

# RELAZIONI E BILANCIO 2023



 **BCC CARAVAGGIO  
E CREMASCO**

GRUPPO BCC ICCREA

*Dallo statuto della nostra BCC*

**Art. 2 Principi Ispiratori**

*Nell'esercizio della sua attività, la Società si ispira ai principi dell'insegnamento sociale cristiano e ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata.*

*La Società ha lo scopo di favorire 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 e 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.*

*La Società si distingue per il proprio orientamento sociale e per la scelta di costruire il bene comune. È altresì impegnata ad agire in coerenza con la Carta dei Valori del Credito Cooperativo e a rendere effettivi forme adeguate di democrazia economico-finanziaria e lo scambio mutualistico tra i Soci nonché la partecipazione degli stessi alla vita sociale.*

# RELAZIONI E BILANCIO 2023



Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco - Cassa Rurale

Sede legale: 24043 Caravaggio (BG) • Via Bernardo da Caravaggio s.n.c.

Tel. 0363 354411 • Fax 0363 350811

info@caravaggio.bcc.it • PEC: 08441.bcc@actaliscertymail.it • www.bcccaravaggio.it

Cod. Fisc. e numero iscrizione al Reg. Impr. di Bergamo: 04159640160 • P. IVA: 15240741007

Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Iscritta all'Albo delle Società Cooperative n. C. 116588

Iscritta all'Albo delle Banche n. 8056 • Codice ABI: 08441

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

# AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA

L'Assemblea straordinaria e ordinaria dei Soci del **Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale – Società Cooperativa** è convocata, in prima convocazione, il giorno 29 aprile 2024, alle ore 8,00 presso la Sede Sociale, in Caravaggio, Via Bernardo da Caravaggio, snc e, qualora nel suddetto giorno non si raggiungesse il numero legale prescritto per la valida costituzione dell'Assemblea, **in seconda convocazione**, per il giorno:

**SABATO 04 MAGGIO 2024 • ore 09.30**  
a **CARAVAGGIO** presso la **tendostruttura**  
nell'area benedizioni automezzi del  
**SANTUARIO Santa Maria del Fonte**

per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

## PARTE STRAORDINARIA

1. Modifiche agli articoli n. 9, 14, 17, 21, 22-bis, 23, 30, 32, 33, 34, 35, 37, 39, 41, 42, 43 e 52 dello Statuto Sociale
2. Delega al Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. della facoltà di aumentare il capitale sociale mediante emissione di azioni di finanziamento di cui all'art. 150 - ter del TUB, per un ulteriore periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, in una o più volte, per un importo di massimo di 174 milioni di euro e, all'effetto, revoca della delega, precedentemente conferita dall'assemblea dei soci in data 16 dicembre 2018, al Consiglio di amministrazione ai sensi del richiamato art. 2443 cod. civ.
3. Attribuzione al Presidente e al Vice Presidente del Consiglio di amministrazione, disgiuntamente tra loro, del potere di apportare allo statuto eventuali limitate modifiche richieste da parte dell'Autorità di Vigilanza

## PARTE ORDINARIA

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023: deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Destinazione del risultato dell'esercizio 2023
3. Determinazione, ai sensi dell'art. 30 dello Statuto sociale, dell'ammontare massimo delle posizioni di rischio che possono essere assunte nei confronti dei soci, dei clienti e degli esponenti aziendali
4. Informativa sull'attuazione delle politiche di remunerazione durante il decorso esercizio. Approvazione delle "Politiche in materia di remunerazione e incentivazione", comprensive dei criteri per la determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata della carica
5. Determinazione del numero degli amministratori ai sensi dell'art. 21.1 del Regolamento assembleare ed elettorale
6. Polizza assicurativa per responsabilità civile e infortuni professionali degli esponenti aziendali (rinnovo): deliberazioni
7. Informativa in merito all'integrazione degli onorari per i servizi aggiuntivi di revisione di natura obbligatoria forniti da EY S.p.A. per lo svolgimento di talune specifiche attività, svolte a supporto della revisione dei bilanci della Banca per gli esercizi 2023 e 2024
8. Modifiche agli articoli n. 1.3 , 2.1, 19.2, 20.2, 21.1, 21.2, 23.2 e 25.2 del Regolamento assembleare ed elettorale

