizioni relative ai margini, l'EAD viene determinata applicando un apposito Fattore di Conversione Creditizia (CCF) al valore nominale della posizione.

Ai fini del calcolo dell'ECL IFRS 9, i parametri di rischio vengono stimati in ottica forward-looking attraverso il condizionamento agli scenari macroeconomici. L'approccio adottato consiste nell'applicazione dei valori previsionali delle variabili macroeconomiche esogene nei modelli satellite stimati internamente e relativo approccio di condizionamento per ciascun anno di proiezione. Al fine di riflettere nelle stime della ECL la differente rischiosità prospettica delle posizioni valutate, tali i modelli satellite sono differenziati, ad esempio per la Probabilità di Default, per tipologia di controparte, settore di attività economica ed area geografica. Per la determinazione delle misure di condizionamento macroeconomico da applicare in sede di calcolo, si fa ricorso a due tipologie di scenari, il primo relativo ad una situazione economica ordinaria (o "baseline"), l'altro ad una situazione avversa ("worst plausible scenario"), cui è associata, in maniera judgemental, la corrispondente probabilità di accadimento.

Si evidenzia infine che, in occasione della chiusura contabile del bilancio dicembre 2022 trovano compimento, all'interno del calcolo dell'impairment IFRS9 delle esposizioni creditizie performing del Gruppo, gli interventi definiti nel percorso pluriennale c.d. Credit Risk Models Evolution (CRME). Tale percorso riguarda le evolutive dei modelli di misurazione dei parametri di rischio di credito e specifici interventi mirati all'aggiornamento del framework IFRS9. Nello specifico, sono state portate a compimento le seguenti evolutive ai modelli di misurazione del rischio di credito:

- aggiornamento dei modelli di Probabilità di Default (PD), che si incardina sullo sviluppo della nuova versione del sistema di rating interno (AlvinRating 6.0) mediante l'introduzione del modello comportamentale unico a livello di Gruppo, con relativa ri-stima delle PD e aggiornamento della scala di rating;
- sviluppo di modelli LGD «a blocchi» comprensivi dei parametri necessari ai fini di una robusta quantificazione contabile, determinato dalla combinazione di parametri relativi rispettivamente alla fase di Precontenzioso (Probabilità di migrazione a sofferenza, Delta esposizione, LGD Bonis Closure) e di Contenzioso (Loss Given Sofferenza);
- sostituzione degli attuali «Modelli Satellite PD» con modelli sviluppati internamente secondo le metodologie più evolute presenti sul mercato. L'evolutive in questione consente al Gruppo di internalizzare i modelli riducendo la dipendenza rispetto al fornitore esterno degli scenari macroeconomici e, al contempo, permette di rispondere più celermente e con maggiore precisione alle continue esigenze di approfondimento indotte dall'attuale delicato e mutevole contesto macroeconomico;

- aggiornamento dei «Modelli Satellite LGD» vigenti per tener opportunamente conto dell'attività di ricostruzione ed aggiornamento delle base dati storiche dei recuperi;
- evoluzione del framework di condizionamento forward-looking in ambito PD, secondo la metodologia Merton-Vasicek.

Gli sviluppi metodologici afferenti alla progettualità menzionata contemplanò, inoltre, opportuni elementi conservativi, definiti In-Model Adjustments, volti sia alla copertura dei punti di debolezza ancora in essere nei modelli, sia ad evitare di incorporare possibili distorsioni create dalla crisi pandemica.

Infine, sono stati realizzati ulteriori interventi specifici sul framework di impairment IFRS9 volti a garantire un maggior livello di prudenza su specifici sotto portafogli che potrebbero risultare più fragili dal punto di vista del merito creditizio, in relazione all'incertezza dell'attuale contesto macroeconomico, che non può essere interamente catturata dai modelli. Per tale ragione, a valere sulla chiusura contabile di bilancio dicembre 2022, è stato introdotto, uno specifico overlay che tenga conto di questa incertezza su alcuni segmenti del portafoglio creditizio: privati con mutui a tasso variabile, imprese impattate dal "GAS stoppage scenario", clientela con misura forbearance attiva e clientela già oggetto di moratoria.

d. TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Come previsto dal Regolamento UE n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (CRR), il Gruppo Iccrea è fortemente impegnato a soddisfare tutti i requisiti per la corretta applicazione delle tecniche di Credit Risk Mitigation (CRM) secondo l'approccio standardizzato sia ai fini gestionali interni sia ai fini regolamentari per il calcolo dei requisiti patrimoniali.

Ad oggi sono in vigore specifiche linee guida per il Gruppo emesse dalla Capogruppo che definiscono regole e principi comuni per l'indirizzo, il governo e la gestione standardizzata delle tecniche di mitigazione del rischio, le best practice e i requisiti regolamentari in materia.

Nello specifico, secondo l'attuale policy creditizia, le tecniche di CRM riconosciute per tutti i metodi di calcolo del requisito patrimoniale sono suddivise in due categorie generali:

- la protezione del credito di tipo reale (funded), costituita da:
 - garanzie reali finanziarie (collateral), rappresentate da depositi in contante, strumenti finanziari che rispettano determinati requisiti, oro. Tali garanzie possono essere prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà con funzione di garanzia, di pct, di concessione e assunzione di titoli in prestito. Per tali strumenti di garanzia, il Gruppo predispone presidi e strumenti al fine di a) effettuare la verifica di accettabilità e la valutazione in sede di accettazione della garanzia nonché (ove previsto) degli haircut al collaterale ricevuto e b) assicurare nel tempo la sussistenza dei requisiti di ammissibilità delle garanzie, mediante un monitoraggio continuo, adeguatamente normato e supportato da procedure interne;
 - accordi di compensazione (master netting agreements) che riguardano operazioni di pct, di concessione e assunzione di titoli in prestito, finanziamenti con margini oltre che derivati OTC;
 - compensazione delle poste di bilancio (on balance sheet netting);
 - ipoteche immobiliari e operazioni di leasing immobiliare, aventi ad oggetto gli immobili che presentano le caratteristiche previste dalla normativa;
- la protezione del credito di tipo personale (unfunded), costituita da:
 - le garanzie personali (guarantees);
 - i derivati su crediti.

Coerentemente alle Politiche di Gruppo, la Banca ha definito le strategie, le politiche e i principi di valutazione e misurazione dei rischi, in coerenza con le strategie, le politiche e i principi stabiliti dalla normativa.

In particolare, per quanto riguarda il processo di gestione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, la Banca ha definito le linee guida del sistema di governo a supporto di un adeguato utilizzo delle garanzie.

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio di credito (Credit Risk Mitigation – CRM) gli strumenti e tecniche che determinano una riduzione del rischio di credito, ossia contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di default della controparte, indipendentemente dal loro riconoscimento in sede di calcolo dei requisiti patrimoniali. Dal canto loro, le disposizioni di vigilanza riportano precise indicazioni in merito all'utilizzo delle tecniche di attenuazione del rischio di credito per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

La materia è regolata dal Regolamento Europeo n. 575/2013, Parte II, Titolo II – Capo 4 e dal Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia (D.Lgs. n. 385 del 1° settembre 1993 e ss.ii.).

La normativa in esame prevede che soltanto le tecniche di attenuazione del rischio che soddisfano determinati requisiti (strumenti ammissibili) possano essere riconosciute ai fini di riduzione degli assorbimenti patrimoniali. In aggiunta, ai fini del riconoscimento prudenziale, le banche devono rispettare precisi requisiti di eleggibilità giuridici, economici ed organizzativi.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano nell'acquisizione di differenti fattispecie di protezione del credito di tipo reale (finanziarie e non finanziarie) e personale, per l'operatività di impiego alla clientela ordinaria.

Relativamente all'operatività di impiego alla clientela ordinaria le citate forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

Anche nel corso del 2022 la Banca ha posto in essere specifiche attività per la realizzazione di configurazioni strutturali e di processo efficaci e adeguati ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici e legali richiesti dalla nuova regolamentazione e tali da garantire il presidio dell'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti utilizzati per l'attenuazione del rischio di credito.

In particolare, per ciò che attiene al processo di acquisizione e costituzione delle garanzie, in fase di perfezionamento la Banca effettua le attività di verifica, predisposizione ed acquisizione documentale necessarie alla valida e corretta acquisizione e costituzione delle garanzie, garantendone le verifiche e la tenuta legale dell'impianto e della modulistica contrattuale e di garanzia, delle garanzie al fine di procedere all'attivazione della linea di credito e delle relative garanzie deliberate a presidio delle stesse.

A tale fine, le competenti funzioni aziendali:

- acquisiscono, analizzano e verificano la documentazione necessaria per la predisposizione della documentazione contrattuale e di garanzia ed il relativo perfezionamento;
- negoziano e condividono la documentazione contrattuale e di garanzia con i soggetti finanziati ed i loro eventuali consulenti legali, con l'eventuale notaio prescelto e con eventuali altre banche partecipanti in caso di finanziamento in pool;
- predispongono la documentazione contrattuale e di garanzia;
- organizzano la stipula;
- in caso di variazioni contrattuali, perfezionano le modifiche di garanzia eventualmente necessarie;
- verificano, aggiornano e mantengono nel tempo l'impianto e la relativa modulistica in coordinamento e con il supporto della funzione legale;
- presidiano la corretta archiviazione anche informatica della documentazione contrattuale e di garanzia concernente le operazioni perfezionate.

Con riferimento alle attività necessarie per una valida e corretta acquisizione delle garanzie, assumono particolare rilevanza, a mero titolo esemplificativo, le seguenti:

- verifica della esistenza o meno di una comunione di beni per i garanti persone fisiche;
- verifica dei poteri di firma e rappresentanza con acquisizione della necessaria documentazione (i.e. statuto, eventuali delibere di deleghe poteri con possibili limiti per materia e/o importo, visura Cerved, certificazione di vigenza con dichiarazione inesistenza procedure, evidenza inesistenza protesti/procedure in corso);
- nel caso di garanzie a favore di terzi, verifica che l'oggetto sociale preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi;
- qualora l'oggetto sociale non preveda la possibilità di rilasciare garanzie a favore di terzi, acquisizione di adeguata delibera modificativa dello statuto da parte della relativa assemblea straordinaria;
- verifica della coerenza del rilascio della garanzia con eventuali procedure di risanamento/ristrutturazione dei debiti ai sensi della normativa fallimentare, ove applicabile.

In caso di variazione delle garanzie (che, ove rilevanti, sono oggetto di approvazione da parte dell'Organo Amministrativo) viene posta particolare attenzione alla tematica della novazione e del consolidamento, al fine di evitare la perdita di garanzie consolidate, ricordando che il consolidamento di eventuali garanzie non contestuali acquisite è pari a 12 mesi.

Ulteriori variazioni legate a rimodulazioni di piani di ammortamento e/o operazioni straordinarie che comportano il cambiamento del soggetto giuridico beneficiario, sono gestite nel rispetto delle modalità e termini indicati nelle varie disposizioni operative legate alle garanzie emesse dai soggetti ammessi dall'art 201 della CRR.

Con riferimento alla conservazione fisica, i documenti originali relativi agli atti di garanzia (pegno, fidejussioni, ecc...) sono opportunamente archiviati e conservati e tutto ciò che è conservato in copia originale è altresì scansionato, otticato e reperibile sui sistemi in copia.

In fase di realizzo delle garanzie, la Banca attiva le azioni di intervento valutandone le opportunità di realizzo e coordinando le attività necessarie all'escussione delle garanzie.

All'atto dell'estinzione delle garanzie (oltre i casi di realizzo delle stesse), previa estinzione di ogni ragione di credito, la Banca provvede a:

- trasmettere all'agenzia del territorio la comunicazione della cancellazione ipotecaria, ai sensi di quanto previsto dall'art. 40 bis del D. Lgs. 385/93 (TUB);
- perfezionare gli eventuali atti (anche pubblici, come per la liberazione del pegno su quote srl) necessari per la liberazione delle garanzie;
- aggiornare la procedura informatica e gli archivi a seguito dell'avvenuta cancellazione della garanzia;
- rilasciare, nel caso di chiusura (ordinaria o anticipata) del contratto di finanziamento e della garanzia personale a supporto, una dichiarazione liberatoria, in duplice copia, (qualora sia richiesta), una da inviare al fidejussore e l'altra da custodire nel fascicolo del cliente;
- rilasciare, in caso di estinzione effettuata su richiesta del garante e di contratto di finanziamento ancora in essere, una dichiarazione liberatoria, qualora sia richiesta dal garante stesso e solo se oggetto di delibera dalla competente funzione della Banca;
- nel caso di garanzie reali finanziarie o su denaro, richiedere lo svincolo dei titoli e/o delle somme depositati sul relativo rapporto.

Garanzie reali

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, la Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

Garanzie ipotecarie

In caso di finanziamento ipotecario, l'ammontare dell'iscrizione ipotecaria è correlato all'importo del finanziamento, sulla base della seguente tabella:

Tipo di finanziamento	Max finanziabilità	Durata del mutuo	Importo iscrizione ipotecaria
<i>Mutuo Fondiario</i>	Fino al 80%	Fino a 30 anni	Ipoteca di 1° o 2° grado pari a due volte l'importo del mutuo.
<i>Mutuo Ipotecario residenziale</i>	Fino al 100%	Fino a 30 anni	Ipoteca di 1° o 2° grado pari a due volte l'importo del mutuo.
<i>Mutuo Ipotecario per Investimenti</i>	Fino al 100%	Fino a 25 anni	Ipoteca di 1° o 2° grado pari a due volte l'importo del mutuo.
<i>Mutuo Ipotecario per Liquidità</i>	Fino al 100%	Fino a 30 anni	Ipoteca di 1° o 2° grado pari a due volte l'importo del mutuo.
<i>Scoperti di conto corrente ipotecario</i>	Fino al 100%	Fino a 5 anni	Ipoteca di 1° o 2° grado pari a due volte l'importo del mutuo.

La percentuale di massima finanziabilità si calcola sommando il valore dei debiti residui dei finanziamenti in essere all'operazione in richiesta e rapportando tale somma al valore dell'immobile e con riferimento:

- al valore di mercato di perizia dell'immobile per gli immobili già realizzati (LTV – Loan to value, ovvero il rapporto tra l'indebitamento finanziario e il valore degli immobili determinato dall'esperto indipendente),
- al minore tra il valore di mercato e il valore dei costi sostenuti per gli immobili in corso di realizzazione (LTC – Loan to cost).

Per la valutazione della garanzia ipotecaria, si applica quanto previsto nell'ambito delle "Politiche di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni".

A tal fine, deve essere acquisita un'apposita relazione tecnica estimativa redatta da uno dei periti accreditati dal Consiglio di Amministrazione ed individuati sulla base dei criteri di selezione stabiliti dalla suddetta policy di riferimento, ovvero redatta da uno dei periti nominati da società proposte dalla Capogruppo.

Deve inoltre essere acquisita una polizza assicurativa contro i rischi di perimento dell'immobile (incendio, scoppio, fulmine, ecc.).

Le ipoteche dovranno in genere essere acquisite su immobili la cui destinazione d'uso non ne limiti in maniera determinante la commerciabilità. Sono dunque di norma da escludere pertinenze quali garage, annessi agricoli, cantine o ripostigli, se non in abbinamento con il bene principale. Sono altresì da escludere di norma ipoteche su immobili in pessimo stato di conservazione o manutenzione a meno che l'operazione non sia finalizzata alla loro ristrutturazione.

Pegno

In caso di perfezionamento di operazioni assistite da pegno la Banca adotta i seguenti principi:

1. I beni sui quali la banca costituisce pegno sono i seguenti:

- Denaro;
- titoli di stato;
- Certificati di deposito e libretti di deposito;

- obbligazioni Banca;
- Altri titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati con rating Investment Grade
- Fondi comuni di investimento/ETF
- Titoli azionari ed altri strumenti finanziari non citati.

2. Non deve essere costituito pegno su titoli esteri.

3. L'importo della garanzia acquisita deve essere pari o superiore alle percentuali di accordato come riportate nella seguente tabella:

Titoli e Valori	Garanzia/Accordato	Ammissibilità ai fini CRM
Denaro	100%	Sì
Certificati di deposito e libretti di deposito	100%	Sì
Obbligazioni della Banca	100%	Sì
Titoli di stato e garantiti dallo Stato	100%	Sì
Altri titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati con rating Investment Grade	100%	No
Altri titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati con rating Non Investment Grade e/o Titoli obbligazionari non quotati	0%	No
Titoli azionari ed altri strumenti finanziari non citati	80%	No

Come già sottolineato, con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata per le garanzie di uso generale e corrente, corredati da complete istruzioni per il loro corretto utilizzo;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

L'insieme della regolamentazione interna e dei controlli organizzativi e procedurali è volto ad assicurare che:

- siano previsti tutti gli adempimenti per la validità e l'efficacia della protezione del credito;
- siano individuate le modalità di approvazione degli eventuali testi di garanzia difforni dagli standard adottati da parte di strutture diverse da quelle preposte alla gestione della relazione commerciale con il cliente.

Con particolare riguardo alle garanzie immobiliari, le politiche e le procedure aziendali sono orientate ad assicurare che le stesse siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escussione in tempi ragionevoli. In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la Banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (loan-to-value) come da precedente tabella. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa (quale, ad es. pegno su titoli di stato);
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Più in dettaglio, la Banca assicura che la prima valutazione dei beni immobiliari in garanzia sia effettuata in piena aderenza alle disposizioni di cui al D. Lgs. 385/1993 (TUB), alla Circolare Banca d'Italia 285/13, Parte I, Titolo IV, Capitolo 3, Allegato A, Paragrafi 2.2 e ss., nonché alle Linee Guida ABI sulla valutazione degli immobili aggiornate al 14/12/2015.

A questo proposito, la Banca ha adottato le Politiche di valutazione degli immobili posti a garanzia delle esposizioni in conformità con il 17° aggiornamento della Circ. 285/13 con cui la Banca d'Italia ha dato attuazione agli artt. 120-undecies e 120-duodecies che recepiscono nell'ordinamento italiano le disposizioni della direttiva 2014/17/UE "Mortgage Credit Directive".

Sulla base dei riferimenti normativi in argomento la Banca:

- aderisce a standard affidabili per la valutazione degli immobili;
- ha introdotto specifiche disposizioni volte a garantire la professionalità dei periti e la loro indipendenza sia dal processo di commercializzazione ed erogazione del credito, sia dai soggetti destinatari dello specifico finanziamento;
- ha definito il processo di selezione e controllo dei periti esterni.

In relazione a ciò, tutti gli immobili oggetto di ipoteca immobiliare sono oggetto di valutazione da parte di Tecnici, dotati di adeguata professionalità e indipendenza rispetto al processo di commercializzazione del credito e ai soggetti destinatari dell'affidamento garantito, incaricati sulla base di uno specifico contratto quadro avente i contenuti minimi previsti dalla normativa vigente.

La valutazione è quindi redatta secondo standard affidabili elaborati e riconosciuti a livello internazionale, o anche a livello nazionale, purché i principi, i criteri e le metodologie di valutazione in essi contenuti siano coerenti con i suddetti standard internazionali (es. standard redatti dall'International Valuation Standards Committee (IVS) o dall'European Group of Valuers' Association o dal Royal Institution of Chartered Surveyors (EVS).

La sorveglianza delle garanzie immobiliari viene effettuata in conformità con quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza, differenziando gli immobili residenziali dagli immobili non residenziali ed in considerazione delle condizioni di mercato, in quanto costituisce una informazione determinante per la verifica di eleggibilità.

A questo preciso scopo, sono adottate modalità operative e strumenti di valutazione in linea con quanto richiesto dalla normativa per la sorveglianza del valore degli immobili che costituiscono garanzie ipotecarie, incluso l'utilizzo di metodi di valutazione statistici preposti anche all'individuazione dei beni che necessitano di valutazione periodica. In particolare, la normativa prevede che sia rivista da un Tecnico indipendente la valutazione dell'immobile quando vi siano rilevanti riduzioni del valore in relazione ai prezzi di mercato e con periodicità almeno triennale (ovvero annuale per gli immobili non residenziali) per prestiti superiori ai 3 milioni di Euro o al 5% dei fondi propri della Banca.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa in materia di sorveglianza degli immobili:

Riferimento normativo	Categoria bene	Frequenza	Metodi
Sorveglianza (art.208, par. 3a, CRR)	Immobili non residenziali	1 anno	Statistico e/o Puntuale
	Immobili residenziali	3 anni	Statistico e/o Puntuale
Rivalutazione (art 208, par 3b, CRR)	Eventi segnalati dalla sorveglianza	Ad evento	Puntuale
	Prestiti superiore a 3 milioni di € o al 5% dei fondi propri	3 anni	Puntuale

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

In merito agli strumenti finanziari posti a garanzia, la Banca, al fine di garantire la consistenza della copertura dell'esposizione nel tempo, ha definito una classificazione secondo i seguenti criteri:

- volatilità/rischiosità: indicatore che misura l'incertezza o la variabilità del rendimento di un'attività finanziaria in funzione delle variazioni di mercato, oltre che in funzione del rating dell'emittente; in assenza di quotazione sul mercato, indica il grado di incertezza del rendimento dello strumento finanziario che ci si può attendere nel futuro;
- liquidità: indica la capacità di un investimento in attività reali o finanziarie di trasformarsi facilmente e in tempi brevi in moneta a condizioni economiche favorevoli, cioè senza sacrifici di prezzo rispetto al prezzo corrente.

Sulla base di tale classificazione, la Banca definisce quindi scarti minimi.

In particolare, in fase di acquisizione, la quota di esposizione creditizia coperta da garanzia reale su strumenti finanziari, eventualmente al netto degli scarti previsti, potrà essere considerata con grado di rischiosità inferiore, mentre la parte non coperta da garanzia seguirà i criteri di individuazione delle esposizioni secondo la specificità della forma tecnica.

L'applicazione degli scarti sui valori posti a garanzia si adotta anche in fase di sorveglianza, poiché il superamento della percentuale di scarto assegnata allo strumento finanziario in garanzia denota una riduzione del valore dello strumento stesso in relazione al mercato, e pertanto si dovrà prevederne la rivalutazione. Nel caso di esposizione garantite da garanzia reale su strumenti finanziari, il cui valore ha subito un'oscillazione tale da superare la percentuale di scarto stabilita, qualora sia contrattualmente possibile, la Banca potrà richiedere un'integrazione della garanzia o procedere alla revisione dell'esposizione creditizia.

Qualora la soglia di scarto sia rispettata, il valore dello strumento finanziario posto a garanzia sarà comunque monitorato periodicamente (dettagliare periodicità e modalità) al fine di evitare l'obsolescenza del dato, fattore discriminante per l'ammissibilità ai fini CRM e, di conseguenza, anche per l'abbattimento dei requisiti di assorbimento patrimoniale.

Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche, anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Le garanzie personali ammissibili ai fini CRM consistono in tutte quelle forme di protezione del credito prestate da soggetti (fornitori) definiti dall'art. 201 della CRR (Stati sovrani, Banche Centrali, organizzazioni internazionali, enti del settore pubblico e territoriali, Banche multilaterali di sviluppo, intermediari vigilati); pertanto, le garanzie rilasciate da persone fisiche o persone giuridiche non incluse nell'elenco definito dalla normativa, non rientrano nelle tecniche di attenuazione del rischio per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali, ma non sono escluse dal catalogo delle garanzie del Gruppo, comprendente non solo le garanzie ammissibili ai fini CRM, ma anche garanzie non ammissibili CRM, come menzionato precedentemente.

Possono rientrare tra le tecniche di attenuazione del rischio di credito le garanzie prestate dai confidi abilitati ai sensi della normativa vigente in presenza di idonea controgaranzia (ad esempio Fondo Centrale di Garanzia per le PMI), per la sola quota coperta dalla stessa.

Nel caso di garanzie personali rilasciate da persone giuridiche, in sede di valutazione viene tenuto in debito conto il profilo economico, finanziario e patrimoniale del soggetto giuridico garante, attraverso un'analisi di merito i cui contenuti sono in linea con quelli previsti per l'analisi di merito dei sottostanti soggetti garantiti.

Con riferimento alla valutazione delle garanzie personali delle persone fisiche, il valore della garanzia viene determinato a partire dalla stima del valore del patrimonio del garante (complesso dei beni aggredibili), evidenziando gli eventuali gravami/pregiudizievoli in essere sullo stesso patrimonio. Viene altresì valutata la possibilità di disporre di flussi di cassa ragionevolmente certi e permanenti nel tempo.

Possono essere acquisite garanzie personali parziali, in cui i garanti rispondono solidalmente di una percentuale inferiore al 100% dell'esposizione nominale creditizia concessa; altresì, la Banca acquisisce garanzie personali *pro-quota* (solidali e non, nei limiti del pro quota stesso), in cui ogni garante risponde individualmente e/o solidalmente, per un importo pari al pro-quota previsto. Possono essere infine acquisite garanzie personali in misura fissa o a scalare, nel caso in cui per la percentuale di copertura della garanzia sia previsto un meccanismo di riduzione nel tempo.

3. ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE

3.1 Strategie e politiche di gestione

Sono considerate esposizioni deteriorate, secondo la definizione EBA, quelle che soddisfano uno dei seguenti criteri o entrambi:

- esposizioni rilevanti scadute da oltre 90 giorni;
- esposizioni per le quali è considerato improbabile che il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni creditizie senza l'escussione delle garanzie, indipendentemente dall'esistenza di importi scaduti o dal numero di giorni di arretrato.

Le esposizioni deteriorate sono classificate, in funzione di un principio di crescente gravità, nelle seguenti tre categorie:

- Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate: esposizioni diverse da quelle classificate tra le Sofferenze o le Inadempienze Probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione sono scadute-sconfinanti da oltre 90 giorni continuativi per un importo superiore alle cd. "soglie di rilevanza";
- Inadempienze probabili (o anche Unlikely To Pay): esposizioni per cassa e "fuori bilancio" la cui classificazione è il risultato del giudizio circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie;
- Sofferenze: esposizioni per cassa e "fuori bilancio" nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita.

La normativa prevede inoltre che singole transazioni, indipendentemente dalla classificazione della controparte, siano individuate come "esposizioni oggetto di concessione" (c.d. "forbearance") qualora siano state oggetto di misure conformi alle definizioni normative in materia. Tali esposizioni, definite anche come "forborne exposures", sono a loro volta distinte in:

- forborne Performing, se la controparte è in Performing al momento del perfezionamento della concessione e la stessa non è tale da comportare una diversa classificazione della controparte;
- forborne Non Performing, se la controparte è già classificata in una delle sottocategorie di crediti deteriorati al momento del perfezionamento della concessione o la stessa comporta una classificazione della controparte tra i crediti deteriorati.

Le eventuali ulteriori tipologie di segmentazione della clientela adottate a soli fini gestionali interni (ad esempio "esposizioni in monitoraggio") per la valutazione di specifiche situazioni, effettuate sia attraverso automatismi informatici che in via manuale, vengono ricondotte all'interno delle categorie sopra indicate, assicurando che la modalità di riconduzione sia di immediata comprensione e trasparente.

Tali regole di classificazione sono ulteriormente integrate da quanto stabilito all'interno del principio contabile IFRS9, secondo cui le esposizioni creditizie devono essere allocate in tre stadi (per maggiori dettagli si rinvia a quanto precedentemente rappresentato). Nell'ambito delle esposizioni deteriorate si evidenzia l'allocazione allo stadio "3" che avviene nel momento in cui lo stato del cliente muta a "non performing".

Ai fini dell'individuazione delle non performing exposures la Banca:

- applica una definizione di NPE in linea con quanto previsto dalla Politica di Gruppo per tutte le Società del Gruppo, coerentemente con i dettami normativi vigenti;
- tiene in considerazione le connessioni giuridiche ed economiche tra le controparti e adotta una prospettiva di gruppo nell'individuare eventualmente come deteriorata l'esposizione di un debitore (default propagation).

La Capogruppo definisce la strategia di gestione delle non performing exposures che è oggetto di approvazione e monitoraggio da parte del Consiglio di Amministrazione della stessa. Nello specifico, la Capogruppo definisce gli obiettivi, in termini di riduzione dei livelli attesi di NPE, a livello di Gruppo, mentre la Banca, con il supporto della Capogruppo, declina gli obiettivi delle connesse strategie di gestione per garantire un impegno comune e un approccio coerente rispetto al raggiungimento degli obiettivi di Gruppo. L'attuazione della strategia è supportata dalla Capogruppo attraverso l'erogazione di servizi specialistici di supporto, la messa a disposizione di strumenti per favorire la gestione omogenea delle posizioni deteriorate e un piano operativo di Gruppo, anch'esso approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Inoltre, al fine di assicurare un maggiore grado di impegno delle risorse dedicate alla gestione delle non performing exposures per il raggiungimento degli obiettivi definiti, tutte le Banche del Gruppo definiscono un sistema di misurazione delle performance dell'Alta Direzione e dei presidi organizzativi dedicati alla gestione delle non performing exposures, che promuova, sulla base di indicatori specifici, l'impegno nella gestione del credito deteriorato.

La Banca definisce, secondo il principio di proporzionalità, i propri sistemi di valutazione e monitoraggio delle performance in linea con la politica di Gruppo. Nello specifico, la Banca adotta indicatori di performance che tengano conto di un insieme di elementi quantitativi e qualitativi, fra cui ad esempio:

- andamento dello stock delle non performing exposures lorde e nette, in linea con il Piano Strategico del Gruppo;
- modalità di applicazione delle misure di forbearance;
- ammontare complessivo recuperato sul portafoglio affidato con focus su incassi, liquidazioni e vendita asset;
- ageing delle posizioni per fasi di gestione del recupero;
- regolarità dei piani di ristrutturazione perfezionati;

- applicazione di write-off;
- riduzione della morosità e del miglioramento della qualità del portafoglio.

Ciò premesso, la classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche della Banca preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell'entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Per ciò che attiene, in particolare, alle esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate verso controparti classificate nel portafoglio regolamentare delle "esposizioni al dettaglio", la Banca ha scelto di adottare il criterio "per singolo debitore", il quale prevede la verifica del superamento o meno della soglia di materialità dell'ammontare dello scaduto/sconfinamento e in caso esito positivo (ossia di superamento della soglia anzidetta), l'intera esposizione verso il debitore è classificata come deteriorata. La soglia di materialità è determinata come il rapporto tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti riferite alla medesima controparte e le sue esposizioni complessive: ai fini del calcolo, al numeratore del rapporto sono considerate anche le quote scadute da meno di 90 giorni, ma non vengono conteggiati gli eventuali interessi di mora; gli importi sono inoltre considerati al valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito.

Si precisa che il Regolamento delegato UE n. 2018/171 della Commissione Europea del 19 dicembre 2017 ha disposto la modifica del procedimento di calcolo della soglia di materialità dello scaduto prevedendo in estrema sintesi:

- la riduzione della soglia di materialità, assegnando a ciascuna Autorità di Vigilanza Nazionale il compito di definire una nuova soglia che, nei fatti, dovrà essere compresa tra un minimo dello 0% ed un massimo del 2,5%;
- la modifica del procedimento di calcolo della soglia, con una esclusione delle esposizioni in arretrato che in valore assoluto risultano inferiori a 100 euro (per le esposizioni al dettaglio) o 500 euro (per le altre esposizioni), la considerazione al numeratore del rapporto dei soli importi in arretrato (e non le esposizioni scadute nella loro interezza) e la estensione del calcolo con l'inclusione di tutte le esposizioni scadute che la Banca, vanta nei confronti del medesimo debitore.

Con il Regolamento UE n. 2018/1845 sull'esercizio della discrezionalità ai sensi dell'articolo 178, paragrafo 2, lettera d) del regolamento (UE) n. 575/2013, relativo alla soglia per la valutazione della rilevanza di obbligazioni creditizie in arretrato, la BCE ha esercitato le opzioni definite dalla normativa. Secondo il combinato disposto delle disposizioni e delle discrezionalità esercitate, un debito scaduto va considerato rilevante quando l'ammontare dell'arretrato supera entrambe le seguenti soglie:

- 100 euro per le esposizioni al dettaglio e 500 euro per le esposizioni diverse da quelle al dettaglio (soglia assoluta);
- l'1 per cento dell'esposizione complessiva verso una controparte (soglia relativa).