**Prima dell'Assemblea, alle ore 8,30 nel Santuario di Caravaggio verrà celebrata la santa Messa per i Soci e per i Soci defunti.**  
**La registrazione dei partecipanti all'Assemblea avrà inizio alle ore 9,00 presso la tendostruttura nel piazzale benedizioni automezzi.**

## MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA

In coerenza con le disposizioni civilistiche, dello Statuto e del Regolamento assembleare ed elettorale adottato, è possibile partecipare all'assemblea personalmente o anche per il tramite di un socio, persona fisica, delegato ai sensi di Statuto.

## LEGITTIMAZIONE DEI SOCI AD ESERCITARE I DIRITTI ASSEMBLEARI

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, possono intervenire all'Assemblea e hanno diritto di esercitare il diritto di voto tutti i Soci che, alla data di svolgimento della stessa, risultino iscritti nel relativo libro almeno novanta giorni prima di quello fissato per lo svolgimento dell'Assemblea stessa.

Il socio può farsi rappresentare da altro socio persona fisica che non sia amministratore, sindaco o dipendente della Società, mediante delega scritta contenente il nome del rappresentante e nella quale la firma del delegante sia autenticata dal Presidente della Banca o da un notaio, nonché dal Direttore Generale, dai vice Direttori, dai Responsabili Zona Territoriale, dai Responsabili e Vice Responsabili di Filiale e dagli addetti dell'Ufficio Soci e Relazioni Esterne. Per l'autentica delle deleghe, ai sensi dell'art. 25 dello Statuto, il socio potrà recarsi presso gli uffici della Banca nelle ore d'ufficio entro e non oltre le ore 13,00 del giorno lavorativo precedente la data fissata per l'Assemblea (venerdì 03 maggio 2024).

Il modulo che potrà essere utilizzato per l'eventuale conferimento della delega alla partecipazione all'Assemblea è stato trasmesso ai Soci nell'accluso avviso di convocazione e può essere comunque reperito presso la propria filiale di appartenenza.

## DOCUMENTAZIONE E INFORMAZIONI

Si rammenta che la Banca ha adottato un Regolamento assembleare ed elettorale; esso è liberamente consultabile dai soci sul sito Internet della Banca [www.bcccaravaggio.it](http://www.bcccaravaggio.it) ed altresì disponibile presso la sede sociale, presso le succursali e la sede distaccata della Banca stessa e ciascun Socio ha diritto ad averne una copia gratuita.

Si rende noto che i documenti, il cui deposito presso la sede sociale è obbligatorio, sono disponibili presso la Sede sociale (Segreteria Presidenza e Direzione), presso le filiali e la sede distaccata della Banca.

Per ogni eventuale necessità di informazioni i Soci possono rivolgersi all'ufficio Segreteria di Presidenza e Direzione, chiamando il numero telefonico 0363-354411 oppure scrivendo all'indirizzo mail: [segrpresidenzadirezione@caravaggio.bcc.it](mailto:segrpresidenzadirezione@caravaggio.bcc.it)

Caravaggio, li 22 marzo 2024

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
**Giorgio Merigo**

## CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO

Cassa Rurale – Società Cooperativa - Sede legale in Caravaggio (BG) – Via Bernardo da Caravaggio, s.n.  
Registro Imprese di Bergamo – Codice Fiscale n. 04159640160 - PEC: 08441.bcc@actaliscertymail.it  
Iscritta all'Albo delle banche e 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  
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti e al Fondo di Garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo

## INDICE

Relazione del Consiglio di Amministrazione	5
Relazione del Collegio Sindacale	107
Relazione della Società di Revisione	113
Prospetti contabili	119
Nota integrativa	127
Informazioni generali	411

*"Fare la banca è un mestiere delicato, che richiede grande rigore.  
Ma una banca cooperativa deve avere qualcosa in più: cercare di umanizzare  
l'economia, unire l'efficienza con la solidarietà".*

*(Papa Francesco ai soci e al personale della BCC di Roma, 2015)*

**RELAZIONE  
DEL CONSIGLIO  
DI AMMINISTRAZIONE**



Care Socie, cari Soci,

a tutti voi un cordiale saluto di benvenuto a questa Assemblea annuale che quest'anno si tiene in forma ordinaria e straordinaria.

Desideriamo in primo luogo rivolgere il nostro primo pensiero ai Soci deceduti nel corso del 2023, che abbiamo ricordato anche nella Santa Messa celebrata per tutti i Soci nel Santuario di Caravaggio, prima di questa riunione assembleare, manifestando la nostra vicinanza e l'espressione delle condoglianze ai familiari.

Allargando lo sguardo, come facciamo ogni anno presentando la relazione di Bilancio della nostra BCC, chi lo avrebbe mai pensato che potessero essere ancora oggi in una preoccupante fase evolutiva gli scenari di guerra che, in particolare, affliggono l'Ucraina e la Terra Santa?

Il livello di devastazione e di perdite di vite umane innocenti è semplicemente sconcertante, con riflessi sia sugli equilibri mondiali tra le maggiori potenze, sia nelle economie dei nostri stessi territori.

Nell' ultracentenaria storia della nostra BCC e del Credito Cooperativo la fase che ci attende è la più sfidante, in particolare per la nostra Banca, impegnata a svolgere con sempre maggiore dinamismo e innovazione il ruolo di Banca della Comunità.

Anche quest'anno presentiamo ai Soci risultati di Bilancio soddisfacenti e stimolanti per l'attività che vede attiva la nostra BCC sia in campo economico che in quello sociale, ove sono in gioco gli stessi valori identitari nei quali trovano linfa vitale le radici della nostra "biodiversità finanziaria" e della nostra capacità di relazione che deve governare quel processo di transizione al quale siamo chiamati anche noi, per dare un contributo efficace allo sviluppo socio-economico dei nostri territori, secondo gli insegnamenti del Magistero sociale che sono alla base del nostro Statuto sociale.

Abbiamo già avuto modo negli anni scorsi di sottolineare che, per poter perseguire con efficacia questi importanti obiettivi, dobbiamo lavorare affinché anche il nostro Gruppo Bancario possa sostenere al meglio le nostre stesse BCC, considerato adeguatamente anche il loro ruolo di azioniste del Gruppo, in coerenza con i comuni valori fondanti per potenziare l'originale funzione di sviluppo inclusivo e durevole a beneficio dei territori e delle comunità locali.

Da parte nostra, grazie alla solidità e alla capacità competitiva raggiunta dalla Banca, siamo comunque impegnati ad operare con sempre maggior energia e determinazione, per favorire sempre maggiori opportunità sul piano dei servizi offerti ai Soci, ai Clienti e all'intero territorio nel quale operiamo.

## 1. Contesto di riferimento

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

#### *Lo scenario internazionale*

Nella seconda metà del 2023 l'economia globale si è andata normalizzando dopo gli shock degli ultimi anni, ma l'attacco di Hamas a Israele in ottobre ha aumentato il rischio di nuove tensioni commerciali e inflazionistiche mondiali. La crisi pandemica e successivamente l'invasione Russa dell'Ucraina avevano creato strozzature dal lato dell'offerta nel mercato dei beni, in quello delle materie prime, ma anche nel mercato del lavoro; strozzature che sono state contrastate da politiche monetarie e fiscali estremamente espansive a sostegno della domanda. Ne è seguita un'impennata inflazionistica che ha costretto le banche centrali di numerosi paesi ad avviare una restrizione monetaria come non si vedeva dagli anni 80. Nel corso del 2023 la gran parte di questi squilibri stava rientrando. In particolare, negli ultimi mesi dello scorso anno si è osservato un rilassamento delle condizioni di offerta nei mercati dei beni, dove i colli di bottiglia sono in gran parte venuti meno, accompagnato da un calo dei prezzi delle materie prime, che tuttavia sono ancora su livelli superiori a quelli precrisi. Inoltre, si è osservato un aumento della partecipazione al mercato del lavoro sia negli Stati Uniti, sia in Europa che sta determinando un aumento dell'occupazione con crescite salariali in media moderate. Il buon andamento dell'occupazione ha sostenuto i redditi delle famiglie e quindi i consumi e l'attività economica. Si ritiene, però, che questo scenario abbia poche probabilità di protrarsi nel 2024. A seguito delle ostilità tra Israele e Hamas, a partire dalla seconda metà dello scorso novembre, peraltro, le milizie Huthi, che controllano una parte dello Yemen, hanno attaccato diverse navi mercantili nello stretto di Bab el-Mandeb, all'imbocco del Mar Rosso. Per questo passaggio, situato sulla direttrice che collega il Canale di Suez e l'Oceano Indiano, transita circa il 12% del commercio mondiale. I rischi crescenti per l'incolumità degli equipaggi e per la sicurezza del carico hanno progressivamente spinto le principali compagnie di



trasporti a dirottare il traffico navale sulla rotta più lunga che circumnaviga il continente africano con ripercussioni inevitabili sui costi del trasporto navale. Al di là di un nuovo rischio inflazionistico legato all'escalation della guerra in Medio Oriente, si osservano, in ogni caso, segnali di rallentamento dell'attività economica e vari fattori portano a ritenere che la crescita sarà debole. Le politiche monetarie restrittive nelle economie avanzate, ma non solo, hanno pian piano indebolito la domanda, prima nei settori più sensibili ai tassi di interesse, in seguito in maniera più diffusa.

**Il PIL.** L'economia USA continua a stupire al rialzo, 0,8% la crescita del PIL nel quarto trimestre del 2023 rispetto al terzo, ma continua il progressivo assorbimento dell'eccesso di domanda di lavoro. L'area dell'euro è praticamente in stagnazione da un anno (-0,1% nel terzo trimestre sul precedente) e la sua economia più importante, quella tedesca, deve affrontare un'imprevista riduzione di risorse pubbliche per finanziare la transizione energetica a seguito della recente sentenza della Corte costituzionale. Le difficoltà cinesi aggiungono ragioni di prudenza, con le misure messe in atto dalle autorità per limitare le tensioni nel mercato immobiliare e rilanciare l'attività economica che mostrano un'efficacia limitata e non sembrano in grado di confermare il ritmo di crescita del PIL del 2023 (5,2%) Questo anche perché esso trova radici nella crisi del settore immobiliare che sembra tutt'altro che temporanea. Inoltre, l'incertezza relativa a importanti elezioni che si terranno nel prossimo anno - dalle presidenziali americane a quelle per il rinnovo del parlamento europeo, nonché in India, dopo quelle tenutesi a Taiwan - peserà sulle scelte degli operatori economici.