Superate entrambe le soglie, prende avvio il conteggio dei 90 giorni consecutivi di scaduto, oltre i quali il debitore è classificato in stato di default. Si segnala anche come secondo le attuali regole non sia possibile compensare gli importi scaduti con le linee di credito aperte e non utilizzate (c.d. margini disponibili).

Dal primo giorno di applicazione delle nuove regole (1° gennaio 2021) la Banca accerta il ricorrere delle condizioni per la classificazione in default di un'esposizione secondo la nuova definizione.

Si evidenzia come la classificazione delle esposizioni nei vari stadi di deterioramento debba essere univoca tra i soggetti ricompresi nel perimetro delle segnalazioni di vigilanza su base consolidata, sulla base di una valutazione condivisa sullo stato di deterioramento del cliente (ivi inclusa l'insolvenza) che tenga conto di tutti gli elementi informativi a disposizione del gruppo. In tal senso, il GBCI ha avviato nel 2020 il progetto "New DoD" concluso a fine dicembre 2020 compatibilmente con le scadenze regolamentari, finalizzato a rivedere le politiche, i processi, le procedure, la reportistica normativa ed i sistemi informativi al fine di essere pienamente conforme alle nuove regole di classificazione a default in tempi utili alla data attesa dal Regolatore. Nello specifico è stato previsto un processo finalizzato a garantire sia l'uniformità di classificazione tra clienti condivisi tra le Banche del Gruppo sia la corretta applicazione dei criteri sottostanti alla propagazione della classificazione in relazione ai clienti connessi. In tale contesto è stato assicurato altresì il presidio relativo al corretto calcolo della ROF (cd. Ridotta Obbligazione Finanziaria), attinente alla corretta valutazione della variazione del Valore Attuale Netto o NPV (Net Present Value) del piano di ammortamento prima e dopo la misura di concessione ad un cliente performing in comprovata difficoltà finanziaria. Inoltre, la Circolare 272/08 della Banca d'Italia richiede l'allineamento a livello di Gruppo anche all'interno dei vari status di classificazione del credito.

In ogni caso non sono annoverate tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate quelle annoverate tra i cosiddetti "Past-due tecnici", per le quali cioè:

- viene stabilito che lo stato di default si è verificato quale risultato di errore a livello di dati o di sistema, compresi errori manuali nelle procedure standard, con esclusione di decisioni errate sul credito;
- viene stabilito che il default si è verificato in conseguenza della mancata, inesatta o tardiva esecuzione dell'operazione di pagamento disposta dal debitore, o qualora sia comprovato che il pagamento non ha avuto esito positivo a causa del mancato funzionamento del sistema di pagamento;
- a causa della natura dell'operazione intercorre un lasso di tempo tra la ricezione del pagamento e l'attribuzione di tale pagamento al conto interessato, per cui il pagamento è stato effettuato entro i 90 giorni e l'accredito sul conto del cliente ha avuto luogo dopo 90 giorni di arretrato;

- nel caso specifico di accordi di factoring e della conseguente registrazione dei crediti commerciali acquistati nel bilancio della Società del Gruppo con superamento della soglia di rilevanza indicata dall'autorità competente³², ma senza che i crediti commerciali del debitore siano scaduti da oltre 30 giorni;
- nel caso specifico di accordi di factoring pro-soluto (in cui i crediti commerciali acquistati vengono iscritti nel bilancio della Banca/Società) e in presenza del superamento congiunto per 90 giorni consecutivi delle Soglie di Materialità, ma senza che i crediti commerciali del debitore in questione risultino scaduti da oltre 30 giorni;
- nel caso di accordi o di flessibilità contrattuali rispetto al pagamento concesso dal cliente al debitore ceduto, di cui il factor sia formalmente a conoscenza, il conteggio deve partire dalla nuova scadenza (cfr. riferimento Articolo 17 delle "Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) no 575/2013").

Resta fermo che ove occorrono tali circostanze, la Banca pone in essere tempestivamente gli interventi necessari per eliminare le cause che le hanno generate.

Anche per la classificazione delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio ad inadempienza probabile, la Banca ha scelto di adottare l'approccio "per singolo debitore"

Più in dettaglio, vengono classificati all'interno della categoria in esame, come peraltro richiesto dalle disposizioni vigenti:

- i crediti deteriorati a cui viene concessa una misura di forbearance (come sarà approfondito nel paragrafo dedicato) qualora non ci siano i presupposti per la classificazione a Sofferenza;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato preventivo c.d. "in bianco" (ex art. 161 della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione della domanda e sino a quando non sia nota l'evoluzione dell'istanza;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da concordato con continuità aziendale (art. 186-bis della Legge Fallimentare), dalla data di presentazione sino a quando non siano noti gli esiti della domanda;
- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovraindebitamento per i soggetti non fallibili (Comunicazione di Banca d'Italia dell'11 novembre 2015), dalla data di richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi.

Alle esposizioni citate si aggiungono quelle per le quali le funzioni aziendali competenti hanno riscontrato la presenza di anomalie quali procedure in atto (amministrazione straordinaria, concordati preventivi, ecc...), pregiudizievoli (confische, decreto ingiuntivo, pignoramenti, ipoteche giudiziarie, ecc...), protesti (ad es. su assegni), eventi di sistema (prevalentemente di derivazione Centrale Rischi), eventi interni alla Banca (informazioni rivenienti dal sistema di rating/scoring in uso, ovvero dall'analisi del gruppo di clienti connessi di appartenenza del debitore, morosità, accordi di recupero, significativa riduzione del valore delle garanzie, ecc...), eventi di natura economico-finanziaria del cliente (ad es. patrimonio netto negativo per uno o due esercizi consecutivi, cali drastici del fatturato o dei flussi di cassa). Partecipano a tale valutazione anche elementi informativi di natura prettamente qualitativa che tuttavia consentono di accertare significative difficoltà finanziarie della controparte (ad es. la perdita dei principali clienti, la mancata approvazione del bilancio, ecc...).

La classificazione delle esposizioni ad inadempienza probabile avviene solo a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata: fanno eccezione i casi di oggettivo deterioramento significativo del merito creditizio del cliente (ad es. morosità nei pagamenti di oltre 270 giorni e pari ad almeno il 10% del complesso delle esposizioni della controparte, o in caso di esposizioni forborne in sede di rilevazione iniziale/cure period), ove tuttavia la Banca disponga di elementi oggettivi che facciano ritenere probabile un superamento del periodo di difficoltà, in forza dei quali si ritenga opportuno derogare al passaggio ad Inadempienza Probabile: in tali circostanze la funzione aziendale competente provvede a formalizzare la decisione assunta dando adeguata evidenza delle motivazioni alla base della scelta fatta e delle modalità di gestione della posizione.

Per ciò che attiene, in ultimo, alle esposizioni a Sofferenza, la Banca considera tali quelle posizioni per il cui recupero ha già preso provvedimenti per vie giudiziarie oppure per le quali il cliente mostra una cronica difficoltà a superare perduranti squilibri economico-finanziari, tali da concretizzare l'incapacità di fronteggiare gli impegni in essere.

Sono altresì oggetto di analisi e valutazione tutte le posizioni che il Sistema segnala a Sofferenza non classificate tali dalla Banca. Sono invece escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio Paese.

Secondo quanto previsto dalla normativa in materia, devono essere inclusi tra le Sofferenze:

- le esposizioni verso debitori caratterizzati da procedimenti di composizione della crisi da sovra indebitamento per i soggetti non fallibili qualora ricorrano elementi obiettivi nuovi che inducano gli Intermediari, nella loro responsabile autonomia, a classificare il debitore in tale categoria ovvero si tratta di esposizioni già in Sofferenza al momento della richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi;
- le controparti assoggettate a procedure concorsuali liquidatorie: dichiarazione di fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato liquidatorio art. 161 Legge Fallimentare (LF).

³² Conformemente all'articolo 178, paragrafo 2, lettera d), del regolamento (UE) n. 575/2013;

Fermo quanto esplicitamente previsto dalla normativa, pertanto, altri eventi oggetto di valutazione al fine di definire l'eventuale classificazione della controparte a Sofferenza sono riconducibili alle seguenti fattispecie: controparti assoggettate ad accordo di ristrutturazione ex Richiesta art. 182 bis Legge Fallimentare (LF); esposizioni rappresentate da crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in Sofferenza; esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; controparti segnalati a Sofferenza dal sistema bancario; controparti che hanno cessato l'attività o cancellate dal Registro delle imprese; controparti che risultano irreperibili; informazioni andamentali rivenienti dall'analisi del gruppo di clienti connessi; controparti il cui tempo di permanenza nello stato di Inadempienza Probabile risulta rilevante ovvero superiore a 36 mesi in assenza di incassi significativi avvenuti negli ultimi 6 mesi.

L'attivazione di tali criteri determina la proposizione di delibera di classificazione del cliente a seguito di analisi, lavorazione e conferma da parte della struttura tecnica interessata. In tale ambito, eventi quali il fallimento e la liquidazione coatta amministrativa, rappresentano elementi di oggettiva incapacità di fronteggiare gli impegni assunti.

La classificazione di un'esposizione al di fuori del perimetro delle esposizioni deteriorate, come di seguito definite, avviene al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni minime:

- la situazione del debitore è migliorata in misura tale che è probabile il rimborso integrale, senza l'escussione delle garanzie, secondo le condizioni originarie o, se del caso, modificate;
- il debitore non ha importi scaduti da oltre 90 giorni.

Finché tali condizioni non sono soddisfatte, un'esposizione resta classificata come deteriorata anche se ha già soddisfatto i criteri applicati per la cessazione della riduzione di valore e dello stato di default rispettivamente ai sensi della disciplina contabile applicabile e dell'articolo 178 del CRR.

Nel caso in cui il debitore necessiti dell'esercizio delle garanzie per poter adempiere in pieno alle sue obbligazioni, la posizione permane in default fintanto che non sia accertato un miglioramento duraturo (almeno 12 mesi) della qualità del credito. Si specifica che, nel caso in cui la posizione appartenga al perimetro delle esposizioni oggetto di concessione (forborne exposures) tali condizioni non sono sufficienti per il rientro tra le esposizioni in bonis, come specificato nel successivo paragrafo 4.

Più in dettaglio:

- in caso di posizioni classificate come esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate è previsto un periodo di monitoraggio di 90 giorni continuativi (c.d. "Observation Period") durante il quale le posizioni devono azzerare o ridurre l'importo di sconfinamento al di sotto di almeno una delle soglie di rilevanza precedentemente descritte. In caso di nuovo superamento congiunto delle soglie di rilevanza durante il periodo di monitoraggio, il conteggio dei giorni a fini della riclassificazione in bonis (c.d. "Observation Period") viene azzerato e la controparte permane nello stato di Past Due, ovvero può essere valutata un'eventuale classificazione ad Inadempienza Probabile; infine, alla conclusione del periodo di monitoraggio (c.d. "Observation Period") di 90 giorni prima di poter rientrare in performing, la controparte dovrà ricevere un parere positivo sulla riclassificazione da parte della/e figura/e aziendale/i competente/i della/e Legal Entity/ies verso la/e quale/i risulta avere un'esposizione.
- l'uscita dalla categoria di Inadempienza Probabile con ritorno della posizione "in bonis" avviene al venir meno delle casistiche che condizionavano il permanere della posizione ad Inadempienza Probabile, in base ai criteri sopra citati e nei 90 giorni precedenti alla data di valutazione non siano presenti sconfinamenti al di sopra di entrambe le soglie di rilevanza precedentemente descritte (i.e. superamento dell'"Observation Period" di 90 giorni). Alla conclusione del periodo di osservazione di 90 giorni, prima di poter rientrare in performing, la controparte dovrà essere sottoposta ad una valutazione da parte della/e Legal Entity/ies verso cui la controparte risulta avere esposizione. Una volta che la/e figura/e aziendale/i competente/i della/e LE/s ha/hanno espresso un parere positivo sulla riclassificazione, tali controparti potranno essere riclassificate in performing. Il rientro in bonis di una posizione a "Inadempienza probabile" è subordinato inoltre ad una analisi della posizione, effettuata dalla/e figura/e aziendale/i competente/i, basata su una valutazione complessiva della controparte che tiene conto dei seguenti ambiti principali: analisi economico-finanziaria, analisi di sistema, analisi andamentale interna e banche dati esterne per la valutazione della presenza o meno di anomalie;
- l'uscita dalla categoria di Sofferenza può avvenire attraverso l'estinzione del credito o, in rari casi e opportunamente motivati, con il rientro in performing. In particolare, l'estinzione di un credito in Sofferenza avviene al verificarsi di una delle seguenti fattispecie:
 - recupero integrale del credito per capitale, interessi e spese;
 - recupero parziale del credito, con stralcio della parte residua, nell'ambito di accordi transattivi con il debitore principale o con gli altri obbligati;
 - chiusura di procedure concorsuali in assenza di altre possibilità di recupero mediante azioni nei confronti di eventuali coobbligati;
 - tutti i casi di write-off indicati nella Politica di Gruppo in materia di gestione e recupero del credito anomalo e delle NPE, alla quale si rimanda per le specifiche declinazioni.

La fase di valutazione dei crediti deteriorati prevede che venga effettuata una periodica ricognizione del portafoglio al fine di verificare se un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore: con particolare riferimento ai crediti deteriorati, la valutazione deve essere effettuata in modo da cogliere tempestivamente le conseguenze dell'evoluzione del contesto economico sulla posizione del debitore. A questo scopo, la Banca valuta analiticamente le esposizioni creditizie al fine di rilevare la presenza di elementi di

perdita di valore, presupponendo ragionevolmente come non più recuperabile l'intero ammontare contrattualmente atteso, tenendo conto del contesto economico del debitore per la valutazione della recuperabilità dei crediti problematici e della tenuta delle garanzie sottostanti.

In coerenza con quanto previsto dall'IFRS 9, la valutazione delle esposizioni può avvenire:

- con cadenza periodica, su base almeno semestrale, sull'intero portafoglio creditizio Non Performing;
- con cadenza mensile per i nuovi ingressi negli status di Non Performing;
- ad evento, in caso si ravvisino oggettivi eventi di degrado, ad esempio delle garanzie sottostanti, ovvero ogni qualvolta le funzioni aziendali competenti in ambito monitoraggio e recupero del credito ne manifestino l'esigenza.

Per la valutazione delle esposizioni creditizie non performing la Banca adotta un approccio analitico con riferimento al quale si prevede l'utilizzo di due metodologie di valutazione: analitica puntuale e forfettaria.

La valutazione analitica puntuale prevede l'identificazione e la quantificazione del dubbio esito e delle rettifiche di valore attraverso l'attualizzazione del valore di recupero.

Con riferimento alla determinazione del dubbio esito, al fine di stabilire il valore delle rettifiche da apportare ai valori di bilancio, viene effettuata una stima del presumibile valore di realizzo del credito (valore recuperabile), valutando la capacità del debitore di far fronte alle obbligazioni assunte nonché di adempiere ad eventuali riformulazioni del piano finanziario concesse, in base prevalentemente a tutte le informazioni a disposizione sulla situazione patrimoniale ed economica dello stesso. Ciò premesso, i due approcci valutativi utilizzati possono essere di tipo:

1. Going Concern (scenario di continuità operativa), nei casi in cui il debitore sia ancora in grado di generare flussi di cassa adeguati al rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è applicato solo nei casi in cui i flussi di cassa operativi futuri del debitore siano stimabili in maniera affidabile;
2. Gone Concern (scenario di cessazione dell'attività), nei casi in cui risultino inadeguati i flussi di cassa generati dal debitore per il rimborso dell'esposizione secondo il piano originario o modificato in base a sostenibili interventi di facilitazione. Tale approccio è sempre applicato qualora si verifichi uno dei seguenti eventi: significativo grado di incertezza o non disponibilità riguardo alla stima dei flussi di cassa futuri per l'applicazione dello scenario Going Concern; flussi di cassa operativi futuri del debitore inadeguati rispetto al complessivo livello di indebitamento avuto riguardo alla valutazione complessiva di un eventuale piano di ristrutturazione/risanamento; esposizione scaduta da oltre 18 mesi [...].

L'attualizzazione del valore di recupero considera l'effetto finanziario del tempo necessario per il recupero dell'esposizione. La componente di attualizzazione si applica all'esposizione netta residua, derivante dalla differenza tra l'esposizione lorda ed il dubbio esito. Gli elementi alla base dell'effetto di attualizzazione sono:

- Componente finanziaria: tasso di attualizzazione del valore di recupero;
- Componente temporale: tempi di recupero.

La valutazione di tipo analitica con metodologia forfettaria presuppone una stratificazione del portafoglio creditizio per categorie e profili di rischio omogenei e la successiva applicazione di coefficienti di svalutazione corrispondenti alle "classi di rischio" individuate.

Tali modalità di valutazione sono periodicamente sottoposte ad attività di back-testing e, ove ritenuto necessario, rettifiche a fronte di considerazioni circa la consistenza storica dei dati relativi a perdite e recuperi sul portafoglio di riferimento, nonché sulla base della rispondenza delle rettifiche applicate rispetto a benchmark di mercato.

In occasione della valutazione con cadenza periodica, sulla base di quanto disposto dagli Organi Aziendali tenuto conto delle caratteristiche del portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, si applica la valutazione analitica per la totalità delle posizioni classificate a sofferenza, per le posizioni classificate ad inadempienza probabile con esposizione superiore a 100 mila euro e per le posizioni classificate a scadute e/o sconfinanti con esposizione superiore a 100 mila euro. Per la parte residuale del portafoglio creditizio classificato a Sofferenza ed a Inadempienza Probabile, la valutazione è effettuata con metodologia forfettaria.

Per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la determinazione della previsione di perdita è effettuata principalmente con metodologia forfettaria. Tale metodologia prevede la determinazione statistica di una percentuale di recuperabilità stimata tenendo conto del deterioramento storico registrato sulle controparti con analoghe caratteristiche.

L'attualizzazione del valore di recupero, indipendentemente dall'approccio adottato, si basa sui due seguenti elementi:

- il tasso di attualizzazione del valore di recupero: rappresentato, ove il tasso contrattuale è variabile, dal tasso di interesse corrente effettivo del credito vigente al momento della valutazione ovvero dal tasso di interesse effettivo del credito vigente al momento della classificazione se il tasso contrattuale risulti fisso;
- il tempo di recupero: determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero stimato sulla base dell'esperienza di recupero storicamente maturata, prevedendo comunque un tempo di recupero non inferiore a 12 mesi. Tali tempistiche devono essere modulate anche in relazione all'approccio utilizzato per la determinazione del dubbio esito: o in caso di going concern, si considera la durata dei piani di rientro e le scadenze eventualmente concordate con i debitori o business plan; o in caso di gone concern, la durata delle eventuali procedure esecutive o concorsuali.

Per i crediti non assistiti da garanzie ovvero la quota parte non garantita da garanzie reali e/o personali, la definizione del dubbio esito è effettuata tenendo conto di quanto segue:

- in caso di assoggettamento a Liquidazione Coatta Amministrativa e Amministrazione Straordinaria, la svalutazione è pari rispettivamente almeno al 90% e all'80% della quota parte non garantita;
- in caso di assoggettamento a fallimento, la svalutazione è pari almeno al 90% della quota parte non garantita, salvo diversa previsione migliorativa che dovrà risultare da dichiarazione del Curatore.

Nel calcolo si considerano anche le spese legali prevedibili sulla procedura in essere.

Per ciò che attiene al procedimento di attualizzazione, si fa presente che il tempo di recupero è determinato analiticamente dal gestore della posizione sulla base della durata delle previsioni di recupero ovvero delle azioni intraprese in coerenza con l'esperienza di recupero storicamente maturata dalla Banca.

Le strategie di gestione delle esposizioni creditizie deteriorate adottate dalla Banca rappresentano una parte integrante del complessivo Piano Strategico pluriennale. In particolare, gli obiettivi in termini di gestione delle NPE trovano specifica declinazione in un Piano Operativo, costituito dall'insieme delle attività che si intende porre in essere ai fini di un'efficace implementazione del Piano Strategico, in maniera altresì coerente con la Normativa di tempo in tempo vigente e con gli indirizzi del Regolatore in materia, ivi inclusi gli obiettivi target di riduzione del complessivo livello di assegnati dalla BCE al GBCI.

La pianificazione operativa degli obiettivi da raggiungere sul portafoglio NPE consente peraltro di monitorare nel tempo l'efficacia delle strategie aziendali e di individuare adeguati interventi correttivi da attuare in caso di deviazioni rispetto ai target definiti.

La riduzione dello stock di esposizioni deteriorate, in via non ricorrente, può avvenire anche attraverso la partecipazione a operazioni di cartolarizzazione, laddove se ne configurino i presupposti ricorrendo significativamente allo schema della garanzia statale GACS, e/o di cessione multioriginator coordinate dalla Capogruppo.

3.2 Write - Off

Per write-off si intende la cancellazione dai prospetti contabili della Banca di un credito, o parte di esso e la conseguente imputazione a perdita in seguito all'accertamento della sua inesigibilità e/o antieconomicità nella prosecuzione delle relative attività in essere. Esso può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero dell'attività finanziaria siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto di credito da parte della Banca. Il write-off può essere totale e quindi riguardare l'intero ammontare di un'attività finanziaria o parziale invece riferito solo ad una porzione di essa (in tutti quei casi in cui è riconosciuto un credito inferiore a quello contabilizzato, ad esempio in presenza di procedure concorsuali). L'ammontare del write-off dovrà sempre tenere conto delle eventuali spese, comprese quelle legali, maturate e non ancora fatturate al momento dell'analisi.

Il write-off implica:

- lo storno delle rettifiche di valore complessive, in contropartita del valore lordo dell'attività finanziaria;
- per la parte eventualmente eccedente l'importo delle rettifiche di valore complessive, la perdita di valore dell'attività finanziaria è contabilizzata direttamente a conto economico.

Gli eventuali recuperi da incasso avvenuti dopo la rilevazione del write-off sono contabilizzati a conto economico come riprese di valore.

Il write-off per irrecuperabilità fa riferimento a casistiche in cui la Banca risulti in possesso di una documentazione attestante la rilevante probabilità che il credito possa non essere recuperato, in tutto o in parte. Nello specifico, l'irrecuperabilità del credito deve risultare da elementi certi e precisi, quali, a titolo esemplificativo:

- irreperibilità e/o nullatenenza del debitore, coobbligati e/o garanti collegati;
- mancati recuperi da esecuzioni mobiliari o immobiliari e pignoramenti negativi;
- prescrizione;
- procedure concorsuali chiuse con non completo ristoro per la banca, in assenza di ulteriori garanzie utilmente escutibili;
- impossibilità di esperire ulteriori azioni in considerazione della situazione patrimoniale e reddituale complessiva dei soggetti obbligati e coobbligati (garanti inclusi) che emerge da aggiornati accertamenti;
- casistiche in cui ogni tentativo giudiziale o stragiudiziale, ad un attento esame della documentazione aggiornata (a mero titolo esemplificativo e non esaustivo informazioni commerciali, visure ipocatastali, rintracci reperibilità ecc.) e della proposta, si ritenga sia stato già effettuato o si reputi inopportuno.

Il write-off per mancata convenienza economica viene eseguito nei casi in cui si ravvisi, e sia dimostrabile, che i costi legati al proseguimento di azioni di recupero del credito (a titolo esemplificativo: costi legali, amministrativi, etc.) eccedano il valore dell'attività finanziaria che si prevede di recuperare.

Al fine di valutare la recuperabilità dei crediti deteriorati e di definire gli approcci di write-off per tali esposizioni, la Banca prende in considerazione i seguenti aspetti:

- anzianità della classificazione a credito deteriorato (ivi incluse le posizioni forborne non performing e quelle a sofferenza; se, a seguito di tale valutazione, un'esposizione o parte di essa è considerata non recuperabile, la Banca procede a stralciarla in modo tempestivo. Peraltro, si fa presente che vengono applicate soglie diverse per forme tecniche/controparti/portafogli diversi, tenuto conto anche delle eventuali procedure di insolvenza in corso;
- posizioni che versano in regime di insolvenza, ove il collateral che assiste la posizione è marginale e le spese legali assorbono una parte significativa dei proventi della procedura di fallimento;
- posizioni a fronte delle quali la Banca valuta, sulla base di ragionevoli elementi, l'incapacità del debitore di rimborsare l'intero ammontare del debito – ovvero di un livello significativo di debito - anche a seguito dell'attuazione di misure di forbearance/ o dell'avvenuta escussione di garanzie reali: in tali circostanze può darsi luogo ad una cancellazione parziale dell'esposizione;
- posizioni per le quali la Banca non è in grado di rintracciare il garante o ritiene che i suoi beni siano comunque insufficienti per il recupero dell'esposizione del debitore;
- l'esito negativo delle iniziative giudiziali e/o stragiudiziali con l'assenza di altre attività che possono essere escusse in caso di inesigibilità delle esposizioni del debitore;
- impossibilità di avviare azioni per recuperare crediti.

Per la valutazione delle aspettative di recupero delle posizioni deteriorate, in seno ai criteri di valutazione già oggetto di ampia illustrazione nel paragrafo precedente, la Banca si affida, tra l'altro, a:

- Business plan
- Griglie statistiche.

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

Le attività finanziarie impaired acquisite o originate (Purchased Originated Credit Impaired – “POCI”) sono esposizioni creditizie che risultano essere deteriorate all'atto dell'iscrizione iniziale.

Queste esposizioni possono risultare sia dall'acquisto, da terze parti, di esposizioni creditizie deteriorate sia dalla ristrutturazione di esposizioni deteriorate che hanno determinato l'erogazione di nuova finanza che risulta significativa in termini assoluti o relativi in proporzione all'ammontare dell'esposizione originaria.

Tali esposizioni sono oggetto di gestione, misurazione e controllo secondo i principi descritti nel precedente paragrafo della nota integrativa consolidata.

In particolare, le perdite creditizie attese rilevate all'iscrizione iniziale nell'ambito del valore di carico dello strumento sono oggetto di periodica revisione in base ai processi descritti nei paragrafi precedenti.

La perdita attesa per queste esposizioni è sempre calcolata su un orizzonte temporale pari alla loro durata e tali esposizioni sono convenzionalmente presentate nell'ambito dello stadio 3, o nello stadio 2 qualora, a seguito di un miglioramento del merito creditizio della controparte successivo all'iscrizione iniziale, le attività risultano “in bonis”.

Tali attività non sono mai classificate nell'ambito dello stadio 1 poiché la perdita creditizia attesa deve essere calcolata considerando un orizzonte temporale pari alla durata residua.

In proposito, rientrano nella categoria in esame le erogazioni che afferiscono alle seguenti casistiche:

- a. l'acquisto di crediti deteriorati da cedenti terzi rispetto al GBCI, anche nell'ambito di operazioni di aggregazione aziendale, non under common control, disciplinate dall'IFRS 3. Si tratta nella sostanza di acquisti di singoli crediti oppure di portafogli di crediti deteriorati che normalmente avvengono a prezzo di forte sconto (“Deep discount”) in quanto il rischio di credito è molto elevato (“Credit risk very high”);
- b. l'erogazione di crediti deteriorati che, nella sostanza, può riguardare casi sporadici in cui si manifestano:
 - modifiche contrattuali che determinano una cancellazione (cd “derecognition”) del vecchio credito e l'iscrizione di un “nuovo” credito deteriorato; oppure
 - l'erogazione di nuovi finanziamenti a clienti con profilo di rischio alto o in default.

La Banca stabilisce al momento della rilevazione iniziale se l'attività finanziaria rientra nella definizione di credito deteriorato e, come tale, deve seguire le regole di misurazione previste per le attività "POCI".

Alla data di prima rilevazione, il valore d'iscrizione delle posizioni in esame si ragguaglia al loro fair value, pari al gross carrying amount dello strumento al netto delle rettifiche di valore complessive, a loro volta pari alle perdite attese lifetime; su tale valore netto la Banca procede alla determinazione del tasso interno di rendimento dello strumento per il calcolo del costo ammortizzato ("credit-adjusted effective interest rate"); non viene quindi determinata, in sede di prima iscrizione, un'ulteriore svalutazione in quanto essa è già riflessa nel valore (fair value) al quale il credito è iscritto inizialmente. Il valore di iscrizione delle posizioni acquistate deteriorate, coincide invece con il prezzo di acquisto.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca rileva unicamente le variazioni cumulate delle perdite attese lungo tutta la vita dell'attività "POCI" (lifetime) rispetto al momento della rilevazione iniziale, imputandole tra le rettifiche/riprese di valore per rischio di credito. In proposito si specifica che, nell'ipotesi di un miglioramento del rischio di credito associato alla posizione, per effetto del quale la Banca riclassifichi l'attività "POCI" in bonis, quest'ultima sarà confinata all'interno dello Stadio 2 e non potrà mai essere riclassificata in Stadio 1. La variazione positiva delle perdite attese lungo tutta la vita del credito deve essere contabilizzata a conto economico anche se l'ammontare di tali perdite è inferiore rispetto a quello considerato per la determinazione del tasso interno di rendimento per il calcolo del costo ammortizzato, alla data di prima rilevazione.

In estrema sintesi, in sede di rilevazione successiva:

- gli interessi continuano ad essere calcolati sul costo ammortizzato (al netto delle rettifiche), applicando ad esso il tasso interno effettivo rettificato per il rischio di credito e iscritti in contropartita all'attività finanziaria;
- le rettifiche di valore complessive sono calcolate in ottica lifetime e scontate in base al predetto tasso di rendimento effettivo. Nel caso in cui si registri un miglioramento delle stime dei flussi finanziari futuri, viene contabilizzato un utile da impairment in contropartita all'attività finanziaria.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha posto in essere operazioni della specie.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

Le rinegoziazioni di strumenti finanziari che determinano una modifica delle condizioni contrattuali possono derivare da:

- iniziative commerciali che possono essere definite specificatamente per ciascun cliente oppure applicate a portafogli di clienti, anche a seguito di dedicate iniziative promosse da organismi pubblici o associazioni bancarie;
- rinegoziazioni di strumenti finanziari concesse a fronte di difficoltà finanziarie del debitore (Forbearance).

Le misure di forbearance vengono accordate con l'obiettivo chiave di porre le basi per il rientro a Performing delle esposizioni deteriorate o di evitare il passaggio a deteriorate delle esposizioni Performing e dovrebbero essere sempre finalizzate a riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

Lo stato di forborne va associato alla singola esposizione, pertanto le esposizioni forborne possono essere classificate come forborne Performing e forborne Non Performing, in ragione allo stato della controparte a cui tali esposizioni sono riconducibili.

In presenza di nuove concessioni accordate al cliente, al fine di ricondurre le stesse tra le misure di forbearance, deve essere verificata:

- la conformità dell'intervento operato con la nozione di "concessione" prevista dal Regolamento UE 227/2015;
- lo stato di difficoltà finanziaria attuale o prospettica del debitore alla data di delibera della concessione.

La normativa di riferimento definisce come concessioni potenzialmente individuabili come forbearance:

- le modifiche contrattuali favorevoli accordate dalla Banca ad un debitore unicamente in considerazione del suo stato di difficoltà finanziaria (modification);
- l'erogazione da parte della Banca, a favore di un debitore in difficoltà finanziaria, di un nuovo finanziamento per consentirgli il soddisfacimento, totale o parziale, di un'obbligazione bancaria preesistente (refinancing); rientrano in tale casistica anche le operazioni di finanza aggiuntiva volte al completamento-ottimizzazione di un'obbligazione bancaria preesistente;
- le modifiche contrattuali richiedibili da un debitore nel contesto di un contratto già sottoscritto ed accordate dalla Banca nella consapevolezza che il debitore risulti in difficoltà finanziaria (embedded forbearance clauses).

Le concessioni riconducibili alle forbearance, a prescindere dalla forma adottata (rinegoziazione o rifinanziamento) devono pertanto risultare agevolative per il debitore rispetto ai termini contrattuali originariamente pattuiti con la Società del Gruppo, ovvero rispetto alle condizioni che la stessa praticerebbe a debitori con il medesimo profilo di rischio; inoltre, devono essere finalizzate esclusivamente a consentire al debitore di onorare gli impegni e le scadenze di nuova pattuizione.