**Inflazione in riduzione...** Allo stesso tempo si è registrata una progressiva e diffusa riduzione dell'inflazione che, sebbene con qualche esitazione, è rientrata verso valori più accettabili per le banche centrali grazie al raffreddamento della domanda, ma anche alla decisa caduta dei prezzi dei prodotti energetici: ciò apre la porta a riduzioni dei tassi di interesse che le banche centrali di alcuni paesi emergenti hanno già avviato. I prezzi delle materie prime riflettono le debolezze e l'incertezza di fondo dell'economia globale, incorporando anche attese di una difficile gestione dell'offerta. Per il petrolio, ulteriori riduzioni della produzione da parte dell'OPEC+ al fine di sostenere i prezzi saranno difficili da implementare; i paesi coinvolti difficilmente possono sostenere una ulteriore riduzione delle quantità, in un momento in cui l'abbondanza di offerta statunitense e le prospettive globali mantengono debole il mercato. Per quanto riguarda il gas in Europa, anche in questo caso l'aumento dell'offerta statunitense, in parte legato ai problemi di attraversamento nel canale di Panama che ha confinato sul lato atlantico molta dell'offerta, ha concorso, assieme al clima relativamente mite e al comportamento prudentiale (le scorte di gas in Europa sono ai massimi storici), a una diminuzione dei prezzi. A livello globale, anche le scorte di molti prodotti non energetici sono elevate. Questi fattori, combinati con una domanda attesa più debole, soprattutto da parte della Cina, rendono poco probabili ulteriori aumenti dei prezzi

... **ma c'è qualche rischio al rialzo.** La possibilità di una improvvisa e violenta ripresa dei prezzi è alimentata al momento solo dal rischio di un drastico peggioramento e allargamento del conflitto nell'area mediorientale. I recenti ostacoli succitati relativi alla navigazione attraverso lo stretto di Panama, a causa della siccità, e il canale di Suez, per gli attacchi terroristici, stanno segmentando e deviando il commercio verso altre rotte, ricombinando da un lato, il quadro di offerta globale, ma dall'altro, aumentando i costi di trasporto, come mostrato dai picchi nel Baltic Exchange Dry Index da dicembre 2023. Ciò potrebbe innescare nuove pressioni inflazionistiche, non solo per questi extra-costi ma anche rimettendo in crisi, almeno nel breve periodo, le complesse catene globali del valore.

Tuttavia, nonostante l'aumento delle tensioni geopolitiche, al momento si conferma uno scenario di *soft-landing* per l'economia globale e stimiamo una crescita del PIL mondiale del 3,1% nel 2023, ormai in gran parte acquisita, seguita da un rallentamento (attorno al 2,6%) nel 2024.

Il *soft-landing* dovrebbe caratterizzare in primis l'**economia statunitense**, nonostante la forte crescita del PIL nel secondo semestre del 2023. Due fattori hanno contribuito a sostenere il potere d'acquisto delle famiglie. Innanzitutto, a dicembre i salari orari hanno mostrato un aumento del 20,8% rispetto a dicembre 2019, compensando ampiamente l'aumento del 19,4% dei prezzi al consumo avvenuto nello stesso periodo. In secondo luogo, il mercato del lavoro è rimasto forte, con circa 200 mila nuovi posti di lavoro creati ogni mese. Al contempo, le famiglie hanno ridotto la propensione al risparmio per mantenere il più possibile invariato il modello di consumo e ciò, insieme all'esaurimento dei risparmi cumulati durante la pandemia, mette in dubbio la sostenibilità di questo modello di crescita nei prossimi anni. Ci si aspetta, quindi, un rallentamento dei consumi, che contribuirà anche a una diminuzione dell'inflazione prevista attorno al 2,5% nella media del 2024. Il risultato del quarto trimestre porterà un effetto trascinamento di almeno 4 decimi di punto di maggior crescita per il 2024, a parità di tutto il resto, portandola in prossimità del 2%.