Sono invece esclusi da quella definizione le modifiche contrattuali e le rinegoziazioni effettuate per soli motivi-prassi di ordine commerciale in quanto, pur trattandosi di una misura di concessione, la difficoltà finanziaria risulta assente. Infatti, i debitori possono sempre richiedere

modifiche delle condizioni contrattuali dei loro prestiti senza trovarsi o essere in procinto di trovarsi in difficoltà a rispettare i propri impegni finanziari.

Sono inoltre escluse dalla definizione di forbearance le moratorie concesse in virtù di misure che dispongono una sospensione dei termini di pagamento, indistintamente per tipologia di obbligazione e di soggetti obbligati, al fine di sostenere territori oggetto di calamità naturali.

Le misure di concessione devono infine essere sempre economicamente sostenibili per il cliente, ovvero tali da evitargli un aggravio dei costi, principali ed accessori, per cui l'operazione potrebbe configurarsi come reato di usura (art. 644 terzo comma c.p.)

Le tipologie di misure di forbearance possono essere di breve e di lungo periodo a seconda della natura temporanea o permanente della difficoltà finanziaria. In particolare, le misure di concessione a breve termine sono definite come condizioni di rimborso ristrutturate che non riguardano la risoluzione dei ritardi di pagamento e non superano generalmente i due anni.

La valutazione della situazione finanziaria del debitore non si limita alle esposizioni con segnali apparenti di difficoltà finanziarie. Essa deve estendersi anche alle esposizioni per le quali il debitore non ha difficoltà finanziarie apparenti, ma le condizioni di mercato sono cambiate in misura significativa in un modo che potrebbe incidere sulla capacità di rimborso.

La valutazione delle difficoltà finanziarie deve essere basata sulla situazione del debitore, senza tenere conto delle garanzie reali o di eventuali garanzie fornite da terzi. Inoltre, nella nozione di "debitore" è necessario includere tutte le persone fisiche e giuridiche appartenenti al gruppo del debitore: la valutazione deve quindi estendersi anche a tali ultimi soggetti al fine di verificare che situazioni di difficoltà a livello di gruppo possano compromettere la capacità del debitore di adempiere le proprie obbligazioni nei confronti della Società del Gruppo affidataria.

Ai fini della gestione delle attività finanziarie oggetto di concessione, la Banca si è dotata di politiche per di identificazione, misurazione, gestione e controllo del rischio derivante da tali esposizioni in linea con gli indirizzi formulati dalle normative europee e politiche di Gruppo in materia.

Con riguardo, infine, al profilo valutativo delle esposizioni oggetto di concessioni, si ribadisce che il censimento di una forbearance su una esposizione non deteriorata rappresenta una causa di classificazione dell'esposizione stessa in Stadio 2 (ove non già classificata in tale stadio di rischio, ovvero in stadio 3 in quanto deteriorata): ciò comporta la necessità di procedere alla stima delle rettifiche di valore complessive di tipo lifetime, applicando il medesimo modello di impairment già illustrato per il complessivo portafoglio di esposizioni creditizie della Banca, tenuto conto delle condizioni contrattuali oggetto di rinegoziazione con le controparti interessate.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca presenta un ammontare complessivo di esposizioni oggetto di misure di forbearance pari ad euro 13.132 mila, espresso al netto delle pertinenti rettifiche di valore, dei quali euro 10.097 mila su esposizioni "in bonis" ed euro 3.035 mila su esposizioni non performing.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica E distribuzione economica

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

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	559	2.735	827	4.346	702.307	710.774
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	24.329	24.329
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	9.600	9.600
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	521	1.026	-	-	-	1.547
Totale 31/12/2022	1.080	3.762	827	4.346	736.236	746.250
Totale 31/12/2021	2.278	10.536	1.025	13.066	791.609	818.514

Si fa presente che in corrispondenza delle “attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” alla data di riferimento del bilancio sono presenti:

- finanziamenti oggetto di concessione non deteriorati (forborne-performing), il cui valore di bilancio ammonta ad euro 10.097 mila;
- finanziamenti oggetto di concessione deteriorati (forborne-non performing) così ripartiti:
 - inadempienze probabili, il cui valore di bilancio ammonta ad euro 2.435 mila;
 - sofferenze, il cui valore di bilancio ammonta ad euro 599 mila.

All'interno della tabella in argomento, nella voce “attività finanziarie in corso di dismissione”, trovano rappresentazione le esposizioni che, ai sensi dell'IFRS5 e in linea con le politiche contabili di Gruppo, la Banca ha proceduto alla classificazione nello Stato Patrimoniale fra le attività non correnti in via di dismissione, per un valore complessivamente pari a euro 1.547 milioni. Per maggiori dettagli sull'operazione in argomento si rinvia alle Politiche contabili.

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

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)	
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta		
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.719	9.598	4.121	1.445	710.545	3.892	706.652	710.774	
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	24.335	5	24.329	24.329	
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-	
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	9.600	9.600	
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	3.915	2.368	1.547	-	-	-	-	1.547	
Totale	31/12/2022	17.635	11.966	5.669	1.445	734.880	3.898	740.582	746.250
Totale	31/12/2021	27.124	13.285	13.839	8	798.720	4.006	804.675	818.514

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività	
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	
2. Derivati di copertura	-	-	7.252	
Totale	31/12/2022	-	-	7.252
Totale	31/12/2021	-	-	3

*Valore da esporre a fini informativi

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.948	89	-	935	1.345	29	75	366	2.461	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	1.545	-	-	-
Totale 31/12/2022	1.948	89	-	935	1.345	29	75	366	4.006	-	-	-
Totale 31/12/2021	9.549	-	72	2.639	769	37	626	379	8.863	-	-	-

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

	Rettifiche di valore complessive																
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio								
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
Causali/ stadi di rischio																	
Rettifiche complessive iniziali	-	1.845	5	-	891	999	2	2.156	-	2.158	-	-	13.285	-	-	13.004	281
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	19	3	-	-	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancelazioni diverse dai write-off	-	(18)	(2)	-	-	(20)	-	-	-	-	-	(1.560)	-	-	(1.560)	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-	43	-	-	-	43	(2)	(153)	-	(155)	-	64	-	-	2.368	2.637	(204)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.191)	-	-	-	(2.186)	(5)
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche complessive finali	-	1.890	5	-	891	1.004	-	2.003	-	2.003	-	9.598	-	-	2.368	11.895	71
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banca di Pesca e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive					Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Tot.	
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate/acquisite o originate
Rettifiche complessive iniziali	-	-	-	-	-	637	215	1	-	18.146
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquistate o originate	X	X	X	X	X	-	-	-	-	23
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.581)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	-	-	-	-	61	(103)	(1)	-	2.278
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.191)
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rettifiche complessive finali	-	-	-	-	-	699	112	-	-	16.675
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

		Valori lordi/valore nominale					
		Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
		Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
Portafogli/stadi di rischio							
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		15.045	15.927	684	3.165	1.005	761
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione		-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate		683	1.626	13	23	111	209
Totale	31/12/2022	15.728	17.553	697	3.188	1.117	971
Totale	31/12/2021	10.206	53.787	2.611	1.828	900	143

A.1.5a – Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi						
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio		
A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato	1.381	-	-	-	147	7	
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-	
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	
A.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	
A.4 nuovi finanziamenti	1.381	-	-	-	147	7	
B. Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-	
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	
Totale	31/12/2022	1.381	-	-	-	147	7
Totale	31/12/2021	616	151	569	-	146	12

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi						Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
A. Esposizioni creditizie per cassa												
A.1 A vista	31.703	31.567	136	-	-	-	-	-	-	-	31.703	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	31.703	31.567	136	X	-	-	-	-	X	-	31.703	-
A.2 Altre	50.824	49.659	14	-	-	16	14	3	-	-	50.808	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Inademp. probabili	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	50.824	49.659	14	X	-	16	14	3	X	-	50.808	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
Totale (A)	82.527	81.226	150	-	-	16	14	3	-	-	82.511	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio												
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	11.540	4.288	-	X	-	543	543	-	X	-	10.997	-
Totale (B)	11.540	4.288	-	X	-	543	543	-	-	-	10.997	-
Totale (A+B)	94.067	85.514	150	-	-	559	556	3	-	-	93.508	-

*Valore da esporre a fini informativi

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
A. Esposizioni creditizie per cassa												
a) Sofferenze	4.511	X	-	4.511	-	3.431	X	-	3.431	-	1.080	1.445
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.852	X	-	1.852	-	1.253	X	-	1.253	-	599	134
b) Inadempienze probabili	12.013	X	-	12.013	-	8.251	X	-	8.251	-	3.762	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	8.037	X	-	8.037	-	5.602	X	-	5.602	-	2.435	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.111	X	-	1.111	-	283	X	-	283	-	827	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	4.551	2.052	2.499	X	-	205	15	190	X	-	4.346	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	465	-	465	X	-	26	-	26	X	-	439	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	689.105	652.954	27.702	X	-	3.677	1.866	1.810	X	-	685.428	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	10.359	-	10.359	X	-	701	-	701	X	-	9.658	-
Totale (A)	711.290	655.006	30.201	17.635	-	15.848	1.881	2.000	11.966	-	695.443	1.445
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio												
a) Deteriorate	141	X	-	141	-	-	X	-	-	-	141	-
b) Non deteriorate	74.821	72.556	2.264	X	-	268	156	112	X	-	74.553	-
Totale (B)	74.962	72.556	2.264	141	-	268	156	112	-	-	74.694	-
Totale (A+B)	786.252	727.562	32.466	17.776	-	16.115	2.037	2.112	11.966	-	770.137	1.445

*Valore da esporre a fini informativi

A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni / Valori	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Esposizione netta		Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
A. Finanziamenti in sofferenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Finanziamenti in inadempienze probabili	58	-	-	58	-	3	-	3	-	55	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	58	-	-	58	-	3	-	3	-	55	-
C. Finanziamenti scaduti deteriorati	123	-	-	123	-	11	-	11	-	112	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	123	-	-	123	-	11	-	11	-	112	-
D. Finanziamenti non deteriorati	152	122	30	-	-	-	-	-	-	152	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

d) Nuovi finanziamenti	152	122	30	-	-	-	-	-	-	-	152	-
E. Altri finanziamenti non deteriorati	18.768	17.417	1.351	-	-	41	22	20	-	-	18.727	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	18.768	17.417	1.351	-	-	41	22	20	-	-	18.727	-
Totale (A+B+C+D+E)	19.101	17.539	1.381	181	-	55	22	20	14	-	19.045	-

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	8.326	17.613	1.185
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.446	1.419	738
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	225	934	701
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.153	223	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	68	262	37
C. Variazioni in diminuzione	5.261	7.019	812
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	4.321	237
C.2 write-off	2.184	-	6
C.3 incassi	1.159	1.606	287
C.4 realizzi per cessioni	384	-	-
C.5 perdite da cessione	210	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	1.093	282
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	1.324	-	-
D. Esposizione lorda finale	4.511	12.013	1.111
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	13.719	14.126
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. Variazioni in aumento	1.299	5.076
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	309	1.993
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	366	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	3.073
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	624	9
C. Variazioni in diminuzione	5.129	8.378
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	6.466
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.073	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	366
C.4 write-off	165	-
C.5 incassi	1.127	1.546
C.6 realizzi per cessioni	120	-
C.7 perdite da cessione	12	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	632	-
D. Esposizione lorda finale	9.890	10.824
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	6.048	1.137	7.077	5.043	160	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.946	680	3.437	1.946	215	-
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	880	447	3.407	1.882	212	-
B.3 perdite da cessione	210	12	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	350	133	30	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	507	88	-	64	4	-
C. Variazioni in diminuzione	4.562	564	2.263	1.386	91	-
C.1 riprese di valore da valutazione	351	58	358	200	5	-
C.2 riprese di valore da incasso	158	17	300	168	22	-
C.3 utili da cessione	139	64	-	-	-	-
C.4 write-off	2.184	165	-	-	6	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	344	133	36	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	1.731	260	1.261	886	23	-
D. Rettifiche complessive finali	3.431	1.253	8.251	5.602	283	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.639	-	291.780	705	6.401	-	423.739	724.264
- Primo stadio	1.639	-	291.780	705	6.401	-	379.804	680.330
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	30.215	30.215
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	13.719	13.719
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.391	-	21.922	-	-	-	1.021	24.335
- Primo stadio	1.391	-	21.922	-	-	-	1.021	24.335
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	3.915	3.915
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	3.915	3.915
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	3.031	-	313.703	705	6.401	-	428.676	752.514
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	79.250	79.250
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	76.844	76.844
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	2.264	2.264
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	141	141
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	-	-	-	-	-	-	79.250	79.250
Totale (A+B+C+D)	(3.031)	-	(313.703)	(705)	(6.401)	-	(507.925)	(831.764)

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating interni							
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6	Classe 7	Classe 8
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	16.328	71.980	94.493	58.824	50.996	26.675	12.329	6.163
- Primo stadio	15.819	71.867	93.036	57.779	48.821	23.068	9.492	3.379
- Secondo stadio	509	113	1.457	1.045	2.176	3.607	2.837	2.783
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	16.328	71.980	94.493	58.824	50.996	26.675	12.329	6.163
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	2.182	2.194	3.256	1.810	368	1.588	275	89
- Primo stadio	2.182	2.194	3.247	1.810	367	1.346	234	85
- Secondo stadio	-	-	9	-	1	242	41	4
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	2.182	2.194	3.256	1.810	368	1.588	275	89
Totale (A+B+C)	(18.510)	(74.173)	(97.750)	(60.635)	(51.364)	(28.263)	(12.604)	(6.251)

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Esposizioni	Classi di rating interni						Senza rating	Totale
	Classe 9	Classe 10	Classe 11	Classe 12	Classe 13	Classe 14		
A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.662	2.249	1.187	782	-	-	378.595	724.264
- Primo stadio	541	29	-	-	-	-	356.498	680.330
- Secondo stadio	3.121	2.220	1.187	782	-	-	8.378	30.215
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	13.719	13.719
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	24.335	24.335
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	24.335	24.335
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	3.915	3.915
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	3.915	3.915
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	3.662	2.249	1.187	782	-	-	406.845	752.514
D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	6	41	12	13	-	-	67.416	79.250
- Primo stadio	2	-	-	-	-	-	65.377	76.844
- Secondo stadio	4	41	12	13	-	-	1.898	2.264
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	141	141
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	6	41	12	13	-	-	67.416	79.250
Totale (A+B+C)	(3.668)	(2.290)	(1.199)	(795)	-	-	(474.261)	(831.764)

Per ciò che attiene alle caratteristiche del modello di rating e alle modalità con le quali lo stesso è impiegato dalla Banca per la gestione del rischio di credito, si fa rinvio all'informativa qualitativa fornita in premessa alla sezione A.1.

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA
A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

	Esposizione lorda Esposizione netta		Garanzie reali				Garanzie personali							Totale (1)+(2)	
			(1)				(2)								
							Derivati su crediti			Crediti di firma					
							Altri derivati								
	Immobili - ipoteche	Immobili - finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrativi 00/01/1900	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	281	268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268	268
1.1. totalmente garantite	281	268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	268	268
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente e garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente e garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Garanzie reali						Garanzie personali						Totale (1)+(2)		
	(1)						(2)								
	Esposizione lorda		Esposizione netta		Immobili - Ipoteche	Immobili - leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie		Altri soggetti	Crediti di firma
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	345.779	332.335	259.229	-	1.019	2.004	-	-	-	-	43.011	-	862	23.781	329.907
1.1. totalmente garantite	319.417	306.774	258.218	-	501	1.564	-	-	-	-	23.391	-	383	22.716	306.774
- di cui deteriorate	15.054	5.144	4.634	-	-	31	-	-	-	-	232	-	17	230	5.144
1.2. parzialmente garantite	26.362	25.562	1.011	-	517	440	-	-	-	-	19.620	-	479	1.065	23.133
- di cui deteriorate	799	114	53	-	-	14	-	-	-	-	11	-	3	17	99
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	28.915	28.861	-	-	198	376	-	-	-	-	1.007	1.000	51	24.634	27.266
2.1. totalmente garantite	20.587	20.576	-	-	-	376	-	-	-	-	549	-	2	19.649	20.576
- di cui deteriorate	74	74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	74
2.2. parzialmente garantite	8.328	8.285	-	-	198	-	-	-	-	-	458	1.000	49	4.985	6.690
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie**B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela**

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	311.810	74	22.741	389	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	311.810	74	22.741	389	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2.018	4	597	-	-	-
Totale (B)	2.018	4	597	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2022	313.828	78	23.339	389	-
Totale (A+B)	31/12/2021	303.459	82	71.564	517	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Esposizioni/Controparti	Società non finanziarie		Famiglie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. Esposizioni creditizie per cassa					
A.1 Sofferenze	637	1.953	442	1.478	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	409	681	190	572	
A.2 Inadempienze probabili	1.230	4.344	2.532	3.908	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	1.126	3.401	1.309	2.201	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	101	42	725	241	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	106.933	1.290	248.290	2.129	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	4.311	398	5.786	329	
Totale (A)	108.901	7.629	251.990	7.756	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio					
B.1 Esposizioni deteriorate	106	-	35	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	54.060	193	17.878	70	
Totale (B)	54.166	193	17.914	70	
Totale (A+B)	31/12/2022	163.067	7.822	269.904	7.826
Totale (A+B)	31/12/2021	162.844	8.176	269.451	8.817

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

Esposizioni / Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	1.079	3.412	1	20
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	3.760	8.249	2	2
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	827	283	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.996	20	16.594	5	663.953	3.850	480	3
Totale (A)	2.997	20	16.594	5	669.618	15.794	483	25
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	141	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	211	-	431	2	73.818	264	83	1
Totale (B)	211	-	431	2	73.960	264	83	1
Totale (A+B)	3.208	20	17.025	7	743.578	16.059	566	26
Totale (A+B)	3.193	20	18.434	5	784.738	17.519	502	47

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. Esposizioni creditizie per cassa							
A.1 Sofferenze	1.080	3.431	-	-	-	-	
A.2 Inadempienze probabili	3.762	8.251	-	-	-	-	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	827	283	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	684.023	3.878	3.319	2	8	-	
Totale A	689.692	15.844	3.319	2	8	-	
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio							
B.1 Esposizioni deteriorate	141	-	-	-	-	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	74.544	268	5	-	2	-	
Totale (B)	74.685	268	5	-	2	-	
Totale (A+B)	31/12/2022	764.377	16.112	3.323	2	11	-
Totale (A+B)	31/12/2021	806.868	17.592	421	1	12	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Esposizioni/Aree geografiche	Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa				
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	48	-	2.376	1
Totale A	48	-	2.376	1
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio				
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2	-	-	-
Totale (B)	2	-	-	-
Totale (A+B)	50	-	2.376	1
Totale (A+B)	17	-	-	-

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	134	-	2	-	82.096	-	-	-
Totale (A)	134	-	2	-	82.096	-	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	10.997	543	-	-
Totale (B)	-	-	-	-	10.997	543	-	-
Totale (A+B)	134	-	2	-	93.093	543	-	-
Totale (A+B)	-	-	-	-	104.446	549	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	82.232	-	-	-	279	16
Totale (A)	82.232	-	-	-	279	16
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	10.997	543	-	-	-	-
Totale (B)	10.997	543	-	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2022	93.229	543	-	279	16
Totale (A+B)	31/12/2021	104.446	549	-	17	3

Esposizioni/Aree geografiche	Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa				
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-
Totale (A)	-	-	-	-
B. Esposizioni creditizie fuori bilancio				
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-
Totale (B)	-	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2022	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2021	-	-	-

B.4 Grandi esposizioni

La disciplina sulla concentrazione dei rischi configura come grande esposizione il cliente o il gruppo di clienti connessi la cui esposizione (indipendentemente dalla posizione ponderata) sia di importo pari o superiore al 10% del capitale di classe 1 dell'ente segnalante. Di seguito sono indicate le esposizioni individuali o relative ai gruppi di clienti connessi che sono presenti nella segnalazione delle Grandi esposizioni al 31 dicembre 2022:

Controparte	Esposizione	Esposizione ponderata
ICCREA BANCA SPA	106.843.749,00	861.154,00
TESORO DELLO STATO	313.431.278,00	-
FONDO DI GARANZIA MCC	29.417.006,00	-
MEF	20.493.627,00	6.056.141,00
TOTALE	470.185.660,00	6.917.295,00

In base alle disposizioni normative vigenti il numero delle “Grandi esposizioni” riportato in tabella è determinato facendo riferimento alle “esposizioni” non ponderate che superano il 10% del Capitale di classe 1, così come definito dal Regolamento UE n. 575/2013 (c.d. CRR), dove per “esposizioni” si intende la somma delle attività di rischio per cassa e delle operazioni fuori bilancio (escluse quelle dedotte) nei confronti di un cliente, o di un gruppo di clienti connessi, senza l'applicazione dei fattori di ponderazione. Tali criteri espositivi portano a ricomprendere nelle “Grandi esposizioni” anche soggetti che – pur con ponderazione pari allo 0% - presentano un'esposizione non ponderata superiore al 10% del capitale di classe 1. A tal riguardo si evidenzia che nella tabella sopra riportata sono incluse esposizioni verso il Tesoro dello Stato italiano per un valore di bilancio pari a 313,43 milioni ed esposizioni verso Fondo di Garanzia MCC pari a 29,42 milioni, i cui valori ponderati sono pari a zero.

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Premessa

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla normativa prudenziale, la Banca opera sia come originator (cedente), mediante la cessione di cediti a società veicolo (SPV) per l'emissione di titoli di cartolarizzazioni proprie, sia come investitore, mediante la sottoscrizione di titoli di cartolarizzazioni di terzi.

Ad oggi la Banca non ha promosso come sponsor alcuna attività di cartolarizzazione.

Nell'ambito delle cartolarizzazioni proprie si può distinguere tra:

- operazioni di cartolarizzazione i cui titoli sono collocati in tutto o in parte sul mercato e originate con l'obiettivo di conseguire vantaggi economici riguardanti l'ottimizzazione del portafoglio crediti, la diversificazione delle fonti di finanziamento, la riduzione del loro costo e l'allineamento delle scadenze naturali dell'attivo con quelle del passivo (cartolarizzazioni in senso stretto);
- operazioni di cartolarizzazione i cui titoli sono interamente trattenuti dall'originator e finalizzate a diversificare e potenziare gli strumenti di funding disponibili, attraverso la trasformazione dei crediti ceduti in titoli rifinanziabili (auto-cartolarizzazione). Le operazioni di auto-cartolarizzazione si inquadrano nella più generale politica di rafforzamento della posizione di liquidità della Banca e non rientrano nelle cartolarizzazioni in senso stretto in quanto non determinano il trasferimento dei rischi all'esterno della Banca. Per tale motivo, le informazioni qualitative e i dati numerici relativi a queste operazioni non sono incluse nella presente sezione, in conformità a quanto indicato dalle Istruzioni della Banca d'Italia contenute nella Circolare 262/2005.

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “PROPRIE”

Di seguito si riporta l'informativa riguardante le operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di originator, ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione “in blocco” di crediti da parte di una società (originator) ad un'altra società appositamente costituita (Special Purpose Vehicle – SPV), la quale a sua volta finanzia l'acquisto del portafoglio attraverso l'emissione ed il collocamento sul mercato - in tutto o in parte - di titoli obbligazionari (asset backed securities – ABS), che presentano diversi livelli di

subordinazione, garantiti unicamente dalle attività ricevute. Gli impegni assunti verso i sottoscrittori vengono assolti utilizzando i flussi di cassa generati dai crediti ceduti.

La Banca ha realizzato esclusivamente operazioni di cartolarizzazione di tipo tradizionale e auto-cartolarizzazioni; non sono state, pertanto, realizzate operazioni di cartolarizzazione sintetica.

Alla data di chiusura del presente bilancio la Banca ha in essere nr. 7 operazioni di cartolarizzazione “proprie” di mutui in bonis e di finanziamenti deteriorati (NPL), come di seguito dettagliato:

- nr. 1 sono operazioni di auto-cartolarizzazione in quanto i titoli emessi sono stati integralmente sottoscritti dalla Banca. Tali operazioni non formano oggetto della presente informativa, ma sono illustrate nella Sezione della presente Parte E dedicata al rischio di liquidità. Nello specifico, si tratta della CREDICO FINANCE 12, realizzata nel 2013;
- nr. 6 aventi ad oggetto NPL ed assistite da Garanzia dello Stato sulle passività emesse (GACS), già efficace alla data di riferimento del bilancio ovvero in corso di acquisizione nel corso del 2022. Si tratta, nello specifico, delle operazioni perfezionate a giugno 2018 (GACS I), dicembre 2018 (GACS II), dicembre 2019 (GACS III), novembre 2020 (GACS IV), novembre 2021 (GACS V), maggio 2022 (GACS VI).

Di seguito si fornisce l’informativa relativa alle operazioni di cartolarizzazione proprie realizzate dalla Banca ed ancora in essere alla data di riferimento dell’esercizio, in conformità ai requisiti della Circolare 262/2005, distinguendo le operazioni poste in essere nel corso dell’esercizio da quelle realizzate in esercizi precedenti.

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE EFFETTUATE NELL’ESERCIZIO

GACS VI

Nel corso del mese di maggio 2022 è stata finalizzata una operazione di cartolarizzazione multioriginator di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell’Economia e delle Finanze ai fini dell’ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell’8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge del 20 maggio 2019 n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22 e del Decreto di proroga del Ministro dell’economia e delle finanze del 15 luglio 2021, (di seguito, l’“Operazione”), nella quale la Capogruppo Iccrea Banca S.p.A. interviene in qualità sia di cedente, sia di soggetto promotore e joint arranger (assieme a Intesa Sanpaolo S.p.A.) della medesima.

L’Operazione ha previsto la partecipazione, da parte della Banca, Iccrea Banca, Iccrea Bancalmpresa, Banca Sviluppo, Mediocredito FVG, nonché di altre 63 Banche di Credito Cooperativo appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (nel seguito, anche, le Banche Cedenti GBCI) e di tre banche non facenti parte del GBCI, Banca Valsabbina, Banca di Credito Popolare e Cassa di Risparmio di Asti (di seguito le “Banche Open Market” e, insieme al GBCI, le “Banche” o le “Banche Cedenti”), la cessione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito, per brevità, la “Legge 130”) di altrettanti portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza alla data di cessione e da crediti derivanti da contratti di leasing finanziario vantati verso debitori classificati “a sofferenza (di seguito, il “Portafoglio”) per una Pretesa Creditoria complessiva di circa Euro 644,5 milioni alla data di efficacia economica, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata “BCC NPLs 2022 S.r.l.” (la “SPV”), nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (servicing) da parte di quest’ultima a un servicer terzo e indipendente rispetto al GBCI.

L’operazione è stata effettuata con la finalità di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l’incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un’ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

Nel contesto dell’Operazione, l’“SPV” ha acquisito, in data 2 maggio 2022, il Portafoglio dalle Banche Cedenti, finanziandone l’acquisto mediante l’emissione di titoli asset-backed, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a euro 168 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

Euro 142.000.000,00 di Titoli Senior scadenza gennaio 2047 dotati di rating Baa1 (sf)e BBB (sf) rispettivamente da parte di Moody’s Italia Srl e ARC Ratings;

Euro 19.500.000,00 di Titoli Mezzanine scadenza gennaio 2047 non dotati di rating;

Euro 6.500.000,00 di Titoli Junior scadenza gennaio 2047 non dotati di rating.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 12 dicembre 2017, che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate e modifica le direttive 2009/65/CE, 2009/138/CE e 2011/61/UE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 648/2012, le Banche hanno sottoscritto - e si impegnano al relativo mantenimento lungo tutta la durata dell'Operazione - una quota almeno pari a circa il 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emessi nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei Titoli Mezzanine e Junior è stata invece sottoscritta il 10 maggio da un investitore terzo indipendente.

Al closing l'SPV ha, inoltre, stipulato con due operatori terzi rispetto al GBCI una strategia di copertura del rischio tasso di interesse presente nella struttura con un'opzione cap su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo della senior e mezzanine notes ed un piano di ammortamento in linea con quello previsto sulle Note.

Nell'ambito dell'Operazione inoltre è stata costituita una riserva di cassa volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi senior dell'Operazione e degli interessi sui Titoli Senior. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è finanziata contestualmente all'emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato, per un importo complessivo di euro 4,6 milioni, erogato da Iccrea Banca (per Euro 4.164.976), Banca Valsabbina (per Euro 122.321), Cassa di Risparmio di Asti (per Euro 160.028) e Banca di Credito Popolare (per Euro 152.675). In base alle caratteristiche dell'Operazione la fattispecie non costituisce un supporto implicito all'Operazione ai sensi dell'articolo 250 della CRR.

L'Operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli Senior possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Banche Cedenti dei crediti oggetto dell'Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Ai fini dell'ammissione al predetto schema di garanzia statale, Iccrea Banca – per apposita delega delle Banche Cedenti – ha proceduto all'invio dell'apposita istanza indirizzata al MEF. Per quanto attiene alle modalità di trasmissione, l'invio di detta documentazione è effettuato da Iccrea mediante un unico messaggio di posta elettronica certificata, contenente la documentazione riferita all'operazione nel suo complesso. In tale contesto, le Banche hanno altresì conferito delega ad Iccrea per l'invio alla competente Autorità di Vigilanza della documentazione inerente all'Operazione, finalizzata al riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali.

L'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli senior è stata presentata in data 6 maggio. La garanzia è stata rilasciata il 10 giugno 2022.

Più in particolare, secondo lo schema sommariamente dinanzi riepilogato, il 2 maggio 2022, le Banche Cedenti e l'SPV hanno sottoscritto un contratto di cessione di crediti in accordo al quale, le stesse hanno trasferito pro soluto all'SPV i portafogli sofferenze per una pretesa creditizia complessivamente pari a circa Euro 644,5 milioni. Al fine di finanziare l'acquisto di tali portafogli il 10 maggio 2022 l'SPV ha emesso Euro 142.000.000,00 Class A Asset Backed Floating Rate Notes, scadenza gennaio 2046, Euro 19.500.000,00 Class B Asset Backed Floating Rate Notes, scadenza gennaio 2047 ed Euro 6.500.000,00 Class J Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes scadenza gennaio 2047.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle Notes emesse:

Importo e remunerazione delle Notes emesse dall'SPV

Tranche	Ammontare emesso (euro)	Remunerazione
Senior Notes	142.000.000,00	Euribor 6m + 0,50%
Mezzanine Notes	19.500.000,00	Euribor 6m + 9,50%
Junior Notes	6.500.000,00	15% + Class J Notes Variable Return (any additional return)
Totale	168.000.000,00	

L'operazione prevede altresì che:

una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate sono legalmente separate dalle Banche Cedenti e dai creditori, come supportato da un'opinione legale indipendente emessa in data 10 maggio 2022;

opzioni time call e clean-up call, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle Notes prima della scadenza:

Optional Redemption: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le Notes di Classe A sono state interamente rimborsate;

Redemption for Tax Reasons: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportino un incremento dei costi in capo ai noteholders o all'SPV.

Inoltre, le Notes dovranno essere immediatamente rimborsate nel caso in cui si verifichino specifici trigger event (mancato pagamento, inadempimento di obbligazioni, insolvenza o violazioni di leggi). Si evidenzia che l'SPV potrà eseguire i rimborsi anche attraverso la cessione a terzi, integrale o parziale, del portafoglio di crediti in sofferenza, nell'ambito di un'asta competitiva.

La cascata (waterfall) dei pagamenti dell'operazione assume rilievo per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima, Pre-acceleration Priority of Payment, è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una performance in linea con le attese. In caso si verifichino dei Trigger Event dell'Issuer, Redemption for Tax Reasons o Redemption on Final Maturity Date viene utilizzata invece la Post-acceleration Priority of Payment.

Inoltre, la waterfall prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'90% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Class A; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal servicer risulta inferiore al 90%.

In tali circostanze, infatti, nella post-acceleration waterfall, tutti gli interessi dovuti per le mezzanine notes sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle senior notes fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Ciascuna cedente ha sottoscritto l'ammontare di pertinenza del totale dei titoli senior emessi. Inoltre, in applicazione della retention rule prevista dall'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, ciascuna cedente si impegna a mantenere lungo tutta la durata dell'operazione il 5 % circa delle tranche mezzanine e junior sottoscritte per la quota di propria spettanza.

Il portafoglio cartolarizzato complessivo (a livello di tutte le cedenti) comprende crediti classificati a sofferenza alla data di cessione, per una Pretesa Creditoria alla data di efficacia economica pari a Euro 644.473.858,42 e per un valore lordo aggregato alla data di cessione giuridica dei crediti, al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalle Banche tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 147.778.999,42 ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 144.786.844,20.

Con riferimento alla Banca, la Pretesa creditoria alla data di efficacia economica dell'operazione era pari a Euro 2.073.997,16 e il valore lordo alla data di cessione giuridica dei crediti al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 432.239,52 (di cui incassi pari ad Euro 2.128,44) ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 384.398,84.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione che la Banca detiene dopo l'emissione.

Posizioni verso la cartolarizzazione della Banca al 31 dicembre 2022

Classe	Ammontare nominale Detenuto	Fair value all'atto della sottoscrizione	ISIN
Classe A	377.000,00	377.000,00	IT0005494403
Classe B	2.589,00	549,25	IT0005494411
Classe C	863,00	0,00	IT0005494429

La cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio è intervenuta a seguito della cessione delle tranches Mezzanine e Junior a un investitore terzo rispetto alla Banca e al Gruppo, intervenuta, come anticipato e per entrambe le tranches, il 10 maggio 2022. In particolare, l'investitore ha sottoscritto (i) il 94.22% del capitale delle Notes Mezzanine alla Data di Emissione ad un prezzo pari al 21.21457% del relativo importo in linea capitale e (ii) il 94.23% del capitale delle Junior Notes alla Data di Emissione ad un prezzo pari allo 0,00003% del relativo capitale.

Il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che "Al momento dell'eliminazione contabile dell'attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

il valore contabile (valutato alla data dell'eliminazione contabile) e il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio".

Conseguentemente, alla data di regolamento dell'operazione di vendita sul mercato delle notes junior e mezzanine:

- sono stati eliminati dall'Attivo dello Stato Patrimoniale delle Banche Cedenti appartenenti al GBCI i crediti oggetto di cessione;
- è stata rilevata a Conto Economico nella voce "100" Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza/plusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo complessivo alla data di cessione dei crediti, meno le rettifiche di valore cumulate alla data del trasferimento all'SPV della titolarità giuridica degli stessi e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla medesima data (pari, per la Banca, a Euro 432.239,52 e il corrispettivo ricevuto (pari, per la Banca, a Euro 384.398,84, quale somma di disponibilità liquide e titoli Senior, Mezzanine e Junior; differenza che per la Banca una minusvalenza di Euro 47.840,68;
- sono stati rilevati nello Stato Patrimoniale i titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti al relativo fair value per un valore, rispettivamente, pari per la Banca, a Euro 378.127,58; Euro 835,79 e Euro 0,00.

Al titolo senior, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo senior sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli mezzanine e junior sottoscritti dalla Banca è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della retention rule. Non superando l'SPPI test i titoli mezzanine e junior sono valutati al FVTPL

Le commissioni di collocamento dei titoli mezzanine e junior e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

Sotto il profilo prudenziale, l'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione. In particolare, il novellato art. 244, al paragrafo 2, assume vi sia stato un significativo trasferimento del rischio se risulta verificato uno dei seguenti casi:

- gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine detenute dalla Banca cedente nella cartolarizzazione non superano il 50% degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio di tutte le posizioni verso la cartolarizzazione di rango mezzanine;
- la Banca cedente non detiene più del 20% del valore dell'esposizione del segmento prime perdite (tranche junior), purché siano soddisfatte entrambe le condizioni di seguito riportate:
- il cedente può dimostrare che il valore dell'esposizione del segmento prime perdite supera di un margine sostanziale una stima ragionata delle perdite attese sulle esposizioni sottostanti;
- non sono presenti posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine.

Il calcolo del fattore di ponderazione del rischio - e conseguentemente degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione GACS 6 detenute - è stato effettuato - in primis - sulla base delle "priorità nell'applicazione delle metodologie" disciplinate dall'art. 254 del Regolamento (UE) 575/2013 ("CRR"), come modificato dal Regolamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo e del Consiglio e dal Regolamento 2021/558.

In particolare, ai sensi del par. 1 del citato articolo 254, il requisito deve essere determinato (al verificarsi delle condizioni di volta in volta previste) sulla base del seguente ordine di priorità:

SEC - IRBA

SEC - SA

SEC - ERBA

Premessa l'inapplicabilità della metodologia SEC - IRBA (nessuna delle banche originator, infatti, come - peraltro - il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nel suo complesso, fa applicazione di modelli interni ai fini della misurazione del rischio di credito, rendendo pertanto la condizione di cui all'art. 258 "non verificata"), si è provveduto - come prima fase di adempimento della prescrizione normativa - ad applicare la metodologia SEC-SA a tutte le posizioni verso la cartolarizzazione originatesi con l'operazione.

Il risultato di questo trattamento ha determinato nel modo seguente il fattore di ponderazione del rischio applicabile alle diverse tipologie di tranche/esposizioni:

tranche senior: 577,85%

tranche mezzanine: 736,55%

tranche junior: 767,77%

L'entità del fattore di ponderazione del rischio riveniente dall'applicazione della metodologia SEC-SA per la tranche senior (provvista di rating) ha fatto emergere il verificarsi della condizione di cui al par. 2 del citato articolo 254, secondo il quale: "Per le posizioni provviste di rating o per le quali può essere utilizzato un rating desunto gli enti utilizzano il SEC-ERBA anziché il SEC-SA in tutti i seguenti casi:

- se l'applicazione del SEC-SA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25 % per le posizioni ammissibili come posizioni verso una cartolarizzazione STS;
- se l'applicazione del SEC-SA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25% o l'applicazione del SEC-ERBA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 75 % per le posizioni non ammissibili come posizioni verso una cartolarizzazione STS".

Conformemente a tale previsione, alle posizioni verso la tranche senior è stato, pertanto, applicato il metodo SEC-ERBA (a norma dell'art. 263 del CRR), per effetto del quale il fattore di ponderazione applicato è risultato pari a 103,80%. Si precisache la situazione sopra descritta rappresenta il trattamento della fase iniziale dell'operazione di cartolarizzazione in esame. Come anticipato, infatti, l'operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli Senior possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti dei crediti oggetto dell'Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS; in proposito, si fa presente che la garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento emesso in data 10 giugno 2022. Poiché, quindi, il titolo senior beneficia della garanzia dello stato, per lo stesso si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

Come anticipato, diversamente dalle precedenti operazioni, per la tranche mezzanine non è stata richiesta l'assegnazione di un rating. Tenuto conto della sostanziale comparabilità della struttura dell'operazione in analisi alla precedente operazione con GACS realizzata dal Gruppo (GACS 5) e in ottica di prudente apprezzamento dell'effettivo rischio assunto, alla tranche mezzanine è stato applicato un rating desunto equivalente alla valutazione del merito di credito della tranche mezzanine di tale ultima operazione (17) per effetto del quale il fattore di ponderazione applicabile è risultato pari a 1212,18%.

Con riferimento alla tranche junior, si è, di conseguenza, applicato il fattore di ponderazione del 1250%.

La ponderazione riferibile al mutuo a ricorso limitato, tenuto conto dell'ordine dei pagamenti definito nell'operazione, è determinata in funzione di quella riferita alla tranche senior.

I fattori di ponderazione per il rischio conseguenti risultano pertanto:

Tranche senior: 103,80% nelle more del perfezionamento della garanzia statale e 0% a valle della stessa

Tranche mezzanine: 1212,18%

Tranche junior: 1250,00%

Mutuo a ricorso limitato: 103,80%

Ciò detto, si cita - per completezza, non avendo avuto effetto per le motivazioni di seguito descritte - come siano state, altresì, prese in considerazione le norme del Regolamento (UE) 558 del 2021, che ha introdotto, tra le altre, specifiche previsioni per il trattamento delle cartolarizzazioni di esposizioni deteriorate (art. 269 bis). In particolare, in tale ambito (par. 2) viene specificata l'assegnazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% alla posizione senior nel caso di cartolarizzazione tradizionale di esposizioni deteriorate, salvo ove si applichi l'art. 263. Con riferimento all'operazione in argomento, essendosi determinata l'applicazione proprio di tale ultima norma, l'assegnazione del fattore di ponderazione del rischio del 100% alla posizione senior di cui alle norme richiamate del Regolamento (UE) 558 del 2021 non è stata, pertanto, effettuata.

Il Portafoglio cartolarizzato è composto da crediti classificati in sofferenza dalle Banche alla data di cessione. Alla luce di quanto sopra, il profilo di ammortamento del portafoglio può essere desunto dalle tempistiche attese per le attività relative al recupero. In questo contesto, il Business Plan predisposto da doValue S.p.A. a valle della data remediation sul portafoglio evidenzia una vita attesa di circa 5,5 anni ed una scadenza attesa di luglio 2036 (a fronte di una scadenza legale dell'operazione stabilita a gennaio 2047).

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE EFFETTUATE IN ESERCIZI PRECEDENTI

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia dello Stato sulle passività emesse, novembre 2021 (GACS V)

Nel corso del mese di novembre 2021 è stata finalizzata una operazione di cartolarizzazione *multioriginator* di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge del 20 maggio 2019 n.41, di conversione in legge, con modificazioni, del Decreto Legge 25 marzo 2019, n.22 e del Decreto di proroga del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 15 luglio 2021, (di seguito, l'"Operazione"), nella quale la Capogruppo Icrea Banca

S.p.A. interviene in qualità sia di cedente, sia di soggetto promotore e *joint arranger* (assieme a JP Morgan Securities Limited) della medesima.

L'Operazione ha previsto, da parte della Banca, di Iccrea Banca, di Iccrea Bancalmpresa, Mediocredito FVG, nonché di altre 74 Banche di Credito Cooperativo appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (nel seguito, anche, le Banche Cedenti GBCI) e di tre banche non facenti parte del GBCI, Banca Ifis e Cassa di Risparmio di Asti e Guber Banca (di seguito le "Banche Open Market" e, insieme al GBCI, le "Banche" o le "Banche Cedenti"), la cessione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito, per brevità, la "Legge 130") di altrettanti portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza alla data di cessione e da crediti derivanti da contratti di leasing finanziario vantati verso debitori classificati "a sofferenza (di seguito, il "Portafoglio") per una Pretesa Creditoria complessiva di circa Euro 1,3 miliardi alla data di efficacia economica, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2021 S.r.l." (la "SPV"), nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (servicing) da parte di quest'ultima a un servicer terzo e indipendente rispetto al GBCI.

L'operazione è stata effettuata con la finalità di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

Nel contesto dell'Operazione, l'"SPV" ha acquisito, in data 16 novembre 2021, il Portafoglio dalle Banche Cedenti, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a Euro 336,5 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

- Euro 284.000.000,00 di Titoli Senior scadenza gennaio 2046 dotati di rating Baa2, BBB e BBB rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl, Scope Ratings e ARC Ratings;
- Euro 39.500.000,00 di Titoli *Mezzanine* scadenza gennaio 2046 dotati di rating Caa2, CCC e CCC+ rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl e Scope Ratings e ARC Ratings;
- Euro 13.000.000,00 di Titoli *Junior* scadenza gennaio 2046 non dotati di *rating*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 12 dicembre 2017, che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate e modifica le direttive 2009/65/CE, 2009/138/CE e 2011/61/UE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 648/2012, le Banche hanno sottoscritto - e si impegnano al relativo mantenimento lungo tutta la durata dell'Operazione - una quota almeno pari a circa il 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emessi nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei Titoli Mezzanine e Junior è stata invece sottoscritta il 29 novembre da un investitore terzo indipendente.

Al closing l'SPV ha, inoltre, stipulato con due operatori terzi rispetto al GBCI una strategia di copertura del rischio tasso di interesse presente nella struttura con un'opzione cap su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo della *senior* e *mezzanine* notes ed un piano di ammortamento in linea con quello previsto sulle Note.

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- è stata costituita una riserva di cassa volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi *senior* dell'Operazione e degli interessi sui Titoli *Senior*. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è finanziata contestualmente all'emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato, per un importo complessivo di euro 13,52 milioni, erogato da Iccrea Banca (per Euro 11.950.510), Banca Ifis (per Euro 273.254), Cassa di Risparmio di Asti (per Euro 966.047) e Guber Banca (per Euro 330.189). In base alle caratteristiche dell'Operazione la fattispecie non costituisce un supporto implicito all'Operazione ai sensi dell'articolo 250 della CRR;
- la costituzione ai sensi dell'articolo 7.1 della Legge sulla Cartolarizzazione di una società veicolo di appoggio denominata "GBCI LeaseCo S.r.l." (la "LeaseCo"), avente come oggetto sociale esclusivo il compito di acquisire, gestire e valorizzare, nell'interesse esclusivo della Cartolarizzazione, i beni immobili oggetto di contratti di leasing finanziario e i rapporti giuridici derivanti dalla risoluzione degli stessi, connessi ai crediti derivanti da detti contratti di leasing finanziario ceduti da Iccrea Bancalmpresa; ai sensi di quanto previsto dall'articolo 7.1 della Legge sulla Cartolarizzazione.

L'Operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli *Senior* possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Banche Cedenti dei crediti oggetto dell'Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Ai fini dell'ammissione al predetto schema di garanzia statale, Iccrea Banca - per apposita delega delle Banche Cedenti - ha proceduto all'invio dell'apposita istanza indirizzata al MEF. Per quanto attiene alle modalità di trasmissione, l'invio di detta documentazione è effettuato da Iccrea mediante un unico messaggio di posta elettronica certificata, contenente la documentazione riferita all'operazione nel suo complesso. In tale contesto, le Banche hanno altresì conferito delega ad Iccrea per l'invio alla competente Autorità di Vigilanza della documentazione inerente all'Operazione, finalizzata al riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali.

L'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli senior è stata presentata in data 24 dicembre. Più in particolare, secondo lo schema sommariamente dinanzi riepilogato, il 16 novembre 2021, le Banche Cedenti e l'SPV hanno sottoscritto un contratto di cessione di crediti in accordo al quale, le stesse hanno trasferito pro soluto all'SPV i portafogli sofferenze per una pretesa creditizia complessivamente

pari a circa Euro 1,3 miliardi. Al fine di finanziare l'acquisto di tali portafogli il 29 novembre 2020 l'SPV ha emesso Euro 284.000.000,00 Class A *Asset Backed Floating Rate Notes*, scadenza gennaio 2046, Euro 39.500.000,00 Class B *Asset Backed Floating Rate Notes*, scadenza gennaio 2046 ed Euro 13.000.000,00 Class J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes* scadenza gennaio 2046.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

Tabella 1 – Importo e remunerazione delle *Notes* emesse dall'SPV

Tranche	Ammontare emesso (Euro)	Remunerazione
Senior Notes	284.000.000,00	Euribor 6m + 0,35%
Mezzanine Notes	39.500.000,00	Euribor 6m + 8,00%
Junior Notes	13.000.000,00	10% + <i>Class J Notes Variable Return (any additional return)</i>
Totale	336.500.000,00	

L'operazione prevede altresì che:

- una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate sono legalmente separate dalle Cedenti e dai creditori, come supportato da un'opinione legale indipendente, emessa in data 29 novembre 2021;
- opzioni *time call* e *clean-up call*, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle *Notes* prima della scadenza;
- *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le *Notes* di Classe A sono state interamente rimborsate;
- *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportano un incremento dei costi in capo ai sottoscrittori delle notes o all'SPV.

Inoltre, le *Notes* dovranno essere immediatamente rimborsate nel caso in cui si verifichino specifici *trigger event* (mancato pagamento, inadempimento di obbligazioni, insolvenza o violazioni di leggi). Si evidenzia che l'SPV potrà eseguire i rimborsi anche attraverso la cessione a terzi, integrale o parziale, del portafoglio di crediti in sofferenza, nell'ambito di un'asta competitiva.

La cascata (*waterfall*) dei pagamenti dell'operazione assume rilievo per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima, *Pre-acceleration Priority of Payment*, è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una performance in linea con le attese. In caso si verifichino dei *Trigger Event* dell'Issuer, *Redemption for Tax Reasons* o *Redemption on Final Maturity Date* viene utilizzata invece la *Post-acceleration Priority of Payment*.

Inoltre, la *waterfall* prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'90% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Class A; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal servicer risulta inferiore al 90%.

In tali circostanze, infatti, nella *post-acceleration waterfall*, tutti gli interessi dovuti per le mezzanine notes sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle senior notes fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Ciascuna cedente ha sottoscritto l'ammontare di pertinenza del totale dei titoli senior emessi. Inoltre, in applicazione della retention rule prevista dall'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, ciascuna cedente si impegna a mantenere lungo tutta la durata dell'operazione il 5 % circa delle tranche mezzanine e junior sottoscritte per la quota di propria spettanza.

Il portafoglio cartolarizzato complessivo (a livello di tutte le cedenti) comprende crediti classificati a sofferenza alla data di cessione, per una Pretesa Creditoria alla data di efficacia economica pari a Euro 1.311.920.657,61 e per un valore lordo aggregato alla data di cessione giuridica dei crediti, al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalle Banche tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 308.568.530,63 ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 291.010.000,00.

Con riferimento alla Banca, la Pretesa creditoria alla data di efficacia economica dell'operazione era pari a Euro 4.388.264,56 e il valore lordo alla data di cessione giuridica dei crediti al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 589.224 (di cui incassi pari ad Euro 367,37) ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 1.075.702,23.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2022.

Classe	Ammontare nominale detenuto	Valore di bilancio (€/milioni)	ISIN
Classe A	1.050.000,00	970.632,14	IT0005469116
Classe B	7.300,00	2.453,34	IT0005469124
Classe C	2.403,00	1,17	IT0005469132

La cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio è intervenuta a seguito della cessione delle tranches Mezzanine e Junior a un investitore terzo rispetto alla Banca e al GBCI, intervenuta, come anticipato e per entrambe le tranches, il 29 novembre 2021. In particolare, l'investitore ha sottoscritto (i) il 94.38% del capitale delle Notes Mezzanine alla Data di Emissione ad un prezzo pari al 27.85% del relativo importo in linea capitale e (ii) il 94.38% del capitale delle Junior Notes alla Data di Emissione ad un prezzo pari allo 0,08% del relativo capitale.

Più in particolare, per ciò che attiene al trattamento contabile dell'operazione, il principio contabile IFRS 9 al paragrafo 3.2.12 prevede che "Al momento dell'eliminazione contabile dell'attività finanziaria nella sua integrità, la differenza tra:

- il valore contabile (valutato alla data dell'eliminazione contabile) e
- il corrispettivo ricevuto (inclusa qualsiasi nuova attività ottenuta meno qualsiasi nuova passività assunta) deve essere rilevata nell'utile (perdita) d'esercizio".

Conseguentemente, a conclusione dell'operazione (ovvero, alla data di regolamento della citata operazione di vendita sul mercato delle notes junior e mezzanine):

- sono stati eliminati dall'Attivo dello Stato Patrimoniale i crediti oggetto di cessione;
- è stata rilevata a Conto Economico nella voce "100" Utili da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva plusvalenza determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, meno le rettifiche di valore cumulate e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV alla data di cessione (pari a livello individuale della Banca a Euro 589.591,37 e il corrispettivo ricevuto (quale somma di disponibilità liquide e titoli Senior, Mezzanine e Junior e pari a livello individuale della Banca a Euro 1.075.702,23 circa); differenza che a livello individuale della Banca esprime una plusvalenza di Euro 486.110,86;
- sono stati rilevati nello Stato Patrimoniale i titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti al relativo fair value per un valore, rispettivamente, pari a livello individuale della Banca, a Euro 1.055.848; Euro 2.085 e Euro 2.

Al titolo senior, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo senior sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli mezzanine e junior sottoscritti dalla Banca è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della retention rule. Non superando l'SPPI test i titoli mezzanine e junior sono valutati al FVTPL. Le commissioni di collocamento dei titoli mezzanine e junior e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

Sotto il profilo prudenziale, l'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione. In particolare, il novellato art. 244, al paragrafo 2, assume vi sia stato un significativo trasferimento del rischio se risulta verificato uno dei seguenti casi:

- gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine detenute dalla Banca cedente nella cartolarizzazione non superano il 50% degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio di tutte le posizioni verso la cartolarizzazione di rango mezzanine;
- la Banca cedente non detiene più del 20% del valore dell'esposizione del segmento prime perdite (tranche junior), purché siano soddisfatte entrambe le condizioni di seguito riportate:
 - il cedente può dimostrare che il valore dell'esposizione del segmento prime perdite supera di un margine sostanziale una stima ragionata delle perdite attese sulle esposizioni sottostanti;
 - non sono presenti posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine.

Dal punto di vista del trattamento prudenziale dell'operazione, il significativo trasferimento del rischio nel rispetto dell'art 244(2)(a) della CRR, fermo il rispetto dei requisiti disciplinati dall'art. 244(4), risulta assicurato già alla data del 31 dicembre 2021 in quanto, come attestato dal modello di derecognition: (i) a esito del collocamento sul mercato dei Titoli Mezzanine e Junior emessi nel contesto dell'Operazione, le Banche detengono importi delle esposizioni ponderate per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine significativamente inferiori al 50% delle esposizioni ponderate per il rischio di tutte le posizioni verso la cartolarizzazione mezzanine della cartolarizzazione e, inoltre, (ii) la ragionevole stima delle perdite attese sul portafoglio cartolarizzato è significativamente inferiore alle esposizioni dedotte o che sarebbero soggette a deduzione dal capitale primario di classe 1 o ad un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%.

Come anticipato, l'operazione è strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i Titoli Senior possano beneficiare della citata

garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti dei crediti oggetto dell'Operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Cionondimeno, alla data del 31 dicembre 2021 la Garanzia in parola sulle passività di rango senior emesse dalla società veicolo non risultava ancora acquisita e, per tale ragione, la ponderazione delle esposizioni rappresentate dai titoli senior in portafoglio non ha potuto beneficiare della mitigazione offerta dalla predetta garanzia.

Più in generale, il calcolo del fattore di ponderazione del rischio – e conseguentemente degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione GACS 5 detenute – è stato effettuato sulla base delle “priorità nell'applicazione delle metodologie” disciplinate dall'art. 254 del Regolamento (UE) 575/2013 (“CRR”), come modificato dal Regolamento (UE) 2017/2401 del Parlamento Europeo e del Consiglio.

In particolare, ai sensi del par. 1 del citato articolo 254, il requisito deve essere determinato (al verificarsi delle condizioni di volta in volta previste) sulla base del seguente ordine di priorità:

SEC-IRBA
SEC SA
SEC ERBA

Premessa l'inapplicabilità della metodologia SEC IRBA (la Banca non fa infatti applicazione di modelli interni ai fini della misurazione del rischio di credito), si è provveduto – come prima fase di adempimento della prescrizione normativa – ad applicare la metodologia SEC-SA a tutte le posizioni verso la cartolarizzazione originatesi con l'operazione.

Il risultato di questo trattamento (analiticamente descritto in allegato, punto 1) ha determinato nel modo seguente il fattore di ponderazione del rischio applicabile alle diverse tipologie di tranches/esposizioni:

tranche senior: 575,46%;
tranche mezzanine: 730,78%;
tranche junior: 760,51%.

L'entità del fattore di ponderazione del rischio riveniente dall'applicazione della metodologia SEC-SA per le tranche senior e mezzanine (tranches provviste di rating) ha fatto emergere il verificarsi della condizione di cui al par. 2 del citato articolo 254, secondo il quale:

Per le posizioni provviste di rating o per le quali può essere utilizzato un rating desunto gli enti utilizzano il SEC-ERBA anziché il SEC-SA in tutti i seguenti casi:

- se l'applicazione del SEC-SA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25 % per le posizioni ammissibili come posizioni verso una cartolarizzazione STS;
- se l'applicazione del SEC-SA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25 % o l'applicazione del SEC-ERBA determinerebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 75 % per le posizioni non ammissibili come posizioni verso una cartolarizzazione STS;...”

Conformemente a tale previsione, alle esposizioni verso le tranche senior e mezzanine è stato pertanto applicato il metodo SEC-ERBA (a norma in particolare dell'art. 263), per effetto del quale il fattore di ponderazione ad esse applicabile (secondo il prospetto di calcolo anch'esso, come per quello del metodo SEC-SA, descritto in allegato) è risultato il seguente:

tranche senior: 103,13%;
tranche mezzanine: 1212,36%.

I fattori di ponderazione per il rischio definitivamente applicati alle diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono pertanto seguenti:

Tranche senior: 103,13%;
Tranche mezzanine: 1212,36%;
Tranche junior: 1250%.

Il Portafoglio cartolarizzato è composto da crediti classificati in sofferenza dalle Banche alla data di cessione. Alla luce di quanto sopra, il profilo di ammortamento del portafoglio può essere desunto dalle tempistiche attese per le attività relative al recupero. In questo contesto, il Business Plan predisposto da doValue S.p.A. a valle della data remediation sul portafoglio evidenzia una vita attesa di circa 4.92 anni ed una scadenza attesa di dicembre 2035 (a fronte di una scadenza legale dell'operazione stabilita a gennaio 2046).

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, novembre 2020 (GACS IV)

Nel corso del mese di novembre 2020 è stata finalizzata una operazione di cartolarizzazione *multioriginator* di un portafoglio di crediti in sofferenza con presentazione di istanza al Ministero dell'Economia e delle Finanze ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge del 20 maggio 2019 n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22, (di seguito, l'“Operazione”), nella quale Iccrea Banca S.p.A. interviene in qualità sia di cedente, sia di soggetto promotore e *joint arranger* (assieme a JP Morgan Securities Limited) della medesima.

L'Operazione ha visto, da parte della Banca, di Iccrea Banca, di Banca Sviluppo, di Iccrea Bancalmpresa, Mediocredito FVG, nonché di altre 83 Banche di Credito Cooperativo appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (nel seguito, anche, le Banche Cedenti GBCI) e di due banche non facenti parte del GBCI, Banca Ifis e Banca Popolare Valconca (di seguito le "Banche Open Market" e, insieme al GBCI, le "Banche" o le "Banche Cedenti"), la cessione ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 (di seguito, per brevità, la "Legge 130") di altrettanti portafogli di crediti chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, derivanti da finanziamenti classificati in sofferenza alla data di cessione (di seguito, il "Portafoglio") per una Pretesa Creditoria complessiva di circa Euro 2,3 miliardi alla data di efficacia economica, a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2020 S.r.l." (la "SPV"), nonché il contestuale conferimento di un mandato di gestione (*servicing*) da parte di quest'ultima a un *servicer* terzo e indipendente rispetto al GBCI.

L'operazione è stata effettuata con la finalità di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

Nel contesto dell'Operazione, l'"SPV" ha acquisito, in data 18 novembre 2020, il Portafoglio dalle Banche Cedenti, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a Euro 585 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

- Euro 520.000.000,00 di Titoli *Senior* scadenza gennaio 2045 dotati di rating Baa2 e BBB rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl e Scope Rating AG;
- Euro 41.000.000,00 di Titoli *Mezzanine* scadenza gennaio 2045 dotati di rating Caa2 e CC rispettivamente da parte di Moody's Italia Srl e Scope Rating AG;
- Euro 24.000.000,00 di Titoli *Junior* scadenza gennaio 2045 non dotati di *rating*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 12 dicembre 2017, che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate e modifica le direttive 2009/65/CE, 2009/138/CE e 2011/61/UE e i regolamenti (CE) n. 1060/2009 e (UE) n. 648/2012, le Banche hanno sottoscritto - e si impegnano al relativo mantenimento lungo tutta la durata dell'Operazione - una quota almeno pari a circa il 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emessi nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei Titoli *Mezzanine* e *Junior* è stata invece sottoscritta il 30 novembre da un investitore terzo indipendente.

La cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio è intervenuta a seguito della cessione delle tranches *Mezzanine* e *Junior*. In particolare un investitore terzo rispetto alla Banca e al GBCI, ha sottoscritto (i) il 94,40% del capitale delle Notes *Mezzanine* alla data di emissione ad un prezzo pari al 44,51% del relativo importo in linea capitale e (ii) il 94,40% del capitale delle *Junior Notes* alla Data di Emissione ad un prezzo pari allo 0,042% del relativo capitale.

Con riferimento alla Banca, la Pretesa creditoria alla data di efficacia economica è pari a Euro 15.196.172,34 e il valore lordo alla data di cessione giuridica dei crediti al netto delle rettifiche di valore e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza dell'SPV percepiti dalla Banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di cessione, attestato sulla base delle scritture contabili, di Euro 3.495.967,10 (di cui incassi pari ad Euro 4.998,00) ceduti ad un corrispettivo pari a Euro 4.371.290,90.

Al titolo *senior*, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business *Held to Collect* (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo *senior* sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli *mezzanine* e *junior* sottoscritta dalla Banca è stato attribuito il modello di business *Held to Collect* (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della *retention rule*. Non superando l'SPPI test i titoli *mezzanine* e *junior* sono valutati al FVTPL. Le commissioni di collocamento dei titoli *mezzanine* e *junior* e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

Tabella 2 – Importo e remunerazione delle notes emesse dal'SPV

Tranche	Ammontare emesso (Euro)	Remunerazione
Senior Notes	520.000.000,00	Euribor 6m + 0,25%
Mezzanine Notes	41.000.000,00	Euribor 6m + 8,00%
Junior Notes	24.000.000,00	10% + Class J Notes Variable Return (<i>any additional return</i>)
Totale	585.000.000,00	

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- l'SPV ha stipulato con due operatori terzi rispetto al GBCI una strategia di copertura del rischio tasso di interesse presente nella struttura con un'opzione cap su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo della *senior* e *mezzanine* notes ed un piano di ammortamento in linea con quello previsto sulle Note.
- è stata costituita una riserva di cassa volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi *senior* dell'Operazione e degli interessi sui Titoli *Senior*. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è finanziata contestualmente all'emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato, per un importo complessivo di euro 16 milioni, erogato da Iccrea Banca (per Euro 14.168.985), Banca Ifis (per Euro 1.694.677) e Banca Valconca (per Euro 136.338). In base alle caratteristiche dell'Operazione la fattispecie non costituisce un supporto implicito all'Operazione ai sensi dell'articolo 250 della CRR.

L'operazione prevede altresì che:

una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate sono legalmente separate dalle Banche Cedenti e dai creditori, come supportato da un'*opinion* legale indipendente emessa in data 30 novembre 2020;

opzioni *time call* e *clean-up call*, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle *Notes* prima della scadenza:

- *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le *Notes* di Classe A sono state interamente rimborsate;
- *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportino un incremento dei costi in capo ai *noteholders* o all'SPV.

Inoltre, le *Notes* dovranno essere immediatamente rimborsate nel caso in cui si verifichino specifici *trigger event* (mancato pagamento, inadempimento di obbligazioni, insolvenza o violazioni di leggi). Si evidenzia che l'SPV potrà eseguire i rimborsi anche attraverso la cessione a terzi, integrale o parziale, del portafoglio di crediti in sofferenza, nell'ambito di un'asta competitiva.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2022.

Classe	Ammontare nominale (€/milioni)	Valore di bilancio (€/milioni)	ISIN
Classe A	4.223.000	3.498.951,93	IT0005428245
Classe B	16.648	8.497,56	IT0005428286
Classe C	9.745	63,73	IT0005428294

La cascata (waterfall) dei pagamenti dell'operazione assume rilievo per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima, Pre-acceleration Priority of Payment, è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una performance in linea con le attese. In caso si verifichino dei Trigger Event dell'Issuer, Redemption for Tax Reasons o Redemption on Final Maturity Date viene utilizzata invece la Post-acceleration Priority of Payment.

Inoltre, la waterfall prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'90% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Class A; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal servicer risulta inferiore al 90%.