**L'economia cinese** continua ad essere debole, principalmente a causa dei problemi nei settori immobiliare e delle costruzioni. Il miglioramento della produzione industriale a dicembre è stato compensato da una forte contrazione dell'indice PMI manifatturiero. Le aspettative per il settore dei servizi stanno migliorando, ma le vendite al dettaglio rimangono piatte e gli investimenti rimangono molto deboli. Questa debolezza è confermata dall'inflazione che rimane intorno allo zero. Il mercato estero, inoltre, sembra incapace di sostenere la domanda, mentre i debiti dei governi locali rappresentano un vincolo significativo alla possibilità di un ulteriore stimolo pubblico per l'economia. A gennaio le autorità cinesi hanno promosso una nuova tornata di aiuti all'economia ma ancora una volta attraverso un'ulteriore iniezione di liquidità e di misure di promozione del credito. Se questo lascia intuire che la debolezza del sistema economico sia sempre più preoccupante anche nella percezione dei *policy-maker* non è chiaro se possa essere letta come la premessa per la ricerca di interventi più decisi. Tutte queste considerazioni ci portano a prevedere una crescita al di sotto del 5% nel 2024.

Le prospettive di crescita **nell'area euro** rimangono deboli nonostante il calo dell'inflazione. Il leggero calo del PIL nel terzo trimestre 2023 ha interessato la maggior parte delle economie dell'area ed è stato causato dal calo delle esportazioni e della domanda interna. L'inflazione al consumo ha seguito una tendenza decrescente per tutto il 2023 e prevediamo possa continuare nel 2024, nonostante l'aumento di dicembre (2,9% da 2,4% di novembre), dovuto agli effetti di base nella componente energetica. La cosa più importante è che anche l'inflazione *core* sta diminuendo (3,9% a dicembre da 4,2% in novembre), sebbene a un ritmo più lento del previsto, a causa di un contributo persistente di 1,6 punti percentuali da parte dei servizi. A differenza degli Stati Uniti, nonostante una crescita media del 4,5% dei salari contrattuali nei primi nove mesi del 2023, i salari dell'area euro stanno perdendo terreno rispetto all'inflazione, e questo minerà la crescita del consumo delle famiglie anche nel 2024. La politica monetaria restrittiva e l'aumento dell'incertezza stanno alla fine frenando gli investimenti sia in macchinari che in costruzioni, dopo un forte calo dei prestiti e mutui nel 2023. Dal momento che possiamo aspettarci che lo stimolo fiscale si esaurisca, insieme alla disattivazione della clausola che ha permesso la messa in pausa del patto di stabilità e crescita sino alla fine del 2023 abbiamo rivisto la crescita del PIL al ribasso allo 0,4% nel 2024.

**La politica monetaria.** La debolezza della domanda interna ci porta anche a prevedere un calo più rapido dell'inflazione nel 2024. Non ci si attende che la Fed e la BCE inizino a ridurre i tassi di politica monetaria prima dell'estate. Al momento non c'è preoccupazione per la carenza di liquidità negli Stati Uniti o nell'area euro, il che sta consentendo alle banche centrali di mantenere i tassi elevati e ridurre i loro asset in modo costante.

### **Lo scenario per l'economia italiana**

I **dati Istat** appena usciti confermano le stime Prometeia di una crescita del PIL dello 0,7% nel 2023, uguale al trascinarsi statistico. Dopo essere aumentato nel primo trimestre rispetto al precedente dello 0,6%, il PIL è sceso dello 0,3% nel secondo e cresciuto, seppure lievemente, sia nel terzo (0,1%) che nel quarto (0,2%). **La stima del quarto trimestre** è preliminare e riflette dal lato della domanda, un contributo positivo delle esportazioni nette parzialmente attenuato da quello negativo della domanda interna al lordo delle scorte. Tra le componenti della domanda aggregata (di cui ancora non si conosce il dettaglio), stimiamo una crescita sia degli investimenti in costruzioni sia delle esportazioni di beni e una flessione delle importazioni. Sorprendente l'apporto delle esportazioni, che sarebbero riuscite a più che compensare la debolezza della domanda tedesca con la crescita in altri paesi europei. Da questa prima analisi ci sembra esca confermata la debolezza sia della spesa delle famiglie sia degli investimenti in beni strumentali, in linea con quella della produzione industriale.