In tali circostanze, infatti, nella post-acceleration waterfall, tutti gli interessi dovuti per le mezzanine notes sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle senior notes fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Come anticipato, il portafoglio cartolarizzato è composto da crediti classificati in sofferenza dalle Banche alla data di cessione. Alla luce di quanto sopra, il profilo di ammortamento del portafoglio può essere desunto dalle tempistiche attese per le attività relative al recupero, a fronte di una scadenza legale dell'operazione stabilita a gennaio 2045.

L'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione.

Dal punto di vista del trattamento prudenziale dell'operazione, l'operazione consegue il significativo trasferimento del rischio nel rispetto dell'art 244(2)(a) del CRR e dei requisiti disciplinati dall'art. 244(4) del medesimo Regolamento.

Come anticipato, l'operazione di cartolarizzazione in esame è stata strutturata in modo tale da possedere le caratteristiche previste dalle disposizioni in precedenza richiamate affinché i titoli Senior possano beneficiare della garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti del portafoglio di crediti ceduti, in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS: in proposito, si fa presente che la garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento emesso in data 21 aprile 2021.

Poiché il titolo senior beneficia della garanzia dello stato, per lo stesso si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

Con riferimento alle altre posizioni detenute verso la cartolarizzazione, ai fini della misurazione del complessivo assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito generato dall'Operazione, in applicazione delle disposizioni del citato Regolamento UE n. 2017/2401, la Banca adotta la metodologia SEC-SA (Securitization Standardized Approach), basata su una "supervisory formula" per calcolare il requisito patrimoniale su ciascuna tranche; tuttavia, limitatamente alle esposizioni verso la cartolarizzazione provviste di rating, dal momento che l'applicazione di tale metodologia restituirebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25% e l'applicazione della metodologia SEC-ERBA restituirebbe un fattore di ponderazione superiore al 75%, la Banca adotta quest'ultima metodologia, quantificando il fattore di ponderazione da assegnare alle proprie esposizioni sulla base delle disposizioni contenute nell'art. 263 del Regolamento UE n. 575/2013.

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, dicembre 2019 (GACS III)

Nel corso del mese di dicembre 2019 è stata perfezionata una operazione di cartolarizzazione avente ad oggetto una pluralità di portafogli di crediti derivanti da finanziamenti ipotecari o chirografari vantati verso debitori classificati in sofferenza, nell'ambito della quale le banche cedenti hanno presentato, in data 10 gennaio 2020, al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza preliminare ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18 (Misure urgenti concernenti la riforma delle banche di credito cooperativo, la garanzia sulla cartolarizzazione delle sofferenze, il regime fiscale relativo alle procedure di crisi e la gestione collettiva del risparmio), convertito con Legge n. 49 dell'8 aprile 2016, successivamente implementata con Decreto del MEF del 3 agosto 2016, con Decreto del MEF del 21 novembre 2017 e con Decreto del MEF del 10 ottobre 2018.

L'operazione è stata effettuata con la finalità, anche in vista del necessario conseguimento degli obiettivi a riguardo definiti, di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, la riduzione del profilo di rischio aziendale. Il meccanismo della cartolarizzazione e la Garanzia Statale sulla classe Senior, che hanno consentito di ottenere un valore di cessione superiore rispetto a un'ordinaria operazione di mercato, hanno permesso, inoltre, di contenere gli impatti della dismissione.

In particolare, l'operazione ha previsto la dismissione di un portafoglio di crediti individuati in "blocco" (il "Portafoglio"), classificati a sofferenza alla data di cessione, originati da 65 Banche di Credito Cooperativo appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea (congiuntamente le "Banche"), per un valore complessivo pari a oltre Euro 1,3 miliardi in termini di valore lordo di bilancio (o "GBV"), attraverso la realizzazione di una cartolarizzazione realizzata secondo le seguenti fasi:

- A. la cessione *pro-soluto* in data 2 dicembre 2019 del Portafoglio alla società veicolo di cartolarizzazione BCC NPLS 2019 (di seguito la "SPV") costituita ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 così come successivamente modificata (di seguito la "Legge 130");
- B. il pagamento del corrispettivo della cessione da parte della SPV, finanziato mediante l'emissione di titoli *asset-backed*, ai sensi del combinato disposto degli articoli 1 e 5 della Legge 130, per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 421,2 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:
 - Euro 355.000.000,00 di Titoli Senior di Classe A *Asset Backed Floating Rate Notes*, con scadenza gennaio 2044 dotati di rating Baa2, BBB+ e BBB assegnati rispettivamente da Moody's Investor Services, Scope Rating AG e DBRS Ratings Limited;
 - Euro 53.000.000,00 di Titoli Mezzanine di Classe B *Asset Backed Floating Rate Notes*, con scadenza gennaio 2044 dotati di rating B3, B- e CCC assegnati rispettivamente da Moody's Investor Services, Scope Rating AG e DBRS Ratings Limited; e
 - Euro 13.200.000,00 di Titoli Junior di Classe J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes* con scadenza gennaio 2044 e non dotati di rating.

A dicembre 2021 Scope Ratings ha rivisto i rating dei titoli senior e mezzanine, rispettivamente, a BBB e CCC.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, di cui all'Articolo 6 del Regolamento (UE) 2017/2402 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 12 dicembre 2017, che stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate, le Banche hanno sottoscritto - e si impegneranno al relativo mantenimento lungo tutta la durata dell'Operazione - una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emessi nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei Titoli Mezzanine e Junior è stata invece sottoscritta da un investitore terzo indipendente rispetto alle Banca e al GBCI, con il pagamento contestuale del prezzo di acquisto.

La cancellazione dei crediti in sofferenza dal bilancio è intervenuta a seguito della cessione sul mercato delle tranches Mezzanine e Junior. In particolare, un investitore terzo e indipendente rispetto alla Banca e al GBCI ha sottoscritto (i) il 94,57% del capitale delle Notes Mezzanine alla data di emissione ad un prezzo pari al 51,26% del relativo importo in linea capitale e (ii) il 94,57% del capitale delle Junior Notes alla Data di Emissione ad un prezzo pari allo 0,008% del relativo capitale.

Al titolo senior, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo senior sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli mezzanine e junior sottoscritta dalla Banca è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della retention rule. Non superando l'SPPI test i titoli mezzanine e junior sono valutati al FVTPL. Le commissioni di collocamento dei titoli mezzanine e junior e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

Tabella 3 – Importo e remunerazione delle notes emesse dal'SPV

Tranche	Ammontare emesso (Euro/000)	Remunerazione
Senior Notes	355.000	Euribor 6m + 0.30%
Mezzanine Notes	53.000	Euribor 6m + 6.50%
Junior Notes	13.200	12% + Class J Notes Variable Return (<i>any additional return</i>)
Totale	421.200	

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- l'SPV ha stipulato con Banco Santander S.A. una strategia di copertura con opzione *cap* su tassi per un ammontare iniziale pari al valore nozionale complessivo della senior e della mezzanine notes;
- l'SPV ha sottoscritto in data 2 dicembre 2019 un contratto di *servicing* con Italfondiaro SpA, società appartenente al Gruppo "doValue" e soggetta a direzione e coordinamento di doValue SpA, la quale svolge il ruolo di *Master Servicer* e con doValue SpA in qualità di *Special Service*; tali società quindi, inter alia, sono chiamate a svolgere (i) l'attività di gestione, amministrazione, recupero ed incasso dei crediti; (ii) talune attività di reportistica relative ai crediti e (iii) la funzione di controllo sulla correttezza dell'operazione ai sensi dell'articolo 2, comma 6-bis della Legge 130;
- è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari al 3% del valore nominale dei Titoli Senior (Euro 10,65 mln), volta a gestire il rischio di eventuali disallineamenti tra i fondi derivanti dagli incassi e le somme dovute a fronte dei costi senior dell'Operazione e degli interessi sui Titoli Senior. Tale riserva, secondo prassi di mercato, è finanziata contestualmente all'emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato erogato dalla Capogruppo Iccrea Banca.

L'operazione prevede altresì che:

- una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate sono legalmente separate dalle Cedenti e dai creditori, come supportato da un'opinion legale dello studio Orrick Herrington & Sutcliffell, emessa in data 19 dicembre 2019;
- opzioni *time call* e *clean-up call*, definite al fine di consentire il rimborso anticipato delle Notes prima della scadenza:
 - *Optional Redemption*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV alla prima Data di Pagamento immediatamente successiva alla Data di Pagamento alla quale le Notes di Classe A sono state interamente rimborsate;
 - *Redemption for Tax Reasons*: l'opzione può essere esercitata dall'SPV al verificarsi di modifiche regolamentari o legislative, o di interpretazioni ufficiali delle autorità competenti che comportano un incremento dei costi in capo ai sottoscrittori delle notes o all'SPV.

Inoltre, le Notes devono essere immediatamente rimborsate nel caso in cui si verifichino specifici trigger event (mancato pagamento, inadempimento di obbligazioni, insolvenza o violazioni di leggi).

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2022.

Classe	Ammontare nominale (€/milioni)	Valore di bilancio (€/milioni)	ISIN
Classe A	875.000	704.402,26	IT0005394348
Classe B	7.014	4.585,59	IT0005394355
Classe C	1.747	0,02	IT0005394363

La cascata (*waterfall*) dei pagamenti dell'operazione assume rilievo per capire il livello di subordinazione dei creditori nell'operazione. Sono previste due cascate dei pagamenti. La prima *Pre-acceleration Priority of Payment* è quella che viene utilizzata per i pagamenti se il portafoglio ha una performance in linea con le attese. In caso si verifichino dei Trigger Event dell'Issuer, *Redemption for Tax Reasons* o *Redemption on Final Maturity Date* viene utilizzata invece la *Post-acceleration Priority of Payment*.

Inoltre, la *waterfall* prevede la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event", ovvero nel caso in cui: (i) gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo risultino inferiori dell'90% rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) si verifichi un mancato pagamento degli interessi sul titolo di Classe A; (iii) se il rapporto tra il valore attuale dei recuperi, per i quali la rispettiva procedura è conclusa, e la somma di prezzi target indicati nel business plan dal servicer risulta inferiore al 90%.

In tali circostanze, infatti, nella *post-acceleration waterfall*, tutti gli interessi dovuti per le mezzanine notes sono temporaneamente postergati al pagamento del capitale delle senior notes fino alla data di pagamento in cui questi eventi cessino di sussistere.

Come anticipato, il Portafoglio cartolarizzato è composto da crediti classificati in sofferenza dalle Banche alla data di cessione. Alla luce di quanto sopra, il profilo di ammortamento del portafoglio può essere desunto dalle tempistiche attese per le attività relative al recupero mentre la scadenza legale dell'operazione è stabilita a gennaio 2044.

L'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione.

Dal punto di vista del trattamento prudenziale dell'operazione, l'operazione consegue il significativo trasferimento del rischio nel rispetto dell'art 244(2)(a) del CRR e dei requisiti disciplinati dall'art. 244(4) del medesimo Regolamento

Come anticipato, l'operazione di cartolarizzazione in esame è stata strutturata in modo tale da possedere le caratteristiche previste dalle disposizioni in precedenza richiamate affinché i titoli Senior possano beneficiare della garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti del portafoglio di crediti ceduti, in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS: in proposito, si fa presente che la garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento del 25 marzo 2020.

Poiché il titolo senior beneficia della garanzia dello stato, per lo stesso si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

Con riferimento alle altre posizioni detenute verso la cartolarizzazione, ai fini della misurazione del complessivo assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito generato dall'Operazione, in applicazione delle disposizioni del citato Regolamento UE n. 2017/2401, la Banca adotta la metodologia SEC-SA (Securitization Standardized Approach), basata su una "supervisory formula" per calcolare il requisito patrimoniale su ciascuna tranche; tuttavia, limitatamente alle esposizioni verso la cartolarizzazione provviste di rating, dal momento che l'applicazione di tale metodologia restituirebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25% e l'applicazione della metodologia SEC-ERBA restituirebbe un fattore di ponderazione superiore al 75%, la Banca adotta quest'ultima metodologia, quantificando il fattore di ponderazione da assegnare alle proprie esposizioni sulla base delle disposizioni contenute nell'art. 263 del Regolamento UE n. 575/2013.

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, dicembre 2018 (GACS II)

Nel mese di dicembre 2018, la Banca ha partecipato alla seconda delle due operazioni di cartolarizzazione aventi ad oggetto crediti classificati a sofferenza, ammessa allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18, con l'obiettivo di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, contenere il complessivo profilo di rischio aziendale entro limiti sostenibili.

L'operazione ha avuto ad oggetto una pluralità di portafogli di crediti derivanti da finanziamenti ipotecari o chirografari vantati verso debitori classificati in sofferenza, nell'ambito della quale le banche cedenti hanno presentato, in data 27 dicembre 2018, al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza preliminare ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18.

Il portafoglio oggetto di cessione è costituito da crediti classificati a sofferenza alla data di cessione (7 dicembre 2018), originati da 73 Banche (2 delle quali del Gruppo Bancario Iccrea e le restanti 71 Banche di Credito Cooperativo), per un valore complessivo pari a oltre Euro 2 miliardi in termini di valore lordo di bilancio, attraverso la realizzazione di una cartolarizzazione la cui finalizzazione ha previsto:

l'emissione delle *Notes* da parte dell'SPV con contestuale sottoscrizione delle *Notes Senior* e del 5% circa delle *Notes Mezzanine e Junior* da parte delle Cedenti e la sottoscrizione del 95% circa delle *Notes Mezzanine e Junior* da parte di un investitore istituzionale indipendente rispetto alle Cedenti e a Iccrea Banca, J.P. Morgan Securities Plc, con il pagamento contestuale del prezzo di acquisto. Le *Senior Notes* sono dotate di un *rating* esterno assegnato il 20 dicembre 2018 da parte di due agenzie di rating;

la conseguente cancellazione contabile, il 20 dicembre 2018, dei crediti ceduti. Il trasferimento dei crediti in sofferenza produce effetti economici dal 31 marzo 2018; gli incassi effettuati dal 1° aprile 2018, compreso, alla data di trasferimento del portafoglio compresa, ovvero il 7 dicembre 2018, sono stati trasferiti all'SPV.

Più nel dettaglio, nel contesto dell'Operazione, una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita ai sensi della legge 30 aprile 1999 n. 130 denominata "BCC NPLs 2018-2 S.r.l." ha acquistato il 7 dicembre il Portafoglio dalle Banche, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione di titoli *asset-backed* non quotati su alcun mercato regolamentato per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 558,17 milioni, come di seguito indicati:

- Euro 478,0 mln Class A Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042 (i "Titoli Senior"), dotati di un *rating investment grade* pari a BBB(low) da parte di DBRS Ratings Limited e pari a BBB da parte di Scope Rating, sottoscritti pro-quota dalle Banche Cedenti;
- Euro 60,13 mln Class B Asset Backed Floating Rate Notes due July 2042 (i "Titoli Mezzanine"), dotati di un *rating* CCC da parte di DBRS Ratings Limited e B+ da parte di Scope Rating;
- Euro 20,4 mln Class J Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes July 2042 (i "Titoli Junior" e insieme ai Titoli Senior e ai Titoli Mezzanine), privi di *rating*.

A maggio 2021 Scope Rating ha portato il *rating* del titolo Mezzanine a B- e ha confermato il *rating* del titolo Senior pari a BBB-.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, le Cedenti sono impegnate al mantenimento di una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna *tranche* di Titoli emesse nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale").

A questo proposito, in data 20 dicembre 2018 è avvenuta la cessione delle *tranches Mezzanine e Junior* a J.P. Morgan Securities Plc, la quale ha sottoscritto:

- il 94.52% del capitale delle *Notes Mezzanine* alla Data di Emissione ad un prezzo pari all'11,309% del relativo importo in linea capitale, e
- il 94.58% del capitale delle *Junior Notes* alla Data di Emissione ad un prezzo pari allo 0,998% del relativo capitale.

Per effetto delle suindicate operazioni alla data di efficacia della cessione (7 dicembre 2018) la Banca ha provveduto alla integrale eliminazione dell'Attivo dello Stato Patrimoniale della Banca dei crediti oggetto di cessione per un ammontare pari ad euro 2.232 mila e alla rilevazione dei titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti per un importo pari, rispettivamente, a Euro 2.137 mila; Euro 1.696,35 mila, Euro 47 mila.

Al titolo senior, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo senior sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli mezzanine e junior sottoscritta dalla Banca è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della retention rule. Non superando l'SPPI test i titoli mezzanine e junior sono valutati al FVTPL

Le commissioni di collocamento dei titoli mezzanine e junior e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2022.

Classe	Ammontare nominale (€/milioni)	Valore di bilancio (€/milioni)	ISIN
Classe A	2.137.000	1.669.820,23	IT0005356925
Classe B	15.000	3.560,59	IT0005356933
Classe C	4.730	0,00	IT0005356941

L'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione.

Dal punto di vista del trattamento prudenziale dell'operazione, l'operazione consegue il significativo trasferimento del rischio nel rispetto dell'art 244(2)(a) del CRR e dei requisiti disciplinati dall'art. 244(4) del medesimo Regolamento.

Come anticipato, l'operazione è stata strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i titoli senior possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle cedenti dei crediti oggetto dell'operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. In proposito, si fa presente che la garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento del 5 marzo 2019.

Poiché il titolo senior beneficia della garanzia dello stato, per lo stesso si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

Con riferimento alle altre posizioni detenute verso la cartolarizzazione, ai fini della misurazione del complessivo assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito generato dall'Operazione, in applicazione delle disposizioni del citato Regolamento UE n. 2017/2401, la Banca adotta la metodologia SEC-SA (Securitization Standardized Approach), basato su una "supervisory formula" per calcolare il requisito patrimoniale su ciascuna tranche; tuttavia, limitatamente alle esposizioni verso la cartolarizzazione provviste di rating, dal momento che l'applicazione di tale metodologia restituirebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25% e l'applicazione della metodologia SEC-ERBA restituirebbe un fattore di ponderazione superiore al 75%, la Banca adotta quest'ultima metodologia, quantificando il fattore di ponderazione da assegnare alle proprie esposizioni sulla base delle disposizioni contenute nell'art. 263 del Regolamento UE n. 575/2013.

Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, giugno 2018 (GACS I)

Nel mese di giugno 2018, la Banca ha partecipato alla prima delle due operazioni di cartolarizzazione aventi ad oggetto crediti classificati a sofferenza, ammessa allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS") ai sensi del D.L. 14 febbraio 2016, n.18, con l'obiettivo di ridurre lo stock di sofferenze della Banca - diminuendone l'incidenza sul totale attivo - e, conseguentemente, contenere il complessivo profilo di rischio aziendale entro limiti sostenibili.

L'operazione ha visto la partecipazione di Iccrea Banca in qualità di soggetto promotore e *joint arranger* (assieme a JP Morgan Securities Limited) e di 23 banche (di cui 21 BCC e 2 due banche appartenenti al Gruppo Bancario ICCREA) in qualità di cedenti di altrettanti portafogli di crediti in sofferenza chirografari e ipotecari, assistiti in prevalenza da ipoteca di primo grado, per un valore contabile complessivo ("GBV") pari 1,046 mld di euro, di cui 8.585 relativi alla Banca.

La cessione è avvenuta a favore di una società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2018 S.r.l.", con il contestuale conferimento di un mandato di gestione (*servicing*) da parte di quest'ultima a un *servicer* terzo e indipendente rispetto alle Cedenti.

Più nel dettaglio, nel contesto dell'Operazione, l'"SPV" ha acquisito il Portafoglio dalle Cedenti, finanziandone l'acquisto mediante l'emissione, in data 10 luglio 2018, di titoli *asset-backed* non quotati su alcun mercato regolamentato per un valore nominale complessivo pari a circa Euro 323,86 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

Titoli Senior, pari a Euro 282.000.000 corrispondente al 26,95% del GBV dei crediti ceduti, ai quali è stato attribuito un rating investment grade, pari a Baa3 da parte di Moody's e pari a BBB- da parte di Scope Rating, sottoscritti pro quota dalle Cedenti;

Titoli Mezzanine, pari a Euro 31.400.000 corrispondente al 3% del GBV dei crediti ceduti, ai quali è stato attribuito un rating pari a Caa2 da parte di Moody's e B+ da parte di Scope Rating ceduti, insieme ai Titoli Junior e fatta eccezione per quanto sotto evidenziato, ad investitori qualificati senza alcun legame, interesse o partecipazione con le Cedenti;

Titoli Junior, pari a Euro 10.460.000 corrispondente al 1% del GBV dei crediti ceduti, non dotati di rating.

Ad aprile 2021 Moody's ha portato il rating dei titoli Senior e Mezzanine a, rispettivamente Ba3 e Caa3.

A giugno 2021, Scope Rating ha portato i rating dei titoli Senior e Mezzanine a, rispettivamente, B+ e C.

Al fine di adempiere all'obbligo di mantenimento dell'interesse economico netto del 5% nell'Operazione, le Cedenti si sono impegnate al mantenimento di una quota almeno pari al 5% del valore nominale di ciascuna tranche di Titoli emesse nel contesto dell'Operazione (c.d. modalità "segmento verticale"): a questo proposito, in data 10 luglio 2018 le Cedenti hanno provveduto a cedere il 95% circa delle tranches Mezzanine e Junior a un investitore terzo rispetto alle stesse che ha sottoscritto:

- il 94,96% del capitale delle Notes Mezzanine alla Data di Emissione ad un prezzo pari al 33,063% del relativo importo in linea capitale, e
- il 95% del capitale delle Junior Notes alla Data di Emissione ad un prezzo pari all'1,006% del relativo capitale, per un valore di sottoscrizione.

Per effetto delle suindicate operazioni alla data di efficacia della cessione (10 luglio 2018) la Banca ha provveduto alla integrale eliminazione dell'Attivo dello Stato Patrimoniale della Banca dei crediti oggetto di cessione per un ammontare pari ad euro 8.585 mila e alla rilevazione dei titoli Senior, Mezzanine e Junior sottoscritti per un importo pari, rispettivamente, a Euro 7.855000 [Corrispettivo – Senior]; Euro 13.255,20 [Corrispettivo - Mezzanine], Euro 133,38 [Corrispettivo Junior]

Al titolo senior, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento, è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC). Ciò, tenuto anche conto del superamento dell'SPPI test, ne ha permesso la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo senior sono state portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel conto economico lungo la vita attesa del titolo, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli mezzanine e junior sottoscritta dalla Banca è stato attribuito il modello di business Held to Collect (HTC), in quanto detenuta stabilmente per il rispetto della retention rule. Non superando l'SPPI test i titoli mezzanine e junior sono valutati al FVTPL. Le commissioni di collocamento dei titoli mezzanine e junior e di strutturazione sono state rilevate a conto economico.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2022.

Classe	Ammontare nominale (€/milioni)	Valore di bilancio (€/milioni)	ISIN
Classe A	7.855.000	4.729.865,40	IT0005338717
Classe B	40.000	0,00	IT0005338741
Classe C	13.258	0,00	IT0005338758

L'operazione è assoggettata alle disposizioni del regolamento 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401, il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione.

Dal punto di vista del trattamento prudenziale dell'operazione, l'operazione consegue il significativo trasferimento del rischio nel rispetto dell'art 244(2)(a) del CRR e dei requisiti disciplinati dall'art. 244(4) del medesimo Regolamento

Come anticipato, l'operazione di cartolarizzazione in esame è stata strutturata in modo tale da possedere le caratteristiche previste dalle disposizioni in precedenza richiamate affinché i titoli Senior possano beneficiare della garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento da parte delle Cedenti del portafoglio di crediti ceduti, in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS: in proposito, si fa presente che la garanzia statale è stata rilasciata con provvedimento del 7 settembre 2018.

Poiché il titolo senior beneficia della garanzia dello stato, per lo stesso si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

Con riferimento alle altre posizioni detenute verso la cartolarizzazione, ai fini della misurazione del complessivo assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito generato dall'Operazione, in applicazione delle disposizioni del citato Regolamento UE n. 2017/2401, la Banca adotta la metodologia SEC-SA (Securitization Standardized Approach), basato su una "supervisory formula" per calcolare il requisito patrimoniale su ciascuna tranche; tuttavia, limitatamente alle esposizioni verso la cartolarizzazione provviste di rating (nello specifico, le tranche senior e mezzanine), dal momento che l'applicazione di tale metodologia restituirebbe un fattore di ponderazione del rischio superiore al 25% e l'applicazione della metodologia SEC-ERBA restituirebbe un fattore di ponderazione superiore al 75%, la Banca adotta quest'ultima metodologia, quantificando il fattore di ponderazione da assegnare alle proprie esposizioni sulla base delle disposizioni contenute nell'art. 263 del Regolamento UE n. 575/2013.

OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “DI TERZI”

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di “terzi” per complessivi 556 mila euro.

Trattasi di titoli senior unrated emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation s.r.l. nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi di banche sottoposte a procedure straordinarie da parte dell’Autorità di Vigilanza (Banca d’Italia). Tali titoli figurano nell’attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce “attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”.

Le attività sottostanti ai suddetti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli in argomento hanno comportato la rilevazione di interessi attivi per euro 9.285.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer.

La Banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nell’esercizio sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti per euro 380 mila.

Le esposizioni riportate in Tabella fanno riferimento alle operazioni di cartolarizzazione di seguito richiamate, poste in essere ai sensi della L. 130/91, diverse dalle operazioni di auto-cartolarizzazione, nelle quali la Banca ha riacquisito all'atto dell'emissione l'intero ammontare dei titoli emessi dalla Società Veicolo. Più in dettaglio, alla data di riferimento del bilancio l'esposizione complessiva della Banca verso le operazioni di cartolarizzazione "proprie" fa riferimento a:

A. a fronte di operazioni che hanno comportato l'integrale cancellazione dal bilancio delle esposizioni cartolarizzate:

- I. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLs 2018 S.r.l. nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* condotta nel corso del 2018 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 23 Banche di Categoria, nel cui ambito la classe senior beneficia della garanzia di Stato ("GACS") ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:
 - a. Titoli di Classe A *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005338717, aventi scadenza a giugno 2038, per un ammontare complessivo pari ad euro 7.855 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 4.731 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 1 mila; iscritti nell'Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
 - b. Titoli di Classe B *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005338741, aventi scadenza giugno 2038, per un ammontare complessivo pari ad euro 40 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 0 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0 mila; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI
 - c. Titoli di Classe J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes due*, aventi codice ISIN IT0005338758, con scadenza giugno 2038, per un ammontare complessivo pari ad euro 13 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 0,01, con a fronte riduzioni cumulate di fair value per rischio di credito pari ad euro 0, iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.
- II. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLs 2018-2 S.r.l. nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* condotta nel corso del 2018 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 23 Banche di Categoria, nel cui ambito la classe senior beneficia della garanzia di Stato ("GACS") ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:
 - a. Titoli di Classe A *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005356925, aventi scadenza a luglio 2042, per un ammontare complessivo pari ad euro 2.137 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 1.670 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 384; iscritti nell'Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
 - b. Titoli di Classe B *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005356933, aventi scadenza luglio 2042, per un ammontare complessivo pari ad euro 15 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 3 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI
 - c. Titoli di Classe J *Asset Backed Floating Rate and Variable Return Notes due*, aventi codice ISIN IT0005356941, con scadenza luglio 2042, per un ammontare complessivo pari ad euro 4.730, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 162, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0. iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.
- III. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLs 2019 S.r.l. nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* condotta nel corso del 2019 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 68 Banche del Gruppo, tra cui la Caogruppo, nel cui ambito la classe senior beneficia della garanzia di Stato ("GACS") ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:
 - a. Titoli di Classe A *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005394348, aventi scadenza a gennaio 2044, per un ammontare complessivo pari ad euro 875 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 705 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 162; iscritti nell'Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
 - b. Titoli di Classe B *Asset Backed Floating Rate Notes*, con codice ISIN IT0005394355, aventi scadenza gennaio 2044, per un ammontare complessivo pari ad euro 7 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 4 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al

fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI

- c. Titoli di Classe J Asset Fixed Rate and Variable Return Notes due, aventi codice ISIN IT0005394363, con scadenza gennaio 2044, per un ammontare complessivo pari ad euro 2 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 0,02, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0. iscritti in corrispondenza della voce 20. “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.
- IV. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLs 2020 S.r.l. nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione multioriginator condotta nel corso del 2020 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 88 Banche del Gruppo, tra cui la Capogruppo, e due banche terze, nel cui ambito la classe senior è eleggibile a beneficiare della garanzia di Stato (“GACS”) ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:
- a. Titoli di Classe A Asset Backed Floating Rate Notes, con codice ISIN IT0005428245, aventi scadenza a gennaio 2045, per un ammontare complessivo pari ad euro 4.233 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 3.500 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 805; iscritti nell’Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”
- b. Titoli di Classe B Asset Backed Floating Rate Notes, con codice ISIN IT0005428286, aventi scadenza gennaio 2045, per un ammontare complessivo pari ad euro 17 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 8 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; iscritti in corrispondenza della voce 20. “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI
- c. Titoli di Classe J Asset Fixed Rate and Variable Return Notes due, aventi codice ISIN IT0005428294, con scadenza gennaio 2045, per un ammontare complessivo pari ad euro 10 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 63,73, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0. iscritti in corrispondenza della voce 20. “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.
- V. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLs 2021 S.r.l. nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione multioriginator condotta nel corso del 2021 ed avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 74 Banche del Gruppo (tra le quali, la Capogruppo) e 3 banche terze, nel cui ambito la classe senior è eleggibile allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell’8 aprile 2016, implementata con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 21 novembre 2017 e con Decreto del Ministero dell’Economia e della Finanza del 10 ottobre 2018 e successivamente modificata dalla legge del 20 maggio 2019 n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22, nella quale Iccrea Banca S.p.A. interviene in qualità sia di cedente, sia di soggetto promotore e joint arranger (assieme a JP Morgan Securities Limited) della medesima. Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:
- a. Titoli di Classe A Asset Backed Floating Rate Notes, con codice ISIN IT0005469116, aventi scadenza a gennaio 2046, per un ammontare complessivo pari ad euro 1.050 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 971 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 223; iscritti nell’Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato”
- b. Titoli di Classe B Asset Backed Floating Rate Notes, con codice ISIN IT0005469124, aventi scadenza gennaio 2046, per un ammontare complessivo pari ad euro 7 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 2 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; iscritti in corrispondenza della voce 20. “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI
- c. Titoli di Classe J Asset Fixed Rate and Variable Return Notes due, aventi codice ISIN IT0005469132, con scadenza gennaio 2046, per un ammontare complessivo pari ad euro 2 mila, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 1,17, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0. iscritti in corrispondenza della voce 20. “Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value”, in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.
- VI. titoli ABS emessi dalla società veicolo BCC NPLS 2022 S.r.l. costituita ai sensi della legge n. 130 del 30 aprile 1999 così come successivamente modificata, nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione multioriginator condotta nel corso del 2022 e avente ad oggetto un portafoglio di crediti in sofferenza ceduti da 68 Banche del Gruppo (tra le quali, oltre alla Banca, la Capogruppo) e 3 banche terze, nel cui ambito la classe senior è eleggibile allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”) ai sensi del Decreto Legge n. 18 del 14 febbraio 2016, convertito con Legge n. 49 dell’8 aprile 2016, e successivamente modificata dalla legge 20 maggio 2019, n. 41, di conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 25 marzo 2019, n. 22, nonché implementata con Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze

del 3 agosto 2016, con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 21 novembre 2017, con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 10 ottobre 2018, con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 14 ottobre 2019, con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 20 maggio 2020 e con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 15 luglio 2021, operazione nella quale la Capogruppo Iccrea Banca S.p.A. è intervenuta, oltre che in qualità di cedente, come soggetto promotore e joint arranger (assieme a JP Morgan Securities Limited). Più in dettaglio, la Banca ha sottoscritto:

- a. Titoli di Classe A Asset Backed Floating Rate Notes, con codice Isin IT0005494403, aventi scadenza a gennaio 2047 e dotati di rating Baa1(sf), e BBB(sf), rispettivamente, da parte di Moody's Italia S.r.l. ("Moody's") e ARC Ratings S.A. ("ARC"), per un ammontare complessivo pari ad euro 377 mila, il cui valore di iscrizione contabile alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 378 mila, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 87; iscritti nell'Attivo dello Stato patrimoniale della Banca in corrispondenza della voce 40. "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
- b. Titoli di Classe B Asset Backed Floating Rate Notes, con codice ISIN IT0005494411, aventi scadenza gennaio 2047, per un ammontare complessivo pari ad euro 2.589, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 835, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; iscritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPP
- c. Titoli di Classe J Asset Fixed Rate and Variable Return Notes due, aventi codice ISIN IT0005494429, con scadenza gennaio 2047, per un ammontare complessivo pari ad euro 863, il cui valore di bilancio alla data di riferimento di bilancio ammonta ad euro 0, con a fronte rettifiche di valore complessive pari ad euro 0; scritti in corrispondenza della voce 20. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sul conto economico: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value", in quanto in sede di rilevazione iniziale non hanno superato il test SPPI.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia sottostanti/Esposizioni	attività	Esposizioni per cassa						Garanzie finanziarie rilasciate						Linee di credito			
		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior	Mezzanine e	Junior	
		Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio																	
LUCREZIA SECURISATION SRL - PADOVANA IRPINIA	esposizioni in bonis	252	(181)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - TERAMO	esposizioni in bonis	183	(139)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - CREDIVENETO	esposizioni in bonis	121	(59)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito dei seguenti interventi realizzati dall'ex Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo:

I titoli "€ 211,368,000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;

I titoli "€ 78,388,000 Asset- Backed Notes due January 2027" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;

I titoli “€ 32,461,000 Asset-Backed Notes due October 2027” con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito dell’intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati”.

C.3 società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione/denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
BCC NPL 2018-2	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	256.091	-	-	369.920	10.855	2.005
BCC NPL 2018	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	103.427	-	-	168.816	15.095	2.427
BCC NPLS 2020	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	364.498	-	-	421.982	20.215	2.081
BCC NPLS 2019	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	238.178	-	-	283.337	30.421	1.663
BCC NPLS 2022	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	138.564	-	-	142.000	4.137	-
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131	no	9.950	-	-	37.783	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpinia	Roma Via Mario Carucci 131	no	15.753	-	-	104.218	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131	no	3.475	-	-	32.461	-	-
BCC NPLS 2021	Conegliano (TV) Via V. Alfieri 1	no	265.080	-	-	260.090	12.272	590

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività	Portafogli contabili del passivo	Totale passività	Valore contabile netto	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile
		(A)		(B)	(C=A-B)		(E=D-C)
BCC NPLS 2018/TV ABS 20380630 S	AC	4.730	-	-	4.730	4.730	-
BCC NPLS 20 19/44 CL A	AC	704	-	-	704	704	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL A	AC	3.499	-	-	3.499	3.499	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	MFV	4	-	-	4	4	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	AC	1.670	-	-	1.670	1.670	-
BCC NPLS 20 19/44 TV	MFV	5	-	-	5	5	-
BCC NPLS 2018-2/12 ABS 20420731	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 21 CL A	AC	971	-	-	971	971	-
BCC NPLS 2018/TV ABS 20380630 M	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018/12 ABS 20380630 J	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 19/44 TV CL J	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL B	MFV	8	-	-	8	8	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL J	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 21 CL B	MFV	2	-	-	2	2	-
BCC NPLS 21 CL C	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 22 22/31.01.47 TV	MFV	1	-	-	1	1	-
BCC NPLS 22 22/31.01.47 TV	AC	378	-	-	378	378	-
BCC NPLS 22 22/31.01.47 TV	MFV	-	-	-	-	-	-

Tra le società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate vengono rappresentati i veicoli nei quali la Banca non detiene alcuna partecipazione al capitale; le società in oggetto sono utilizzate per operazioni in cui la Banca opera come cedente in operazioni di cartolarizzazione di tipo multi-originator: di queste, nella tabella sottostante vengono riportate le attività, le passività, nonché l'esposizione massima al rischio di perdite connesse alle esposizioni vantate dalla Banca.

Si precisa in proposito che la esposizione massima al rischio di perdita è stata calcolata sommando alla differenza fra attività e passività le esposizioni fuori bilancio, linee di credito non revocabili e garanzie finanziarie, detenute nei confronti di questi veicoli e riportate nella colonna "differenza fra esposizione al rischio di perdita e valore contabile.

Più in dettaglio, le informazioni riportate in Tabella riguardano le operazioni di cartolarizzazione multioriginator realizzate nel corso dell'esercizio e di esercizi precedenti mediante:

- la cessione di portafogli di crediti in sofferenza da parte di un insieme di Banche di Categoria a Società Veicolo appositamente costituite, con riferimento alle quali è stata concessa dal Ministero dell'Economia e delle Finanze la garanzia di ultima istanza dello Stato (GACS), ai sensi del d.l. n. 18/2016 convertito dalla L. n. 49/2016;

Con specifico riferimento alle anzidette operazioni, si specifica in corrispondenza della colonna riferita alla esposizione massima al rischio di perdita è stato riportato il valore contabile dei titoli sottoscritti dalla Banca, sebbene – come anticipato – sulle tranche senior delle operazioni GACSI/ GACSIII/ GACSIIII, GACS IV, GACS V, GACS VI detenute insista la Garanzia di ultima istanza dello Stato.

Per gli ulteriori approfondimenti sulle operazioni summenzionate si rimanda alle informazioni di natura qualitativa riportate in apertura della presente Sezione.

C.5 Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

La Banca non è tenuta a compilare la presente informativa in quanto non ha svolto attività di servicer con riferimento ad operazioni di cartolarizzazione proprie oggetto di integrale cancellazione dal proprio bilancio ed ancora in essere alla data di riferimento del bilancio.

INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Al 31 dicembre 2022 la Banca non risulta operativa attraverso entità strutturate, pertanto, l'informativa in oggetto non viene fornita.

OPERAZIONI DI CESSIONE

A. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Per ciò che attiene alle operazioni di cartolarizzazione in essere alla data di riferimento del bilancio, a fronte delle quali la Banca non ha effettuato la derecognition contabile delle attività finanziarie cedute in quanto non risultano soddisfatti i requisiti all'uopo previsti dal principio contabile IFRS 9, si rinvia all'informativa qualitativa fornita all'interno della precedente sezione "C – Operazioni di cartolarizzazione".

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

E.1. Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

La presente informativa non è compilata in quanto alla data di riferimento del bilancio la Banca non vanta esposizioni rappresentate da attività finanziarie cedute e rilevate per intero, né le corrispondenti passività associate.

E.2. - attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio

La presente informativa non è compilata in quanto alla data di riferimento del bilancio la Banca non vanta esposizioni rappresentate da attività finanziarie cedute e rilevate parzialmente, né le corrispondenti passività associate.

B. ATTIVITA' FINANZIARIE CEDUTE E CANCELLATE INTEGRALMENTE CON RILEVAZIONE DEL CONTINUO COINVOLGIMENTO (CONTINUING INVOLVEMENT)

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento, pertanto questa sezione non viene compilata.

C. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E CANCELLATE INTEGRALMENTE

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha attività cedute e cancellate integralmente.

MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

La Banca non si avvale di modelli interni per la misurazione del rischio di credito.

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali

La Banca svolge, in via principale, attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse nel rispetto delle politiche e dei limiti di assunzione dei rischi previsti.

La strategia sottostante alla negoziazione in proprio risponde sia ad esigenze di tesoreria, sia all'obiettivo di massimizzare il profilo di rischio/rendimento degli investimenti di portafoglio in termini di rischio di tasso di interesse e rischio di credito della controparte.

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalla Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia e dallo statuto della Banca stessa.

Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

A partire dal recepimento della Market Risk Policy di Gruppo, il monitoraggio a fini gestionali viene effettuato sulla base del sistema dei limiti e delle sottostanti metodologie definiti nella predetta Politica. La gestione del rischio di tasso del portafoglio di negoziazione è effettuata dal Servizio Finanza in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal CdA, nel recepimento delle linee guida definite dalla Capogruppo, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate alla Funzione di Risk Management.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione viene supportata da tecniche e modelli di Value at Risk, Sensitivity Analysis e di Massima Perdita Accettabile (Stop Loss) che consentono di determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di negoziazione.

In particolare, il limite di:

- (i) Value at Risk è definito con un intervallo di confidenza pari al 99% e un periodo di detenzione (holding period) di un giorno lavorativo;
- (ii) Misura di Sensitivity, calcolate in base ad un'ipotesi di variazione della curva di +/-1 bp, è definito in relazione alla tipologia di emittente, alla curva dei tassi benchmark di riferimento e curve di inflazione;
- (iii) "Stop Loss" è calcolato come somma degli utili e delle perdite, delle plusvalenze e delle minusvalenze relativi alle posizioni residenti nel portafoglio di negoziazione.

Da evidenziare che il Value at Risk considerato per la determinazione dei limiti è calcolato non in base al solo rischio di tasso ma in relazione anche al rischio prezzo, al rischio cambio e al rischio di inflazione.

Tali modelli sono gestiti dalla Capogruppo, la quale, al fine di consentire l'attuazione dei processi di monitoraggio, ha sviluppato un sistema di misurazione dei rischi a livello accentrato e dei Dashboard utilizzati dal Risk Manager locale e dalla funzione di gestione per monitorare il risk profile degli indicatori di rischio ed analizzare il profilo di rischio di tasso di interesse del portafoglio di negoziazione.

I risultati di tali analisi sono riportati al Comitato e al Consiglio di Amministrazione.

Il modello di misurazione del rischio di tasso non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è monitorato sia tramite analisi delle esposizioni quotate e non quotate, sia attraverso la determinazione dell'esposizione per singolo mercato, ovvero dell'esposizione complessiva per ciascun paese.

La Banca, inoltre, monitora costantemente gli investimenti di capitale al fine di assumere tempestivamente le decisioni più opportune in merito alla tempistica di realizzo.

Per quanto riguarda gli OICR viene costantemente monitorato il valore corrente delle quote onde assumere tempestivamente le decisioni più opportune.

A partire dal recepimento della Market Risk Policy di Gruppo, come sopra rappresentato con riferimento al rischio di tasso di interesse, il rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione è gestito dal Servizio Finanza sulla base di limiti e deleghe definiti dal CdA, nel recepimento delle linee guida definite dalla Capogruppo, che ne circoscrivono l'esposizione in termini di ammontare massimo investito, di mercati di quotazione, di paesi di residenza degli enti emittenti e di limiti di stop loss.

In aggiunta a quanto sopra riportato, è presente anche un limite in termini di VaR, sebbene non specifico per tale fattore di rischio, ma riferito al portafoglio nel suo complesso. Il monitoraggio del rischio consente comunque anche la determinazione dell'Equity Var e la scomposizione del dato di rischio per singolo fattore.

I modelli a supporto delle analisi di rischio sono gestiti dalla Capogruppo, la quale, al fine di consentire l'attuazione dei processi di monitoraggio, ha sviluppato un sistema di misurazione dei rischi a livello accentrato e dei Dashboard utilizzati dal Risk Manager locale e dalla funzione di gestione per monitorare il risk profile degli indicatori di rischio ed analizzare il profilo di rischio di prezzo del portafoglio di negoziazione.

I risultati di tali analisi sono riportati al Consiglio di Amministrazione.

Il modello di misurazione del rischio di prezzo non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interni.

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

A seguito della pandemia Covid-19, il sistema di misurazione e controllo dei rischi, già in essere presso la Banca, non ha subito modifiche rilevanti in quanto già rispondente ai requisiti necessari ad una sana e prudente gestione dei rischi anche nel contesto economico – finanziario generatosi a seguito dell'insorgenza dell'emergenza sanitaria.

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio bancario

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario è il rischio originato dalle differenze nelle scadenze e nei tempi di ridefinizione del tasso di interesse delle attività e delle passività rientranti nel portafoglio bancario. In presenza di tali differenze, le fluttuazioni dei tassi di interesse determinano sia una variazione di breve periodo del profitto atteso, tramite gli effetti sul margine di interesse, che effetti di lungo periodo sul valore economico del patrimonio netto, tramite la variazione del valore di mercato delle attività e delle passività

Sulla base della composizione del portafoglio bancario in essere e delle evoluzioni attese secondo la pianificazione strategica e operativa effettuata, si identificano le fonti di rischio di tasso di interesse a cui si è esposti, riconducendole alle seguenti sottocategorie di rischio: rischio derivante da disallineamenti nelle scadenze (per posizioni a tasso fisso) e nelle date di revisione del tasso di interesse (per le posizioni a tasso variabile) dovuto a movimenti paralleli della curva dei rendimenti (repricing risk) o a mutamenti nell'inclinazione e conformazione della curva dei rendimenti (yield curve risk), rischio di base (basis risk), rischio di opzione (option risk).

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo. Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito della Politica di Gruppo finalizzata a disciplinare il framework di governo e controllo del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario per il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, il modello di gestione e i principi e le regole per l'identificazione, la misurazione e il monitoraggio del rischio in parola. Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nel Servizio Finanza la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

La misurazione del rischio di tasso di interesse sul banking book è effettuata con finalità di:

- monitoraggio continuativo del profilo di rischio, mediante il controllo del complessivo sistema degli indicatori che caratterizzano l'IRRBB Framework;
- esecuzione delle attività di stress test, che prevedono la stima dell'impatto di scenari di mercato avversi, severi ma plausibili, sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

La misurazione dell'esposizione al rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario si basa su un approccio statico o dinamico, in funzione delle finalità e dell'ambito di applicazione, secondo le seguenti prospettive di valutazione:

- **Prospettiva del valore economico:** tale prospettiva è tesa a valutare l'impatto di possibili variazioni sfavorevoli dei tassi sul valore economico del portafoglio bancario (EVE – Economic Value of Equity), inteso come valore attuale dei flussi di cassa attesi delle posizioni attive, passive e fuori bilancio rientranti nel perimetro. In base a tale prospettiva, l'analisi viene effettuata utilizzando un approccio statico di tipo "gone concern", in cui si ipotizza il run-off delle posizioni alla loro scadenza, senza alcuna ipotesi di sostituzione o rinnovo oppure mediante un approccio dinamico, sviluppando proiezioni di nuova operatività in coerenza con le ipotesi definite in sede di pianificazione strategica;
- **Prospettiva reddituale:** tale prospettiva è volta a valutare i potenziali effetti di variazioni avverse dei tassi di interesse sulla redditività del portafoglio bancario, ovvero sul margine di interesse (NII – Net Interest Income) e sulle variazioni di fair value impattanti a C/E o a riserva OCI. In base a tale prospettiva, l'analisi viene effettuata utilizzando un approccio dinamico di tipo "going concern", in ottica di "constant balance sheet", ipotizzando il rinnovo delle posizioni alla loro scadenza in modo lasciare invariata la dimensione e la composizione del bilancio, o di "dynamic balance sheet", sviluppando proiezioni di nuova operatività in coerenza con le ipotesi definite in pianificazione strategica.

In entrambe le prospettive sopra citate sono adottati specifici modelli volti ad un'adeguata quantificazione del rischio insito in poste che presentano un profilo di repricing comportamentale diverso dal profilo contrattuale.

Per quanto concerne la prospettiva del valore economico, la metrica prevista per la determinazione della sensitivity del valore economico del portafoglio bancario (Δ EVE – EVE sensitivity) si basa su un approccio di full evaluation. La variazione di valore attesa del portafoglio bancario è calcolata mediante una metodologia che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa delle poste rientranti nel perimetro in uno scenario "base" di assenza di variazioni dei tassi e in uno scenario di variazione degli stessi. La misura complessiva può essere scomposta per fasce temporali al fine di individuare la distribuzione della rischiosità lungo l'asse temporale (cosiddetta "bucket sensitivity").

Nella determinazione dell'EVE, deve essere escluso dal calcolo l'equity per consentire di misurare la variazione potenziale di valore del free capital a seguito di cambiamenti nelle curve dei rendimenti.

Per quanto concerne la prospettiva reddituale, le metriche previste per la determinazione della sensitivity del margine di interesse del portafoglio bancario ($\Delta NII - NII$ sensitivity) sono basate sui seguenti approcci:

- Full Evaluation: il potenziale impatto sul margine d'interesse di ipotizzate variazioni dei tassi risk-free è calcolato secondo una metodologia che prevede il confronto, con riferimento ad un prescelto orizzonte temporale, tra il margine di interesse prospettico atteso nell'ipotesi di variazioni dei tassi di interesse con il margine atteso in uno scenario "base" di assenza di variazioni. Tale metodologia viene adottata anche per quantificare, nell'ambito delle prove di stress, gli impatti sul margine di interesse di possibili variazioni degli spread creditizi (CSRBB);
- Earning at Risk: metrica volta a misurare la perdita di redditività derivante da variazioni dei tassi di interesse, considerando, oltre agli effetti sul margine di interesse, anche gli effetti sulle variazioni del fair value degli strumenti rilevati (a seconda del trattamento contabile) a conto economico o direttamente sul capitale;
- Repricing Gap: volto a misurare la sensitivity del margine a variazioni del reference rate mediante posizionamento del capitale in riprezzamento aggregato per fasce temporali. Le attività e le passività vengono collocate su un certo numero di fasce temporali predefinite in base alla loro prossima data di repricing contrattuale o a ipotesi comportamentali. La ponderazione dell'esposizione risultante su ciascuna fascia temporale per il tempo intercorrente tra la data di repricing e l'orizzonte temporale prescelto e la successiva applicazione degli scenari di valutazione adottati consentono di cogliere l'impatto sul margine di interesse dovuto ad una variazione dei tassi.

Gli scenari di valutazione applicati sui tassi di interesse sono volti a monitorare le categorie di rischio a cui la Banca può essere esposta. Ad ognuna di esse possono essere associati degli scenari sviluppati internamente o regolamentari.

- Gap Risk: al fine di monitorare tale categoria di rischio vengono utilizzati degli shock paralleli e non paralleli delle curve dei tassi risk-free al fine di valutarne l'impatto sul valore economico e sul margine di interesse; in particolare:
 - Repricing Risk: al fine di monitorare tale categoria di rischio vengono utilizzati degli shock paralleli delle curve dei tassi risk-free al fine di valutarne l'impatto sul valore economico e sul margine di interesse; oltre agli scenari previsti ai fini Regolamentari, nel c.d. Standard Outlier Test, vengono utilizzati scenari definiti internamente sulla base di valutazioni prudenziali e di analisi storiche delle variazioni osservate dei tassi;
 - Yield Curve Risk: al fine di monitorare tale categoria di rischio vengono utilizzati degli shock non paralleli delle curve dei tassi risk-free al fine di valutarne l'impatto sul valore economico e sul margine di interesse; oltre agli scenari previsti dalle linee guida di riferimento sono applicati scenari definiti internamente sulla base di valutazioni prudenziali e di analisi storiche delle variazioni osservate dei tassi;
- Basis Risk: l'analisi prevede la segmentazione del portafoglio bancario in funzione dei parametri di mercato a cui sono indicizzate le poste rientranti nel perimetro e l'analisi delle serie storiche dei basis spread rispetto al tasso pivot (Euribor 3 mesi) al fine di determinare l'entità degli shock da applicare a ciascuno di essi;
- Option Risk: l'analisi prevede una preliminare identificazione delle componenti opzionali automatiche/comportamentali insite nelle poste attive e passive del portafoglio bancario della Banca e la successiva:
 - analisi storica delle variazioni osservate delle volatilità, per determinare l'entità degli shock da applicare ai fini della quantificazione dell'automatic option risk;
 - verifica dell'impatto degli shock dei tassi di interesse sui parametri dei modelli comportamentali, ai fini della quantificazione del behavioural option risk.

Ai fini del monitoraggio dei limiti di rischio sono previsti scenari di shock parallelo e non parallelo. Per il monitoraggio delle metriche addizionali oggetto di reporting nell'ambito dei flussi informativi, sono previsti anche scenari di shock delle curve dei tassi superiori rispetto a quelli adottati come riferimento per la determinazione dei limiti di rischio. Nell'ambito delle prove di stress sono previsti ulteriori scenari, da eseguire su base periodica, atti a segnalare potenziali aree di debolezza a seguito del realizzarsi di particolari condizioni di mercato.

I controlli di secondo livello, svolti dalla Funzione Risk Management, sono volti a monitorare l'esposizione al rischio tasso al fine di predisporre la reportistica da inviare alle strutture competenti ed avviare i meccanismi di escalation, con la collaborazione delle funzioni di gestione, qualora si verifici lo sconfinamento dei limiti definiti. L'attività di controllo si basa sulla valutazione e misurazione degli indicatori di rischio definiti. L'efficacia del monitoraggio sul rispetto dei limiti è funzionale:

- alla tempestiva identificazione delle dinamiche del profilo di rischio che possano compromettere il raggiungimento dei limiti definiti;
- alla tempestiva attivazione di piani di rientro al verificarsi di determinate condizioni ed in funzione della "magnitudo" dello sfioramento rilevato.

Le attività di controllo e monitoraggio del rischio tasso di interesse sono svolte nel quadro di autoregolamentazione interna. A livello operativo la comunicazione tra le funzioni di gestione e il Risk Management avviene quotidianamente attraverso approfondite discussioni sulle dinamiche dei rischi che aumentano la consapevolezza dei profili di rischio assunti (in coerenza con gli obiettivi reddituali definiti), facilitando in tal modo la definizione di appropriate scelte gestionali.

Un ulteriore livello di comunicazione si concretizza nel sistema di reporting che rappresenta uno strumento di supporto decisionale finalizzato a fornire alle diverse unità organizzative coinvolte un'adeguata e tempestiva informativa sotto il profilo sia strategico che operativo. I contenuti, il livello di analiticità e la periodicità di elaborazione della reportistica sono quindi definiti in funzione degli obiettivi e dei ruoli assegnati ai

differenti destinatari, in modo da consentire una facile consultazione, un'immediata percezione della situazione ed una esaustiva comprensione dei fenomeni in atto.

In particolare, la Funzione Risk Management svolge attività di monitoraggio e reporting codificate e formalizzate all'interno del Risk Appetite Framework e dell'ulteriore normativa interna in materia, attraverso la predisposizione della reportistica periodica e fornendo dunque adeguata disclosure alle Funzioni di Gestione, alla Direzione Generale e al Consiglio di Amministrazione.

Al fine di valutare i potenziali impatti sulla redditività e sul valore economico del portafoglio bancario al verificarsi di condizioni di tensioni del mercato, vengono effettuate, in aggiunta alla misurazione puntuale del grado di esposizione al rischio, simulazioni di stress test.

Le analisi di stress test sono finalizzate a misurare quanto possa peggiorare l'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario in presenza di condizioni di mercato particolarmente sfavorevoli.

Gli scenari utilizzati ai fini della misurazione dell'esposizione alle diverse fonti di rischio e delle analisi di stress test sono basati sia su shock regolamentari che eventualmente, qualora gli scenari regolamentari non vengano considerati completamente rappresentativi di situazioni particolarmente avverse, su shock definiti internamente.

In armonia con quanto previsto dal quadro normativo di riferimento, laddove opportuno la Banca identifica e definisce scenari caratterizzati da movimenti più ampi delle curve dei tassi di interesse rispetto agli shock applicati per il monitoraggio continuativo dell'IRRBB, al fine di testare le vulnerabilità del banking book in presenza di condizioni di stress.

In funzione della finalità dell'analisi, sono definiti l'orizzonte temporale dell'esercizio di stress, la velocità di propagazione degli shock e l'approccio da adottare ai fini della proiezione dell'operatività (statico/dinamico).

Per ciascuna delle categorie di rischio identificate è possibile definire il/i fattore/i di rischio associato/i, inteso come variabile esogena il cui shock può determinare un impatto negativo sul valore economico del banking book e/o sul relativo margine di interesse, in termini di perdita o utile inferiore a quello atteso. In tale prospettiva, l'identificazione dei fattori di rischio rappresenta una fase preliminare alla definizione degli shock associati agli scenari di stress.

Gli scenari di stress adottati sono generalmente calibrati mediante metodo delle simulazioni storiche, basato su percentili prudenziali delle distribuzioni empiriche associate ai diversi parametri di rischio, prevedendo eventuali interventi expert-based al fine di integrare elementi forward looking non presenti nell'informazione storica disponibile. A tali scenari, si aggiungono scenari «puramente» storici (i.e. senza far ricorso al calcolo di un percentile della distribuzione empirica storica), scenari definiti su base judgemental e scenari forniti da fonti esterne (e.g. scenario EBA Stress Test).

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

A seguito della pandemia Covid-19, il sistema di misurazione e controllo dei rischi, già in essere presso la Banca, non ha subito modifiche rilevanti in quanto già rispondente ai requisiti necessari ad una sana e prudente gestione dei rischi anche nel contesto economico – finanziario generatosi a seguito dell'insorgenza dell'emergenza sanitaria.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca.

Il rischio di prezzo bancario è gestito dal Servizio Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria, di ammontare massimo investito e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	253.532	74.486	160.927	32.325	129.952	80.263	46.084	-
1.1 Titoli di debito	-	63.651	125.222	21.550	62.904	49.462	2.191	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	63.651	125.222	21.550	62.904	49.462	2.191	-
1.2 Finanziamenti a banche	48.246	5.457	15.458	1.213	10.532	126	73	-
1.3 Finanziamenti a clientela	205.286	5.378	20.247	9.562	56.516	30.674	43.821	-
- c/c	14.377	-	-	1	71	-	-	-
- altri finanziamenti	190.909	5.377	20.247	9.561	56.445	30.674	43.821	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	190.909	5.377	20.247	9.561	56.445	30.674	43.821	-
2. Passività per cassa	537.794	168.417	1.679	28.354	33.735	1.883	-	-
2.1 Debiti verso clientela	537.732	1.207	1.247	5.480	3.721	160	-	-
- c/c	510.069	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	27.663	1.207	1.247	5.480	3.721	160	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	27.663	1.207	1.247	5.480	3.721	160	-	-
2.2 Debiti verso banche	22	164.404	-	-	-	-	-	-
- c/c	2	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	21	164.404	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	39	2.806	432	22.874	30.014	1.724	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	39	2.806	432	22.874	30.014	1.724	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	16.682	155.662	13.812	735	63.186	21.531	36.162	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	16.682	155.662	13.812	735	63.186	21.531	36.162	-
- Opzioni	16.682	21.325	3.812	735	8.019	10.008	21.780	-
+ Posizioni lunghe	-	219	614	735	7.825	10.008	21.780	-
+ Posizioni corte	16.682	21.106	3.198	-	194	-	-	-
- Altri derivati	-	134.337	10.000	-	55.167	11.523	14.382	-
+ Posizioni lunghe	-	67.164	-	-	45.536	-	-	-
+ Posizioni corte	-	67.174	10.000	-	9.631	11.523	14.382	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	2.023	5	13	1	-	-	288	-
+ Posizioni lunghe	-	5	13	1	-	-	288	-
+ Posizioni corte	2.023	-	-	-	-	-	-	-

Altre valute

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	105	-	267	2	9	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	105	-	267	2	9	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	102	-	296	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	72	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	72	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	30	-	296	-	-	-	-	-
- c/c	30	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	296	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	23	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	23	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	23	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	17	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	7	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Si riportano di seguito gli effetti di una variazione dei tassi d'interesse pari a +/- 100 punti base sul margine d'interesse e sul patrimonio netto. Le stime sono state effettuate ipotizzando l'invarianza della struttura patrimoniale in termini di masse e mix di attività e passività, nonché ipotizzando che le poste a vista abbiano un adeguamento ritardato e parziale alle nuove condizioni di mercato, stimato attraverso un'analisi econometrica ad hoc (modello del cosiddetto "replicating portfolio").

Shock + 100 punti base	Effetto Variazione
importo variazione Margine d'interesse	1.353.805,51
incidenza %	10,09%
importo variazione valore economico Patrimonio Netto	1.146.928,96
incidenza %	2,02%

Shock - 100 punti base	Effetto Variazione
importo variazione Margine d'interesse	- 927.537,16
incidenza %	-6,91%
importo variazione valore economico Patrimonio Netto	1.636.301,58
incidenza %	2,88%

Shock + 200 punti base	Effetto Variazione
importo variazione valore economico Patrimonio Netto	2.279.911,36
incidenza %	4,01%

Shock - 200 punti base	Effetto Variazione
importo variazione valore economico Patrimonio Netto	4.031.748,77
incidenza %	7,08%

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC-CR nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2%(33) dei fondi propri (Cfr. Circ. 285/2013, Parte Terza, Capitolo 5, Sezione III). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio alla luce dei richiamati vincoli normativi, per effetto dell'attività di servizio alla clientela.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta aperta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

33 Innalzabile fino al 5% previa approvazione da parte della Capogruppo.

Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

La Banca ha una trascurabile esposizione al rischio di cambio; pertanto l'effetto delle variazioni nei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto è irrilevante.

Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca non utilizza modelli interni e metodologie alternative per la misurazione dell'esposizione al rischio cambio e per l'analisi di sensitività.

SEZIONE 3 - GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA**3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE****DERIVATI FINANZIARI****A.1 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO**

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di copertura	Senza accordi di copertura			Con accordi di copertura	Senza accordi di copertura	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	249	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	249	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Mercati	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	249	-	-

A.2 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI

Tipologie derivati	31/12/2022				31/12/2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione		
1. Fair value positivo								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	3	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	3	-	-
2. Fair value negativo								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-

A.4 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC: VALORI NOZIONALI

Sottostanti/Vita residua		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse		-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari		-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro		-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci		-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari		-	-	-	-
Totale	31/12/2022	-	-	-	-
Totale	31/12/2021	249	-	-	249

DERIVATI CREDITIZI

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene derivati creditizi, pertanto la presente sezione non viene compilata.

3.2 LE COPERTURE CONTABILI**INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA****Attività di copertura del fair value**

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale rispetto alle variazioni del fair value, per la cui rappresentazione contabile si avvale di quanto disposto dalla "Fair Value Option". La strategia adottata nel corso dell'anno dalla Banca mira a contenere il rischio tasso e a stabilizzare il margine di interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da interest rate swap IRS. Le attività e le passività coperte sono principalmente rappresentate da prestiti obbligazionari emessi a tasso fisso/step up dalla banca.

La Banca si è dotata di presidi di carattere organizzativo e strumentale in coerenza con quanto statuito dalla disciplina in tema di fair value option, ai sensi del principio contabile IFRS 9.

Come già anticipato nella parte A "Politiche contabili" della presente Nota Integrativa, ai fini del riconoscimento e del conseguente trattamento contabile delle anzidette operazioni di copertura, la Banca ha esercitato l'opzione prevista dal paragrafo 7.2.21 dell'IFRS 9 consistente nella possibilità di continuare ad applicare le disposizioni in materia di hedge accounting contenute nel pre-vigente IAS 39.

Tenuto conto di ciò, ai fini dell'effettuazione dei test di efficacia previsti dal citato principio e strumentali al riconoscimento contabile delle operazioni di copertura in parola, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie sviluppate dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca: nello specifico, vengono così predisposti sia i test di efficacia "prospettivi", tesi a dimostrare che, simulando scenari di shock in aumento ed in diminuzione dei tassi di interesse, le variazioni di fair value subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di fair value dell'elemento coperto, sia i test di efficacia "retrospettivi", i quali replicano l'anzidetta verifica con riferimento, però, all'intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione e sulla base della effettiva dinamica intervenuta, nel periodo di riferimento, rispetto ai fattori di rischio oggetto delle relazioni di copertura in valutazione.

Attività di copertura dei flussi finanziari

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

Strumenti di copertura

Nel corso della vita di una relazione di copertura, la Banca ha definito le scelte operative da adottare in ipotesi di modifiche alle anzidette relazioni riconducibili ad una delle seguenti fattispecie:

- a. Modifica di alcune condizioni contrattuali (es. piano di ammortamento e/o livello del tasso fisso del mutuo, tali da implicare una contestuale variazione nel livello dello spread e del tasso fisso nel derivato di copertura), con il mantenimento della relazione iniziale di copertura (no discontinuing);
- b. Modifica sostanziale delle condizioni del mutuo (es. rinegoziazione), tale da richiedere una cessazione della precedente relazione di copertura e la eventuale definizione di una nuova relazione;
- c. Conclamata inefficacia duratura della relazione di copertura;
- d. Estinzione totale del rapporto coperto, per rimborso anticipato o per classificazione dello stesso a sofferenza.

Le modifiche sub i. non comportano modifiche alla iniziale relazione di copertura che, quindi, prosegue senza soluzione di continuità; i casi sub ii. e iii., invece, comportano l'interruzione della relazione di copertura ed il ricalcolo del costo ammortizzato dello strumento non più oggetto di copertura, con la conseguente attribuzione pro-rata temporis a conto economico del delta fair value rilevato per effetto dell'ultimo test di efficacia superato e l'imputazione a voce "interessi" della differenza tra gli interessi ricalcolati in base al nuovo TIR e gli interessi civilistici dello strumento sottostante.

Ove, invece, la copertura si interrompa per una delle cause indicate sub iv., il delta fair value rilevato nel corso della copertura viene integralmente imputato in un'unica soluzione a conto economico.

Elementi coperti

Come illustrato ai punti precedenti, gli elementi coperti costituenti le relazioni di copertura poste in essere dalla Banca sono rappresentati prevalentemente dalle seguenti poste:

- Impieghi verso clientela a tasso fisso;
- Titoli obbligazionari dell'attivo a tasso variabile indicizzati all'inflazione italiana/europea.

Come illustrato ai punti precedenti, gli elementi coperti costituenti le relazioni di copertura poste in essere dalla Banca sono rappresentati da contratti derivati su impegni verso clientela a tasso fisso per un valore di 35,536 mln e su titoli del portafoglio htc a tasso variabile per un valore di 47,158 mln.

Più in dettaglio, le poste in oggetto sono coperte, sia per il loro intero valore di bilancio sia per una parte di esso, rispetto al rischio che l'andamento della curva dei tassi di mercato possa determinare variazioni sfavorevoli del loro valore di mercato (per le poste a tasso fisso), ovvero incrementare la volatilità dei flussi di cassa contrattuali (per le poste a tasso variabile).

Le operazioni designate di copertura, provviste della documentazione formale idonea ad individuare la relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, si considerano efficaci se, all'inizio e per tutta la durata della relazione di copertura, le variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento coperto vengono quasi completamente compensate dalle variazioni del fair value o dei flussi di cassa dello strumento derivato di copertura. L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura.

Come già anticipato, ai fini dell'effettuazione dei test di efficacia previsti dalle disposizioni in materia di hedge accounting, la Banca si avvale del servizio, degli strumenti e delle metodologie sviluppate dalle competenti funzioni della Capogruppo Iccrea Banca: nello specifico, vengono così predisposti sia i test di efficacia "prospettivi", tesi a dimostrare che, simulando scenari di shock in aumento ed in diminuzione dei tassi di interesse, le variazioni di fair value subite dal derivato di copertura ascrivibili al rischio oggetto di copertura (es. il rischio di tasso di interesse), saranno tali da compensare le medesime variazioni di fair value dell'elemento coperto, sia i test di efficacia "retrospettivi", i quali replicano l'anzidetta verifica con riferimento, però, all'intervallo temporale trascorso tra la data di attivazione della relazione di copertura e quella di valutazione in funzione della effettiva dinamica di evoluzione dei fattori di rischio rispetto ai quali le coperture sono state realizzate.

A questo proposito, la Banca ha recepito le indicazioni metodologiche ed operative definite nell'ambito dell'erogazione del servizio di esecuzione dei test di efficacia per le Banche del Gruppo, riconducibili, in estrema sintesi, ai seguenti punti:

- La determinazione del c.d. spread commerciale mediante il quale, alla data di negoziazione, il contratto derivato di copertura e l'attività/passività finanziaria coperta sono ricondotti ad una condizione di equilibrio;

- L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia prospettici (ad es. il metodo della regressione lineare con simulazione di curve, il metodo di scenario, il metodo "critical term match");
- La definizione di soglie di immaterialità;
- L'individuazione della metodologia da adottare per la conduzione dei test di efficacia retrospettivi e la correlata contabilizzazione delle rettifiche di valore sugli strumenti oggetto di copertura;
- La definizione degli interventi da adottare in ipotesi di fallimento dei test retrospettivi.

In particolare, per ciò che attiene ai risultati dei test di efficacia, come previsto dal principio IAS 39, l'intervallo di valori entro il quale il rapporto tra le variazioni del fair value (attese o consuntive) dello strumento di copertura e quelle dello strumento coperto deve essere contenuto - al fine di poter dichiarare efficace la relazione di copertura e quindi applicabili le regole in materia di hedge accounting - è fissato nell'80%-125%.

Per ciò che attiene alle possibili cause di inefficacia si rinvia alle considerazioni espresse nel precedente paragrafo.

INFORMATIVA PREVISTA DALL'IFRS7 CONNESSA CON LA RIFORMA DEGLI INDICI DI RIFERIMENTO

A seguito del quadro normativo definito dal Regolamento (EU) 2016/1011 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 (c.d. Benchmarks Regulation, BMR), la Commissione Europea ha emanato il Regolamento (UE) 2020/34 con cui sono state apportate modifiche ai principi IFRS 9, IAS 39 ed IFRS 7. I citati interventi di modifica introducono disposizioni dirette a tenere in considerazione ed evidenziare le conseguenze della riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse sull'informativa finanziaria e sono altresì finalizzati a consentire alle imprese di proseguire nella corretta applicazione delle disposizioni dettate in materia di Hedge accounting, nell'assunzione secondo cui gli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse esistenti non vengano modificati per effetto della riforma dei tassi interbancari.

Tale informativa va fornita in particolare nel periodo che precede la sostituzione di un indice di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse esistenti con un tasso di riferimento alternativo.

Si forniscono a seguire le informazioni previste dal paragrafo 24 H dell'IFRS 7:

indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse significativi ai quali sono esposte le relazioni di copertura dell'entità:

Tipologia di copertura	Indici di riferimento
Copertura impieghi verso clientela	EURIBOR 1 mesi
Copertura titoli di proprietà	EURIBOR 6 mesi

la misura dell'esposizione al rischio che l'entità gestisce che è direttamente interessata dalla riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse:

Tipologia di copertura	Importo nominale strumenti derivati di copertura (dati in migliaia di euro)
Copertura impieghi verso clientela	35.536
Copertura titoli di proprietà	47.158

si rimanda all'informativa fornita in Parte A "Politiche Contabili" con riguardo alle attività svolte nel corso dell'esercizio da parte della Capogruppo nell'ambito del progetto di transizione;

si rimanda all'informativa fornita in Parte A "Politiche Contabili" con riguardo alla gestione da parte della Capogruppo del progetto di transizione nonché alle attività di adeguamento pianificate o in corso riguardanti le operazioni in derivati OTC oggetto dei Servizi erogati alle Banche Affiliate.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA

A.1 Derivati Finanziari Di Copertura: Valori Nozionali Di Fine Periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Over the counter				Over the counter			
	Controparti centrali	Senza controparti centrali		Mercati organizzati	Controparti centrali	Senza controparti centrali		Mercati organizzati
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	-	82.693	-	-	-	72.693	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	82.693	-	-	-	72.693	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	82.693	-	-	-	72.693	-	-

A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Tipologie derivati	Fair value positivo e negativo						Variazione del valore usato per calcolare l'inefficacia della copertura	
	31/12/2022			31/12/2021			Totale	Totale
	Controparti centrali	Over the counter	Totale	Controparti centrali	Over the counter	Totale	31/12/2022	31/12/2021
	Con accordi di compensazione	Senza controparti centrali	Mercati organizzati	Controparti centrali	Senza controparti centrali	Mercati organizzati		
	Senza accordi di compensazione			Senza accordi di compensazione				
Fair value positivo								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	7.252	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	7.252	-	-	-	-	-	-
Fair value negativo								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	357	-	-	3.212	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	357	-	-	3.212	-	-	-

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Attività sottostanti	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
5)Altri				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	82.693	-	-
- fair value positivo	-	7.252	-	-
- fair value negativo	-	357	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
5)Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse		37.157	19.631	25.905	82.693
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari		-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro		-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci		-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari		-	-	-	-
Totale	31/12/2022	37.157	19.631	25.905	82.693
Totale	31/12/2021	37.157	6.620	28.916	72.693

Derivati creditizi di copertura**B.1 Derivati creditizi di copertura: valori nozionali di fine periodo**

Categorie di operazioni	Derivati di copertura	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione		
a) Credit default products	-	-
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
Totale /12/Saturday	-	-
Totale /12/Friday	-	-
2. Vendite di protezione		
a) Credit default products	-	-
b) Credit spread products	-	-
c) Total rate of return swap	-	-
d) Altri	-	-
Totale /12/Saturday	-	-
Totale /12/Friday	-	-

B.2 Derivati creditizi di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

Tipologie derivati	Fair value positivo e negativo		Variazione del valore usato per calcolare l'efficacia della copertura	
	Totale /12/Saturday	Totale /12/Friday	Totale /12/Saturday	Totale /12/Friday
A. Fair value positivo				
a) Credit default products	-	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
B. Fair value negativo				
a) Credit default products	-	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swap	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-

B.3 Derivati creditizi di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) Acquisto protezione				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
2) Vendita protezione				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) Acquisto protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
2) Vendita protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

B.4 Vita residua dei derivati creditizi di copertura OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
1. Vendita di protezione	-	-	-	-
2. Acquisto di protezione	-	-	-	-
Totale /12/Saturday	-	-	-	-
Totale /12/Friday	-	-	-	-

Strumenti non derivati di copertura**C.1 Strumenti di copertura diversi dai derivati: ripartizione per portafoglio contabile e tipologia di copertura**

	Valore di bilancio			Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura		
	Copertura del fair value	Copertura dei flussi finanziari	Copertura degli investimenti esteri	Copertura del fair value	Copertura dei flussi finanziari	Copertura degli investimenti esteri
Attività finanziarie diverse dai derivati	-	-	-	-	-	-
di cui: attività di negoziazione	-	-	-	-	-	-
di cui: altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
di cui: attività designate al fair value	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2021	-	-	-	-	-	-
Passività finanziarie diverse dai derivati	-	-	-	-	-	-
Passività di negoziazione	-	-	-	-	-	-
Passività designate al fair value	-	-	-	-	-	-
Passività valutate al costo ammortizzato	X	X	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2021	-	-	-	-	-	-

STRUMENTI COPERTI

D.1 COPERTURE DEL FAIR VALUE

		Coperture specifiche: valore di bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazione)	Coperture specifiche		Coperture generiche: Valore di bilancio
				Valore cumulato delle variazioni di fair value dello strumento coperto	Cessazione della copertura: valore cumulato delle variazioni residue del fair value	
A. ATTIVITA'						
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - copertura di:		-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		-	-	-	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari		-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro		-	-	-	-	x
1.4 Crediti		-	-	-	-	x
1.5 Altri		-	-	-	-	x
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:		35.652	-	(6.172)	-	35.536
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		35.652	-	(6.172)	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari		-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro		-	-	-	-	x
1.4 Crediti		-	-	-	-	x
1.5 Altri		-	-	-	-	x
Totale	31/12/2022	35.652	-	(6.172)	-	35.536
Totale	31/12/2021	40.364	-	2.090	-	35.536
B. PASSIVITA'						
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:		-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		-	-	-	-	x
1.2 Valute e oro		-	-	-	-	x
1.3 Altri		-	-	-	-	x
Totale	31/12/2022	-	-	-	-	-
Totale	31/12/2021	-	-	-	-	-

D.2 COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI E DEGLI INVESTIMENTI ESTERI

		Variazione del valore usato per rilevare l'efficacia della copertura	Riserve da copertura	Cessazione della copertura: valore residuo cumulato delle riserve di copertura
A. COPERTURA DI FLUSSI FINANZIARI				
1. Attività		-	(229)	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		-	(229)	-
1.2 Titoli di capitale e indici azionari		-	-	-
1.3 Valute e oro		-	-	-
1.4 Crediti		-	-	-
1.5 Altri		-	-	-
2. Passività		-	-	-
2.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		-	-	-
2.2 Valute e oro		-	-	-
2.3 Altri		-	-	-
Totale A	31/12/2022	-	(229)	-
Totale A	31/12/2021	-	-	-
B. COPERTURA DEGLI INVESTIMENTI ESTERI				
		X	-	-
Totale A+B	31/12/2022	-	(229)	-
Totale A+B	31/12/2021	-	-	-

EFFETTI DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA A PATRIMONIO NETTO

E.1 - Riconciliazione delle componenti di patrimonio netto

	Riserva da copertura dei flussi finanziari					Riserva da copertura di investimenti esteri				
	Titoli di debito e tassi d'interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Crediti	Altri	Titoli di debito e tassi d'interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Crediti	Altri
Esistenze iniziali	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Variazioni di fair value (quota efficace)	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Rigiri a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
di cui: transazioni future non più attese	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Altre variazioni	(229)	-	-	-	-	-	-	-	0	-
di cui: trasferimenti al valore contabile iniziale degli strumenti di coperti	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Rimanenze finali	(229)	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Strumenti di copertura (elementi non designati)										

	Valore temporale opzione		Valore elemento forward e differenziale da valuta estera	
	Coperture relative a operazioni	Coperture relative a un periodo	Coperture relative a operazioni	Coperture relative a un periodo
Esistenze iniziali	-	-	-	-
Variazioni di valore	-	-	-	-
Rigiri a conto economico	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-
Rimanenze finali	-	-	-	-

3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA

DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

A.1 Derivati Finanziari E Creditizi Otc: Fair Value Netti Per Controparti

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
A. Derivati finanziari				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
5) Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
B. Derivati creditizi				
1) Acquisto protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-

- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
2) Vendita protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (Funding liquidity risk) e/o di smobilizzare le proprie attività sul mercato (Market liquidity risk), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il Funding liquidity risk, a sua volta, può essere distinto tra:

- Mismatching liquidity risk, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; e
- Contingency liquidity risk, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide superiore a quanto precedentemente previsto dalla banca per far fronte agli impegni di pagamento; tale rischio può essere generato da eventi quali il mancato rimborso di finanziamenti, la necessità di finanziare nuovi assets, la difficoltà di vendere assets liquidi o di ottenere nuovi finanziamenti in caso di crisi di liquidità;
- Collateral liquidity risk, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del fair value degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante collaterale/margini per cassa;
- Operational liquidity risk, ossia il rischio che la banca non riesca a far fronte alle obbligazioni correnti (in orizzonte di brevissimo termine o infragiornaliero) pur rimanendo in condizioni di solvibilità finanziaria.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

La Banca ha recepito la Politica di Gruppo finalizzata a disciplinare il framework di governo e controllo del rischio di liquidità per il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, il modello di gestione e i principi e le regole per l'identificazione, la misurazione e il monitoraggio del rischio in parola e per il liquidity stress test. Le attività di identificazione, misurazione e monitoraggio del rischio di liquidità, oggetto di revisione periodica, fanno parte del più generale Processo di Gestione dei Rischi (PGR) di Gruppo. Il PGR è una componente del modello organizzativo, lo attraversa trasversalmente in tutti i comparti operativi in cui si assumono e si gestiscono rischi, e stabilisce che in ciascun comparto siano previste attività di identificazione, valutazione (o misurazione), monitoraggio, prevenzione e mitigazione dei rischi stessi, definendo altresì le modalità (i criteri, i metodi e i mezzi) con le quali tali attività sono svolte.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nel Servizio Finanza la struttura deputata a presidiare il processo di gestione del rischio di liquidità.

La fase di identificazione del rischio di liquidità si caratterizza in relazione al diverso orizzonte di osservazione:

- liquidità operativa suddivisa su due livelli tra loro complementari:
 - liquidità infra-giornaliera e di brevissimo termine: effettuata su base giornaliera, è finalizzata all'identificazione delle categorie di rischio che incidono sulla capacità della Banca di assicurare, puntualmente e su orizzonti temporali di brevissimo termine, il bilanciamento dei flussi monetari in entrata e in uscita, nonché la dotazione di un ammontare di disponibilità liquide adeguato a fronteggiare il rispetto del requisito di copertura della liquidità (Liquidity Coverage Ratio - LCR);
 - liquidità di breve termine: identificazione delle categorie di rischio che incidono sulla capacità della Banca di far fronte ai propri impegni di pagamento, previsti ed imprevisi, in un orizzonte temporale di breve termine (fino a 12 mesi);
- liquidità strutturale individuazione di eventuali cause di squilibri strutturali tra le attività e le passività con scadenza oltre l'anno e raccordo con la gestione della liquidità di breve termine nonché pianificazione delle azioni atte a prevenire il futuro formarsi di carenze di liquidità.

Il profilo di liquidità e dunque la sua esposizione al liquidity risk è strettamente correlato al modello di business adottato, alla composizione dello stato patrimoniale - in termini di poste dell'attivo, del passivo e fuori bilancio - nonché al relativo profilo per scadenze.

Il processo di identificazione e classificazione dei fattori di rischio connessi ai profili di liquidità operativa e strutturale ha l'obiettivo di definire gli elementi che, in termini di esposizione al rischio, possono indurre un deterioramento nella posizione di liquidità al manifestarsi di eventi di stress endogeni e/o esogeni.

La misurazione del rischio di liquidità consiste nelle attività volte a rilevare e quantificare in modo completo, corretto e tempestivo l'esposizione a tale rischio in relazione all'orizzonte di osservazione. La misurazione del rischio si fonda su una ricognizione dei flussi (inflows) e deflussi (outflows) di cassa attesi – e dei conseguenti sbilanci o eccedenze – nelle diverse fasce di scadenza residua che compongono la maturity ladder ed è effettuata con le finalità di:

- monitoraggio del profilo di rischio in condizioni di “business as usual”, mediante il controllo del complessivo sistema degli indicatori che caratterizzano il Liquidity Risk Framework;
- esecuzione delle attività di stress test, che prevedono la determinazione della posizione di liquidità in scenari avversi, severi ma plausibili, valutandone l'impatto a livello individuale.

La misurazione della posizione di rischio è effettuata attraverso l'utilizzo di modelli, specifici indicatori e “metriche addizionali” sviluppati internamente ovvero regolamentari.

L'analisi dei profili di scadenza dipende in maniera sostanziale dalle assunzioni sui flussi di cassa futuri associati alle diverse posizioni attive e passive, di bilancio e fuori bilancio, che tengono conto della scadenza economica degli elementi di bilancio piuttosto che di quella contrattuale, fatti salvi ragionevoli criteri di prudenza.

Con l'entrata in vigore della Politica di Gruppo, la Capogruppo del GBCI, al fine di consentire l'attuazione dei processi di monitoraggio, ha sviluppato un sistema di misurazione dei rischi a livello accentrato e dei Dashboard utilizzati dal Risk Manager locale e dalla funzione di gestione per monitorare il posizionamento degli indicatori di rischio ed analizzare il profilo di liquidità. In particolare, la Banca monitora la propria esposizione al rischio di liquidità attraverso:

- gli indicatori di liquidità inclusi nei framework RAS/EWS, ossia il Liquidity Coverage Ratio, il Net Stable Funding Ratio e le Riserve di liquidità;
- gli indicatori Risk Limits e gli indicatori di Monitoraggio relativi sia al rischio di liquidità operativa che strutturale e
- la costante verifica della maturity ladder che, attraverso la costruzione degli sbilanci (gap) periodali e cumulati, consente di determinare e valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato.

I controlli di secondo livello, svolti dalla Funzione Risk Management, sono volti a monitorare l'esposizione al rischio di liquidità al fine di predisporre la reportistica da inviare alle strutture competenti ed avviare i meccanismi di escalation, con la collaborazione delle funzioni di gestione, qualora si verifichi lo sconfinamento dei limiti definiti. L'attività di controllo si basa sulla valutazione e misurazione del posizionamento degli indicatori di rischio previsti dal framework di Risk Governance. L'efficacia del monitoraggio sul rispetto dei limiti è funzionale:

- alla tempestiva identificazione delle dinamiche del risk profile che possano compromettere il raggiungimento dei limiti di rischio definiti;
- alla tempestiva attivazione di piani di rientro al verificarsi di determinate condizioni ed in funzione della “magnitudo” dello sfioramento rilevato.

Le attività di controllo e monitoraggio del rischio di liquidità sono svolte nel quadro di autoregolamentazione interna. A livello operativo la comunicazione tra le funzioni di gestione e il Risk Management avviene quotidianamente attraverso approfondite discussioni sulle dinamiche dei rischi che aumentano la consapevolezza dei profili di rischio assunti (in coerenza con gli obiettivi reddituali definiti), facilitando in tal modo la definizione di appropriate scelte gestionali.

Un ulteriore livello di comunicazione si concretizza nel sistema di reporting che rappresenta uno strumento di supporto decisionale finalizzato a fornire alle diverse unità organizzative coinvolte un'adeguata e tempestiva informativa sotto il profilo sia strategico che operativo. I contenuti, il livello di analiticità e la periodicità di elaborazione della reportistica sono quindi definiti in funzione degli obiettivi e dei ruoli assegnati ai differenti destinatari, in modo da consentire una facile consultazione, un'immediata percezione della situazione ed una esaustiva comprensione dei fenomeni in atto.

In particolare, la Funzione Risk Management svolge attività di monitoraggio e reporting codificate e formalizzate all'interno del Risk Appetite Framework e delle Politiche di rischio, attraverso la predisposizione della reportistica periodica e fornendo dunque adeguata disclosure alle Funzioni di Gestione, alla Direzione Generale e al Consiglio di Amministrazione.

La posizione di liquidità della Banca viene monitorata nel normale corso degli affari e in condizioni di stress. In tale contesto, la Capogruppo ha definito un framework di stress test sugli indicatori che caratterizzano il c.d. Liquidity Risk Framework.

Le analisi di stress test sono finalizzate a misurare quanto la posizione di liquidità aziendale si possa deteriorare in presenza di condizioni di mercato particolarmente sfavorevoli, consentendo quindi di verificarne la robustezza.

Gli obiettivi che si intendono perseguire con le prove di stress sono pertanto:

- verificare la capacità della Banca di far fronte a crisi di liquidità impreviste nel primo periodo in cui queste si verifichino e prima di avviare interventi volti a modificare la struttura dell'attivo o del passivo;
- verificare le aree di vulnerabilità insite nel profilo di liquidità, valutando le possibili interconnessioni tra le diverse categorie di rischio, nell'ambito del monitoraggio periodico;
- calibrare il livello delle soglie di rischio specifiche per gli indicatori di RAS e Risk Limits per la liquidità operativa e strutturale, accertando che i limiti previsti determinino il mantenimento di un profilo di liquidità entro livelli tali da assicurare che eventuali azioni di copertura non compromettano le strategie di business;
- verificare la fattibilità del piano di funding ipotizzato anche sulla base dei risultati ottenuti dall'analisi di stress.

In armonia con quanto previsto dal quadro normativo di riferimento, la banca identifica e definisce scenari caratterizzati da ipotesi di stress riconducibili al manifestarsi di eventi di tipo sistemico e/o idiosincratice con l'obiettivo di testare le potenziali vulnerabilità del suo profilo di liquidità.

In funzione della finalità dell'analisi, sono definiti l'orizzonte temporale dell'esercizio di stress, la velocità di propagazione degli shock e l'approccio da adottare ai fini della proiezione dell'operatività (statico/dinamico).

Le tipologie di stress test che ne caratterizzano l'intero framework prevedono il verificarsi di eventi severi ma plausibili e ragionevoli (scenari), classificabili in tre differenti categorie:

- scenario di stress causato da eventi di natura sistemica, ossia un evento (o combinazioni di più eventi) a valere su specifiche variabili macroeconomiche il cui verificarsi genera/comporta conseguenze negative per l'intero sistema finanziario e/o per l'economia reale e di conseguenza per la Banca;
- scenario di stress causato da eventi specifici (idiosincratice), ossia un evento (o combinazioni di più eventi) il cui verificarsi, genera/comporta gravi conseguenze negative per la Banca. Nella definizione di tali eventi è stata svolta una specifica analisi che considera gli specifici profili organizzativi, operativi e di rischio che contraddistinguono la Banca;
- scenario di stress che deriva da una combinazione di eventi specifici e di sistema ossia il verificarsi di eventi combinati che si verificano all'interno di un medesimo scenario.

Per la costruzione degli scenari di stress sia di tipo sistemico che idiosincratice, l'impianto metodologico sottostante prevede di identificare le singole tipologie di rischio di liquidità e le voci di raccolta / impiego su cui tali rischi hanno effetto, in modo da poter stimare i flussi in entrata e in uscita ai fini del gap di liquidità e di verificare la stabilità degli indicatori di rischio e della capacità della Banca di far fronte alle possibili tensioni di liquidità.

Per ogni scenario considerato, infatti, sono previsti degli eventi (shock) riferibili alle principali variabili di rischio, identificate secondo logiche coerenti con il framework complessivo di stress test definito e che permettono di associare specifici livelli di propagazione e relativo impatto sugli indicatori.

Da un punto di vista quantitativo, per quanto concerne la concentrazione dei depositi da clientela al 31 dicembre 2022, l'incidenza della raccolta dalle prime n. 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta da clientela ordinaria risulta pari al 3,93%.

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri asset, formati prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed eligible per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di funding volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo retail. Al 31 dicembre 2022 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la BCE ammonta a complessivi euro 328,196 milioni, di cui euro 96,308 milioni non impegnati (rispettivamente euro 323,279 milioni ed euro 86,019 milioni nel 2021).

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha assunto un impegno al riacquisto oppure adotta specifiche procedure interne;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 135,287 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione, attraverso Iccrea come banca capofila, alle operazioni di rifinanziamento denominate Targeted Long Term Refinancing Operations (TLTRO).

Dal punto di vista strutturale, la Banca, al 31 dicembre 2020 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a bilanciare le attività a medio – lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l'ammontare delle attività a medio lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato dalla provvista stabile, rappresentata dalle passività a scadenza medio/lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l'esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni), così come le immobilizzazioni (materiali ed immateriali).

Impatti derivanti dalla pandemia Covid-19

A seguito della pandemia Covid-19, il sistema di misurazione e controllo dei rischi, già in essere presso la Banca, non ha subito modifiche rilevanti in quanto già rispondente ai requisiti necessari ad una sana e prudente gestione dei rischi anche nel contesto economico – finanziario generatosi a seguito dell'insorgenza dell'emergenza sanitaria.

INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI DI AUTO-CARTOLARIZZAZIONE POSTE IN ESSERE DALLA BANCA

Operazione di cartolarizzazione CREDICO FINANCE 12

Nel 2013 è stata perfezionata l'operazione di auto-cartolarizzazione in virtù della quale 35 Banche di Credito Cooperativo hanno ceduto pro-soluto, alla società veicolo Credico Finance 12 S.r.l. (di seguito anche SPV), un portafoglio iniziale mutui residenziali performing pari a euro milioni 1.041,4.

L'operazione ha registrato la partecipazione di Iccrea Banca in qualità di Arranger.

L'acquisto del portafoglio da parte dell'SPV è stato finanziato attraverso l'emissione di due categorie di titoli aventi le caratteristiche di asset backed securities, per un importo complessivamente pari a euro milioni 1.041,4 così ripartiti:

- titoli senior Classe A per un importo pari a euro milioni 916,4 con scadenza dicembre 2052, quotati sul mercato regolamentato dell'Irish Stock Exchange;
- titoli junior Classe B per un importo pari a euro milioni 125,0 con scadenza dicembre 2052, non quotati ed interamente sottoscritti dalle stesse banche originators.

Più specificamente, i titoli junior sono stati suddivisi in 35 serie, ciascuna di importo proporzionale all'ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche partecipanti. Ognuna di queste, pertanto, ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli di pertinenza, con pagamento del relativo prezzo alla pari.

Ripartizione per area territoriale alla data del bilancio

rea territoriale	Numero mutui	Importo	Distribuzione
<i>Italia Nord Occidentale</i>			
<i>Italia Nord Orientale</i>			
<i>Italia Centrale</i>	110	5.648.203	100%
<i>Italia Meridionale e Insulare</i>			
Totale			

Ripartizione per settore di attività economica alla data del bilancio

Settore di attività economica	Numero mutui	Importo	Distribuzione %
<i>Amministrazioni pubbliche</i>			
<i>Banche</i>			
<i>Altre società finanziarie</i>			
<i>Società non finanziarie</i>			
<i>Famiglie</i>	118	5.648.203	100%
Totale			

L'operazione denominata Credico Finance 12, ha previsto l'emissione di titoli senior in unica tranche da parte della società veicolo Credico Finance 12 Srl, nonché l'emissione di titoli junior in corrispondenza di ciascuna banca aderente. L'operazione inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha pertanto sottoscritto il 2,28% di tali passività, pari a euro 20.900.000 per titolo senior e ad euro 2.866.000 per titolo junior, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

Sulla base delle caratteristiche descritte, le operazioni non presentano requisiti necessari alla Derecognition delle attività trasferite al veicolo. I Titoli costituiscono obbligazioni a ricorso limitato della Società. La Società effettua i pagamenti dovuti con riferimento ai Titoli esclusivamente utilizzando le somme incassate in relazione ai crediti ceduti, nonché ogni altro importo ad essa dovuto in base ai contratti da concludersi nell'ambito dell'Operazione, secondo l'ordine di priorità stabilito nell'Accordo tra Creditori.

I Cedenti, in origine, avevano assunto il ruolo di *Limited Recourse Loan Providers*, mettendo a disposizione della Società Veicolo Titoli di Stato con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità; a seguito del downgrading dell'Italia da parte di Standard & Poor's e Moody's, i titoli di Stato italiani hanno cessato di soddisfare i criteri delle agenzie di rating. Pertanto, a fronte di una modifica contrattuale avvenuta tra le parti coinvolte nell'operazione, la linea di liquidità è stata sostituita da una *cash reserve* (con la contestuale restituzione dei Titoli di Stato alle singole banche partecipanti), che per la Banca ammonta ad euro 951.000.

Le stesse Banche cedenti, peraltro, hanno ricevuto dalla società veicolo, in forza di apposito contratto di "servicing", l'incarico di proseguire la gestione dei crediti ceduti. Esse, in particolare, provvedono all'incasso delle rate e curano, se del caso, l'eventuale contenzioso secondo i criteri individuati nel contratto stesso, si fa presente che alla data di riferimento di bilancio per l'effettuazione di questo servizio la Banca ha imputato, per competenza, a conto economico un importo pari ad euro 48 mila relativo a commissioni di *servicing*.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

euro

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7	Da oltre 7 giorni a 15	Da oltre 15 giorni a 1	Da oltre 1 mese fino a 3	Da oltre 3 mesi fino a 6	Da oltre 6 mesi fino a 1	Da oltre 1 anno fino a 5	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
A. Attività per cassa	52.005	3.127	809	6.026	17.817	33.557	65.915	288.329	308.074	5.392
A.1 Titoli di Stato	5	-	71	-	1.031	3.979	42.632	143.368	108.104	-
A.2 Altri titoli di debito	26	-	-	4	22	4	1.029	2.873	17.238	-
A.3 Quote OICR	295	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	51.680	3.127	738	6.021	16.765	29.574	22.253	142.088	182.732	5.392
- Banche	31.732	-	-	-	63	15.543	63	27.022	1.402	5.392
- Clientela	19.948	3.127	738	6.021	16.702	14.031	22.190	115.066	181.329	-
B. Passività per cassa	537.383	119	32	553	32.528	2.076	29.230	169.846	1.727	-
B.1 Depositi e conti correnti	536.527	119	-	253	852	1.266	5.845	2.944	-	-
- Banche	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	536.525	119	-	253	852	1.266	5.845	2.944	-	-
B.2 Titoli di debito	39	-	32	300	1.652	716	23.203	30.761	1.640	-
B.3 Altre passività	817	-	-	-	30.024	94	182	136.140	87	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	462	-	811	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	226	35	345	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	5	13	1	-	288	-
- Posizioni corte	2.023	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

altre Valute

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7	Da oltre 7 giorni a 15	Da oltre 15 giorni a 1	Da oltre 1 mese fino a 3	Da oltre 3 mesi fino a 6	Da oltre 6 mesi fino a 1	Da oltre 1 anno fino a 5	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
A. Attività per cassa	105	-	-	-	-	3	3	291	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	105	-	-	-	-	3	3	291	-	-
- Banche	105	-	-	-	-	3	3	291	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Passività per cassa	102	-	-	-	-	304	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	102	-	-	-	-	304	-	-	-	-
- Banche	30	-	-	-	-	304	-	-	-	-
- Clientela	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	17	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										

- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 5 - RISCHI OPERATIVI

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera struttura della stessa (governo, business e supporto).

Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

Struttura organizzativa preposta al controllo del rischio

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo. La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività di gestione del Rischio Operativo. Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi e Informatici, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza. Nello specifico, la funzione è responsabile della definizione e dell'aggiornamento del sistema di raccolta dei dati di perdita operativa e ad essa è richiesto di presiedere il

complessivo processo di rilevazione delle perdite al fine di accertarne la corretta esecuzione. È, inoltre, responsabile della valutazione prospettica dei rischi operativi e informatici.

Relativamente al Rischio Informatico, la Funzione ICT della Banca assicura, con il supporto del Centro Servizi e dei Fornitori di riferimento, il monitoraggio delle risorse componenti il sistema informativo della banca, nonché la realizzazione dei necessari presidi di mitigazione qualora il rischio ecceda la soglia di propensione definita.

La funzione di revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche. In particolare, la funzione di revisione interna è chiamata a verificare periodicamente l'adeguatezza, l'affidabilità complessiva e la sicurezza del sistema informativo, ivi inclusi i presidi di sicurezza informatica a tutela della corretta gestione dei dati della clientela.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA) ai fini segnalatici.

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante") riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale. Come stabilito dall'articolo 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. "CRR - Capital Requirements Regulation") l'indicatore rilevante è pari alla somma (con segno positivo o negativo) dei seguenti elementi: 1) Interessi e proventi assimilati; 2) Interessi e oneri assimilati; 3) Proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/ fisso; 4) Proventi per commissioni/provvigioni; 5) Oneri per commissioni/provvigioni; 6) Profitto (perdita) da operazioni finanziarie; 7) Altri proventi di gestione. L'indicatore è calcolato al lordo di accantonamenti e di spese operative, mentre non rilevano ai fini del calcolo i profitti e le perdite realizzati sulla vendita di titoli non inclusi nel portafoglio di negoziazione, i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari, i proventi derivanti da assicurazioni.

La Banca al 31 dicembre 2022 presenta un valore di Requisito Patrimoniale minimo a fronte dei rischi operativi pari a 3,4 milioni di euro.

I 3 indicatori rilevanti utilizzati ai fini della determinazione del requisito patrimoniale tengono conto delle componenti di conto economico relative ai segmenti di operatività oggetto di acquisizione/fusione, in quanto la mancata inclusione di tali componenti produrrebbe una stima distorta del requisito patrimoniale.

Politica di Gruppo – Framework Operational Risk Management

La Banca, ha adottato la politica di gestione dei rischi operativi emanata dalla Capogruppo Iccrea Banca. Tale politica si inquadra nel percorso evolutivo della Risk Governance intrapreso dal Gruppo definendo il complessivo Framework di Operational & IT Risk Management del GBCI.

Il Framework è composto dai moduli di Loss Data Collection (LDC), Operational Risk Self Assessment (OR-SA) e IT Risk Self Assessment (IR-SA) attraverso i quali vengono svolte le tipiche fasi del processo di gestione dei rischi che consistono in identificazione, valutazione e misurazione, attenuazione, monitoraggio, gestione e mitigazione dei rischi.

Il processo di Loss Data Collection (LDC) è finalizzato all'identificazione, raccolta, censimento e classificazione degli eventi operativi e dei loro relativi effetti economici (perdite, recuperi, accantonamenti, etc.). Tale processo è volto ad assicurare, mediante la diffusione e l'utilizzo di criteri omogenei di raccolta dei dati a livello di Gruppo, la costituzione ed il continuo aggiornamento di una base dati storica che consenta di monitorare l'evoluzione del rischio operativo nel tempo. La qualità del processo di raccolta e analisi dei dati di perdita operativa risulta il fattore abilitante per la corretta ed efficace gestione dei rischi operativi, consentendo inoltre un adeguato reporting verso gli Organi aziendali competenti e le Autorità di Vigilanza.

Il processo di Operational Risk Self Assessment (OR-SA) è finalizzato all'identificazione e valutazione "prospettica" del rischio operativo. La Metodologia adottata all'interno dell'OR-SA è "risk factor driven". Con tale approccio si intende orientare l'analisi dei rischi principalmente

all'identificazione delle vulnerabilità dei Fattori di Rischio (persone, processi, sistemi IT e fattori esogeni), al fine di garantire l'immediata fruibilità dei risultati, sia in chiave gestionale che per l'individuazione degli interventi di mitigazione.

In particolare, l'OR-SA prevede le seguenti fasi:

1. Valutazione del Contesto Operativo (VCO): valutazione di tipo qualitativo della rischiosità del contesto operativo rispetto ai Fattori di Rischio;
2. Risk Mapping e Risk Assessment: attività finalizzata alla individuazione degli scenari di rischio potenziale e alla formulazione di una valutazione prospettica dell'esposizione al rischio operativo, in termini di frequenza e impatto (tipico ed estremo) sui potenziali eventi operativi associati ai Fattori di Rischio maggiormente rilevanti.

Nello specifico, le analisi qualitative effettuate nella Valutazione del Contesto Operativo vengono integrate con le valutazioni quantitative del profilo di rischio delle singole strutture effettuate nella fase di Risk Assessment e discusse con i Gestori dei Fattori di Rischio (le funzioni aziendali di supporto con responsabilità di governo e gestione dei Fattori di Rischio Operativo: Funzioni Sistemi Informativi, Risorse Umane, Organizzazione) al fine di identificare le azioni di mitigazione sui Fattori di Rischio da implementare.

Il processo di IT Risk Self Assessment (IR-SA) è finalizzato all'identificazione e valutazione del Rischio Informatico. La metodologia adottata all'interno dell'IR-SA è "risk factor driven". L'analisi dei rischi è principalmente basata sull'identificazione delle vulnerabilità inerenti ai Fattori di Rischio Informatico analizzati, sulla valutazione dell'esposizione al Rischio Informatico dei processi / strutture in ambito di analisi e sull'individuazione delle aree di maggior criticità al fine di indirizzare gli interventi di mitigazione sui Fattori di Rischio.

Il processo di IT Risk Self Assessment prevede le seguenti fasi:

- Valutazione del Contesto Operativo (VCO): sulla base di una preliminare identificazione del contesto normativo, legale e organizzativo, sono raccolti gli elementi chiave finalizzati a definire il perimetro di assessment, identificando le dimensioni di analisi (asset, minacce, ambiti di controllo e contromisure) in funzione delle quali viene valutato il Rischio Potenziale;
- Risk Assessment (RA): sulla base di una preliminare identificazione delle minacce concretamente applicabili risultanti dalla fase di VCO, viene condotta una valutazione dell'esposizione al Rischio Residuo, ottenuto a seguito della valutazione dei presidi di controllo in essere per gli asset analizzati;
- Condivisione, validazione e reporting: sulla base del giudizio sintetico di rischiosità IT attribuito al perimetro di assessment, sono condivise le risultanze del processo IR-SA con le funzioni aziendali preposte, al fine di definire il Piano di Trattamento del Rischio Informatico e finalizzare la reportistica.

L'esecuzione, internamente alla Banca, dell'IT Risk Self Assessment permetterà di rilevare il profilo di rischio informatico della Banca al fine di aggiornare annualmente il "Rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico" secondo quanto previsto dalla Circolare n. 285/13 di Banca d'Italia, nonché in linea con le Politiche di Gruppo recepite.

La predisposizione di presidi per la prevenzione e l'attenuazione del rischio operativo ha l'obiettivo di ridurre la frequenza e/o la gravosità di impatto degli eventi di perdita. A tal fine, in linea con la generale strategia di gestione che mira a contenere il grado di esposizione al rischio operativo entro i valori indicati nella propensione al rischio, la Funzione di Risk Management, con il supporto dei diversi segmenti operativi di volta in volta coinvolti, definisce idonei presidi di mitigazione e prevenzione del rischio in esame.

Il sistema dei controlli interni costituisce il presidio principale per la prevenzione e il contenimento dei rischi operativi. Rileva pertanto in quest'ambito innanzitutto l'adozione e l'aggiornamento, alla luce di eventuali carenze riscontrate, delle politiche, processi, procedure, sistemi informativi o nella predisposizione di ulteriori presidi organizzativi e di controllo rispetto a quanto già previsto.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo e informatico, la Banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza". In tale ambito, rientra anche la verifica degli indicatori di rischio inerenti al profilo di rischio considerato e/o ai processi che espongono la Banca ai già menzionati rischi, definiti nel rispetto di quanto previsto dal sistema RAF e dalle conseguenti politiche.

Con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli outsourcer;
- qualità creditizia degli outsourcer.

Con riferimento al presidio e al monitoraggio dei rischi operativi, la Banca dispone di un processo di raccolta interna degli eventi di rischio operativo e delle relative perdite subite fondato secondo logiche e criteri coerenti con le linee guida di Gruppo e regolamentari in ambito Loss Data Collection. Gli eventi sono censiti e classificati con finalità di reporting interno alla Banca e di Gruppo, oltre che con finalità gestionali di mitigazione e/o contenimento del rischio.

Nel 2019 ha preso avvio il processo di segnalazione delle perdite operative di Gruppo (LDC con periodicità trimestrale e soglia di €500 per evento) con riferimento a tutte le Banche Affiliate al GBCI.

È stato inoltre effettuato un recupero massivo delle perdite operative pregresse, inerenti al periodo storico 2014 – 2018, con soglia di €5.000 per evento (Advanced Data Collection), ai fini di stress test regolamentare EBA (EU-Wide Stress Testing European Banking Authority) con riferimento alle perdite riconducibili ad eventi di rischio operativo.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano inoltre i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina in materia di esternalizzazione di funzionali aziendali al di fuori del gruppo bancario (Circolare 285/13 della Banca d'Italia – Parte I, titolo IV, Capitolo 3, Sezione IV) che definiscono un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiedono l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

È bene preliminarmente evidenziare, proprio a tale ultimo riguardo, come la Banca si avvalga, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle Banche Affiliate, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti (ad esempio, con riguardo alla possibilità, in caso di necessità di interrompere il rapporto di fornitura, di individuare all'interno del network un fornitore omologo, con costi e impegni più contenuti rispetto a quelli che sarebbero altrimenti ipotizzabili, stante l'uniformità dei modelli operativi e dei presupposti del servizio con i quali ciascun outsourcer interno alla Categoria ha dimestichezza e opera). Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate, in ottemperanza e adesione ai riferimenti e alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo, nonché flussi informativi dedicati, con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti/sono in corso di revisione per assicurare che riportino le attività oggetto di esternalizzazione; il perimetro di applicazione con i rispettivi diritti / obblighi / responsabilità (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili); le modalità di svolgimento del servizio; le condizioni al verificarsi delle quali possono essere apportate modifiche; la durata; le modalità di rinnovo e di interruzione; le condizioni economiche; le clausole di protezione dei dati personali, dei dati personali sensibili, delle informazioni riservate di proprietà della Banca.

In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, la definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza) sono stati definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è stato contemplato / è stato richiesto di contemplare contrattualmente (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al Fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per le attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riguardo, all'esternalizzazione del contante, oltre a quelli sopra richiamati, sono già attivi i presidi ulteriori richiesti dalla specifica normativa di riferimento, legati alla particolare operatività.

Anche con riguardo all'esternalizzazione del sistema informativo/di componenti critiche del sistema informativo sono stati rivisti i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Con riferimento al tema della Continuità operativa rileva l'emanazione della Politica di Gruppo – Framework di Continuità Operativa (di seguito Politica di CO) effettuata dalla Capogruppo nel mese di gennaio 2020.

Con delibera del 27/01/2020, la Banca ha recepito la Politica di CO e ha provveduto al conseguente adeguamento del proprio "Piano di Continuità Operativa" definito al fine di rispondere a scenari che possano comprometterne la piena operatività. In tale ottica, oltre alla revisione e attribuzione dei Ruoli e delle responsabilità precedentemente definiti, sono state riviste le procedure di escalation e di gestione degli scenari di emergenza e crisi.

Le ordinarie attività di gestione della Continuità Operativa sono svolte dalla Banca secondo le Linee guida di processo definite nella Politica di CO.

Nell'ambito di tali attività, il Piano e le Soluzioni di Continuità Operativa adottate sono periodicamente riesaminati al fine di assicurarne l'adeguatezza e la coerenza con le attività e le strategie gestionali in essere, nonché periodicamente verificati attraverso lo svolgimento di test periodici e attività di audit.

Alla luce e per tenere adeguatamente conto degli impatti attesi a seguito della pandemia da Covid-19, per quanto riguarda i processi sistemici, partendo dai piani di continuità operativa, sono state analizzate le attività critiche e le soluzioni di emergenza relative all'indisponibilità dei locali, del personale e dei fornitori critici, dando priorità alle strutture ed entità operanti a presidio dei processi e dei servizi alla clientela. Le Banche Affiliate sono state anche coinvolte dalla Capogruppo nello svolgimento di una analisi di worst case scenario, al fine di identificare le più opportune azioni da porre in essere in caso di escalation negativa della crisi pandemica.

PARTE F

INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il patrimonio netto contabile della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

Ai fini prudenziali, la nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Le attività di capital management, planning e allocation sono volte a governare e migliorare la solidità patrimoniale attuale e prospettica della Banca. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione della limitata componente disponibile dell'utile, nonché con piani di rafforzamento basati sull'ampliamento della base sociale, l'emissione di passività subordinate o strumenti di capitale aggiuntivo computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri, l'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti, della forma tecnica e delle garanzie assunte e dei correlati assorbimenti.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.

Il dimensionamento adeguato delle risorse patrimoniali della Banca e il posizionamento di rischio sono verificati e portati periodicamente all'attenzione del management e degli Organi Amministrativi e di Controllo. La posizione patrimoniale è monitorata nell'ambito del processo RAF (Risk Appetite Framework), nei report periodici connessi alle situazioni patrimoniali e nelle simulazioni di impatto connesse ad operazioni straordinarie o innovazioni normative.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene con periodicità minima trimestrale. Gli aspetti oggetto di verifica coinvolgono anche i principali "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della Banca deve essere pari almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("Tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("Total capital ratio"). La Banca è tenuta inoltre a rispettare un requisito relativo al coefficiente di leva finanziaria al 3%.

Si rammenta in proposito che l'Autorità di vigilanza competente emana periodicamente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (supervisory review and evaluation process -

SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nei propri orientamenti e linee guida in materia.

In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che l'Autorità competente debba periodicamente riesaminare l'organizzazione, le strategie, i processi e le metodologie che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Al termine di tale processo, l'Autorità, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha il potere - tra l'altro - di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati; i ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("target ratio").

Tutto ciò premesso, si fa peraltro presente che a seguito e per effetto della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo, il processo SREP riferito alle singole Banche Affiliate risulta ora incardinato in quello della Capogruppo ed è pertanto condotto dall'Autorità competente a livello consolidato, tenuto conto della nuova configurazione del Gruppo. In considerazione del fatto che i requisiti di secondo pilastro (P2R) e gli orientamenti di capitale di secondo pilastro (P2G) non hanno diretta applicazione a livello individuale, essi sono stati trattati, ai sensi dell'impianto normativo interno vigente nel Gruppo, nell'ambito delle soglie di natura patrimoniale dell'Early Warning System (EWS) definite per le singole Banche Affiliate.

La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo:

- il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;
- il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**B.1 Patrimonio DELL'impresa: COMPOSIZIONE**

Voci/Valori	Importo	Importo
	31/12/2022	31/12/2021
1. Capitale	7.770	8.129
2. Sovrapprezzi di emissione	86	86
3. Riserve	42.406	41.993
- di utili	44.277	43.864
a) legale	51.985	51.572
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(7.708)	(7.708)
- altre	(1.870)	(1.870)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	(320)	(352)
6. Riserve da valutazione:	(306)	(56)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	445	372
- Coperture su titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(363)	6
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	(229)	-
- Strumenti di copertura [elementi non designati]	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(215)	(491)
- Quote delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	56	56
7. Utile (perdita) d'esercizio	6.553	493
Totale	56.189	50.294

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Attività/Valori	31/12/2022		31/12/2021	
	Totale Riserva positiva	Riserva negativa	Totale Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	30	393	6	-
2. Titoli di capitale	467	22	371	(1)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	496	415	378	(1)

B.3 - Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	6	372	-
2. Variazioni positive	51	93	-
2.1 Incrementi di fair value	1	93	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	1	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	49	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	-	-	-
3. Variazioni negative	420	20	-
3.1 Riduzioni di fair value	377	20	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	43	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
4. Rimanenze finali	(363)	445	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

Componenti/valori variazioni annue	31/12/2022	31/12/2021
1. Esistenze Iniziali	(491)	(429)
2. Variazioni Positive	275	-
2.1 Utili attuariali da variazioni ipotesi finanziarie	275	-
2.2 Utili attuariali da variazioni ipotesi demografiche	-	-
2.3 Altre variazioni in aumento	-	-
3. Variazioni Negative	-	62
3.1 Perdite attuariali da variazioni ipotesi finanziarie	-	62
3.2 Perdite attuariali da variazioni ipotesi demografiche	-	-
3.3 Altre variazioni in diminuzione	-	-
4. Esistenze Finali	(215)	(491)

SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

Per ogni ulteriore approfondimento in merito al processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale e alla consistenza e alla composizione dei fondi propri, si fa rinvio alla correlata informativa contenuta all'interno del documento di Informativa al Pubblico ("Terzo Pilastro") del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, redatta a livello consolidato e pubblicato dalla Capogruppo Iccrea Banca sul proprio sito internet³⁴.

PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

La Banca non ha posto in essere operazioni di aggregazione aziendale ne' aggregazioni di rami di azienda.

³⁴ Si rammenta che un'articolata informativa sui fondi propri e i ratios patrimoniali è contemplata nella traccia standard redatta per supportare lo sviluppo della relazione sulla gestione e, in tale sede, i ratios patrimoniali sono opportunamente ricondotti ai pertinenti valori oggetto di segnalazione nell'ambito del framework armonizzato con riferimento alla scadenza del 31 dicembre 2022.

Si evidenzia in proposito la necessità, laddove la Banca ritenga opportuno richiamare in questa sezione della Nota Integrativa i ratios patrimoniali, di mantenere gli stessi pienamente allineati a quelli oggetto di segnalazione e di curare tale allineamento per tutte le informazioni sui fondi propri che, pur non essendo più obbligatorie a seguito della traslazione nell'informativa al Pubblico ex III Pilastro, la Banca avesse inteso fornire comunque in tale sezione della nota integrativa.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

La tabella che segue riporta l'ammontare dei compensi corrisposti nel corso del 2022 ai dirigenti con responsabilità strategiche così come richiesto dallo IAS 24. I dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Banca, inclusi gli amministratori e i membri degli organi di controllo.

	Totale				
	31/12/2022				
	Benefici a breve termine	Benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro	Altri benefici a lungo termine	Benefici per la cessazione del rapporto di lavoro	Pagamenti basati su azioni
Dirigenti con responsabilità strategiche	470	-	72	-	-

La tabella così come richiesto dallo IAS 24 par. 17, riporta l'ammontare delle retribuzioni di competenza dell'esercizio dei Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

La voce "benefici a breve termine" include salari, stipendi, benefits e compensi per amministratori e sindaci.

Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Ai fini della redazione della presente informativa, per parte correlata si intende, ai sensi del principio contabile internazionale IAS 24, una persona o un'entità che è correlata all'entità che redige il bilancio.

In particolare, ai fini del bilancio individuale della Banca il perimetro delle parti correlate comprende:

- Dirigenti con responsabilità strategica (Amministratori, Sindaci e Key Managers) dell'entità che redige il bilancio e della capogruppo Iccrea Banca;
- Stretti familiari di a);
- Società controllate (o controllate congiuntamente) da a) e b);
- Piano per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti dell'Entità che redige il bilancio o di un'entità ad essa correlata (Fondo Pensione);
- Società del Gruppo BCC Iccrea (incluse le collegate) che formano il perimetro di consolidamento contabile del Gruppo;
- Società controllate dal Gruppo che non formano il perimetro di consolidamento (c.d."sottosoglia").

Di seguito sono descritti gli effetti patrimoniali ed economici con le parti correlate della Banca.

	Consistenze al:			
	31/12/2022			
	Società controllate dal Gruppo	Società collegate del Gruppo	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate
Attività finanziarie	94.121	583	194	742
Totale altre attività	7.821	3	-	-
Passività finanziarie	167.709	-	671	2.927
Totale altre passività	625	-	-	-
Impegni e garanzie finanziarie rilasciate	1.579	-	15	209
Impegni e garanzie finanziarie ricevute	31.039	-	494	1.299
Accantonamenti per crediti dubbi	-	-	-	-

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

	Consistenze al:			
	31/12/2022			
	Società controllate dal Gruppo	Società collegate del Gruppo	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate
Interessi attivi	-2.268	-	5	18
Interessi passivi	-252	-	-2	-10
Dividendi	-	-	-	-
Commissioni attive	2.726	16	7	16
Commissioni passive	-1.219	-6	-	-
Totali altri oneri e proventi	-2.423	-	3	9
Risultato netto dell'attività di negoziazione	47	-	3	-
Risultato netto dell'attività di copertura	13.778	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore su attività finanziarie deteriorate	-	-	-	-

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dai loro stretti familiari.

Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile.

Più in generale, per le operazioni con parti correlate, così come definite dallo IAS 24, trovano anche applicazione le disposizioni di vigilanza prudenziale di cui alla Parte Terza, capitolo 11, della circolare della Banca d'Italia n. 285/2013 ("Attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati"), salvo alcune limitate casistiche dovute alla non perfetta coincidenza tra gli ambiti applicativi delle due normative.

Per quanto sopra la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione, si è dotata di un apposito "Regolamento in materia di interessi degli amministratori, obbligazioni degli esponenti aziendali e attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati alla Banca" disciplinante le procedure deliberative e i limiti quantitativi prudenziali e di propensione al rischio per tali operazioni, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni atti ad assicurare il rispetto di tali regole.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano svalutazioni analitiche o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate viene pertanto applicata solo la svalutazione prevista, in base al principio contabile IFRS 9, per le esposizioni non deteriorate.

INFORMATIVA RESA AI SENSI DELL'ART. 2497 BIS DEL CODICE CIVILE

Come richiesto dall'art. 2497 bis del codice civile si riporta, di seguito, un prospetto riepilogativo dei dati essenziali degli ultimi bilanci relativi all'esercizio 2021 e all'esercizio 2020, approvati dalla Capogruppo ICCREA Banca S.p.A. - con sede in Roma, Via Lucrezia Romana 41/47 - che esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti della Banca.

In allegato i prospetti approvati da Iccrea Banca S.p.A. allegati al bilancio di esercizio 2021.

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Voci dell'attivo	31/12/2021	31/12/2020
10. Cassa e disponibilità liquide	1.214.581.917	845.491.052
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.287.573.138	1.335.469.718
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	461.893.796	573.876.462
b) Attività finanziarie designate al fair value	295.250.168	363.255.123
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	530.429.174	398.338.133
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	510.673.621	311.207.037
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	48.971.725.459	46.848.996.443
a) Crediti verso banche	32.171.398.850	32.556.711.366
b) Crediti verso clientela	16.800.326.609	14.292.285.077
50. Derivati di copertura	37.112.184	8.710.139
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(607.133)	1.157.992
70. Partecipazioni	998.822.259	1.206.206.868
80. Attività materiali	4.251.443	3.513.953
90. Attività immateriali	822.062	2.127.456
100. Attività fiscali	68.924.159	91.859.287
a) correnti	53.916.033	62.357.835
b) anticipate	15.008.126	29.501.452
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	206.868.648	189.432.272
120. Altre attività	477.861.409	114.985.436
Totale dell'attivo	53.778.609.166	50.959.157.653
Voci del passivo e del patrimonio netto	31/12/2021	31/12/2020
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	50.480.116.372	47.707.808.743
a) Debiti verso banche	39.337.080.204	33.889.854.635
b) Debiti verso clientela	7.394.397.770	9.631.948.553
c) Titoli in circolazione	3.748.638.398	4.186.005.555
20. Passività finanziarie di negoziazione	430.857.148	563.511.152
30. Passività finanziarie designate al fair value	335.391.646	340.957.044
40. Derivati di copertura	247.018.407	173.821.352
60. Passività fiscali	1.649.779	1.173.410
b) differite	1.649.779	1.173.410
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	182.098.339	170.812.935
80. Altre passività	354.895.626	332.159.604
90. Trattamento di fine rapporto del personale	15.347.312	16.179.392
100. Fondi per rischi e oneri	42.121.031	21.866.555
a) impegni e garanzie rilasciate	31.971.538	69.648
c) altri fondi per rischi e oneri	10.149.493	21.796.907
110. Riserve da valutazione	45.353.084	38.050.327
140. Riserve	183.455.648	252.485.541
150. Sovraprezzi di emissione	6.081.405	6.081.405
160. Capitale	1.401.045.452	1.401.045.452
180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	53.177.917	(66.795.259)
Totale del passivo e del patrimonio netto	53.778.609.166	50.959.157.653

Banca di Pescia e Cascina Credito Cooperativo S.C. – Bilancio 2022 e Relazioni

Voci	31/12/2021	31/12/2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati	466.450.694	361.633.233
- di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	336.235.095	172.956.543
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(290.365.624)	(275.176.256)
30. Margine di interesse	176.085.070	86.456.977
40. Commissioni attive	113.546.963	92.539.854
50. Commissioni passive	(20.806.420)	(24.455.514)
60. Commissioni nette	92.740.543	68.084.340
70. Dividendi e proventi simili	28.441.294	37.216.258
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	20.115.001	15.547.019
90. Risultato netto dell'attività di copertura	107.961	(3.000.069)
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	77.151.365	58.882.629
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	76.471.483	56.541.149
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.356.738	1.941.415
c) passività finanziarie	(3.676.856)	400.066
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(7.629.497)	(23.252.401)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(3.128.102)	(2.436.124)
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(4.501.395)	(20.816.276)
120. Margine di intermediazione	387.011.737	239.934.754
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(67.638.212)	(8.711.665)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(68.088.368)	(8.129.970)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	450.156	(581.695)
150. Risultato netto della gestione finanziaria	319.373.525	231.223.089
160. Spese amministrative:	(434.591.270)	(393.763.404)
a) spese per il personale	(185.182.226)	(183.154.814)
b) altre spese amministrative	(249.409.044)	(210.608.590)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(4.622.729)	(1.430.632)
a) impegni per garanzie rilasciate	(5.072.741)	(28.661)
b) altri accantonamenti netti	450.012	(1.401.971)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.171.105)	(1.698.078)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(417.755)	(589.636)
200. Altri oneri/proventi di gestione	179.828.677	150.464.575
210. Costi operativi	(261.974.182)	(247.017.175)
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	(27.115.826)	(44.037.820)
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	30.283.517	(59.831.906)
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.875.909)	14.889.225
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	28.407.608	(44.942.681)
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	24.770.309	(21.852.578)
300. Utile (Perdita) d'esercizio	53.177.917	(66.795.259)

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati sui propri strumenti patrimoniali.

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato.

PARTE M - INFORMATIVA SUL LEASING

SEZIONE 1 – LOCATARIO

INFORMAZIONI QUALITATIVE

Alla data di riferimento del bilancio la Banca ha in essere nr. 13 contratti di locazione / noleggio ricompresi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 16 in quanto riferibili ad operazioni di leasing operativo, le quali hanno ad oggetto beni materiali rientranti nelle seguenti classi di attività:

Beni strumentali autoveicoli e veicoli aziendali elettrici;

Beni immobili, in particolare riferiti alle strutture in cui operano le filiali e gli spazi per l'ATM.

I contratti di leasing immobiliare di norma hanno durate superiori ai 12 mesi e presentano tipicamente opzioni di rinnovo ed estinzione esercitabili dal locatore e dal locatario secondo le regole di legge oppure specifiche previsioni contrattuali. Solitamente questi contratti non includono l'opzione di acquisto al termine del leasing oppure costi di ripristino significativi per le società.

In generale i beni acquisiti in leasing sono destinati ad essere impiegati nel normale funzionamento dell'operatività aziendale e per tale ragione rientrano tra le attività materiali ad uso funzionale. Per gli opportuni approfondimenti sui criteri di rilevazione e valutazione si fa rinvio alla Parte A "Politiche contabili" della presente Nota Integrativa.

I contratti di noleggio stipulati dalla Banca prevedono, di norma, pagamenti fissi per un arco temporale prestabilito. In ragione di ciò, ai fini della contabilizzazione dei diritti d'uso viene presa in considerazione la durata effettiva dei singoli contratti, mentre solo nei casi in cui sia prevista l'opzione di proroga e la Banca ritenga altamente probabile il suo esercizio, si considera il termine contrattuale comprensivo del periodo di proroga, a meno di elementi o specifiche situazioni all'interno del contratto tali da orientare verso differenti valutazioni. Ciò in quanto, come anticipato, gli immobili in oggetto sono funzionali allo svolgimento delle attività della Banca ed il mancato esercizio dell'opzione di proroga è preso in considerazione esclusivamente nei casi in cui si creino impedimenti non dipendenti dalla volontà della Banca, ovvero la scelta non prorogare il contratto risponda ad esigenze inizialmente non preventivabili (es. cambiamenti di sede, aumento dei canoni, etc...).

Qualora previste dai contratti, la Banca ritiene inoltre di non considerare le opzioni di risoluzione anticipata a meno di elementi o specifiche evidenze tali da far ritenere altamente probabile l'esercizio delle stesse prima della scadenza dei contratti (quali, a titolo esemplificativo, gli impedimenti ovvero le esigenze specifiche richiamate in precedenza).

INFORMAZIONI QUANTITATIVE

Per le ulteriori informazioni di natura quantitativa inerenti ai beni acquisiti dalla banca per il tramite di contratti di leasing operativo, si fa rinvio all'informativa fornita in calce alle tabelle presenti nelle Sezioni di seguito richiamate:

- Parte B, Attivo, Sezione 8, per ciò che attiene ai diritti d'uso sui beni in leasing in essere alla data di riferimento del bilancio;
- Parte B, Passivo, Sezione 1, per ciò che attiene ai debiti per leasing in essere alla data di riferimento del bilancio;
- Parte C, Sezione 1, per ciò che attiene agli interessi passivi sui predetti debiti per leasing maturati nel corso dell'esercizio; Sezione 12, per ciò che attiene all'ammortamento dei diritti d'uso rilevate nell'esercizio; Sezione 14, per ciò che attiene ai proventi connessi al subleasing dei beni acquisiti in leasing dalla Banca; Sezione 18, per ciò che attiene agli utili/perdite connessi alle operazioni di vendita e retro-locazione poste in essere nell'esercizio.

A questo proposito, si fa presente che per la determinazione delle quote di ammortamento da applicare ai diritti d'uso relativi ai beni acquisiti in leasing si fa riferimento alla durata contrattuale dei leasing sottostanti, tenuto anche conto delle eventuali opzioni di rinnovo/riscatto, ove la probabilità di esercizio delle stesse sia considerata elevata, in relazione alla natura dell'operazione (leasing finanziario/operativo) e alla tipologia del bene.

Di seguito si riporta il dettaglio degli ammortamenti riconosciuti a conto economico nell'esercizio, ripartiti per categorie di beni in leasing.

Ammortamento	31/12/2022	31/12/2021
a) immobili	321	382
b) impianti elettronici	5	24
c) autovetture	3	
d) altro (specificare, se del caso)		
Totale	329	406

SEZIONE 2 – LOCATORE

Alla data di riferimento del bilancio la Banca ha in essere nr. 1 contratti di locazione, che non rientra nel perimetro di applicazione dell'IFRS 16.

I canoni di competenza dell'esercizio sono rilevati a conto economico tra i proventi della gestione.