In media d'anno, **la spesa delle famiglie** sarebbe comunque in aumento rispetto al 2022, nonostante il forte rincaro dei prezzi. Un risultato tutto sommato positivo, reso possibile dal ritorno ai livelli precrisi della spesa nei servizi che più erano stati sacrificati durante la pandemia, dal buon andamento dell'occupazione e dal risparmio eccezionale accumulato durante la crisi sanitaria. Questo insieme di fattori ha permesso di contenere l'impatto negativo della perdita di potere d'acquisto dovuta al forte rincaro dei prezzi al consumo (pari al 10% tra gennaio 2022 e dicembre 2023).

**L'inflazione.** Il calo dell'inflazione è stato molto marcato negli ultimi mesi, passando da oltre il 5% dell'estate 2023 allo 0,6% di dicembre. In media d'anno, l'inflazione al consumo è stata del 5,7%, in decisa riduzione rispetto al 2022, quando ha raggiunto il picco dell'8,1%. Il calo recente dell'inflazione può essere imputato, per lo più, ai cosiddetti "effetti base", che continueranno, con segni alterni, a provocare oscillazioni, anche ampie, nell'evoluzione dell'inflazione complessiva. Ciò sottolinea la necessità di monitorare l'inflazione di fondo, che a dicembre è scesa al 3,1%, dal 3,6% di novembre, ma è ancora in aumento mese su mese (0,3%).

**L'occupazione.** Il mercato del lavoro ha continuato a essere in buone condizioni anche nei mesi finali del 2023, contribuendo a ridimensionare gli effetti negativi della crescita dei prezzi sul potere d'acquisto delle famiglie. Rispetto a novembre del 2022, il numero di occupati è cresciuto di 520 mila unità, di cui circa 500 mila dipendenti. L'anno chiude quindi un ciclo ricco di lavoro, poiché rispetto a quelli passati la crescita di occupazione è stata davvero rimarchevole, ma è frutto di eventi eccezionali, poiché associata a una analoga crescita eccezionale di attività economica trainata dal settore delle costruzioni. Nello stesso tempo, le retribuzioni hanno continuato a crescere: nei primi nove mesi del 2023, l'incremento della retribuzione oraria media rispetto allo stesso periodo del 2022 è stato del 2,6%, con una accelerazione in corso d'anno (3% a settembre rispetto a settembre 2022). Alla luce delle informazioni disponibili, con la cautela del caso, ciò che si osserva è che la crescita dei salari prosegue ma senza che possa essere identificata una vera e propria rincorsa dell'inflazione.

**L'economia italiana nel 2024.** Anche se le vicende geopolitiche, con i riflessi sulla tenuta delle *supply chains* e sui prezzi dei trasporti e delle materie prime, aumentano il rischio che il processo di disinflazione trovi qualche inciampo, è indubbio che trimestre dopo trimestre la probabilità che l'economia italiana conosca una vera e propria recessione si allontana. Il trascinarsi statistico (ossia la crescita che si conseguirebbe se il PIL rimanesse invariato nel corso dell'anno) sul 2024 è positivo (+0,1%) e gli indicatori che si stanno rendendo disponibili in queste ultime settimane mostrano segnali di riavvio del ciclo. Un risultato quindi incoraggiante, che sarà reso possibile dalla discesa dell'inflazione, dall'impulso espansivo degli investimenti finanziati dal PNRR e dalla politica di Bilancio ancora lievemente espansiva.

## 1.2 Andamento strutturale dell'industria bancaria europea

In continuità con una tendenza pluriennale, a ottobre 2023 il **numero di istituti di credito** nell'Area Euro è diminuito di 97 unità rispetto all'anno precedente (-2,3%) attestandosi ad un totale di 3.942. La riduzione percentualmente più rilevante si è registrata in Finlandia (-5%), Austria (-4,4%), Germania (-3,4%) e Italia (-3,8%).

Numero di istituzioni creditizie - Principali paesi dell'area euro								
	Germania	Spagna	Francia	Italia	Paesi Bassi	Austria	Finlandia	Area Euro
dic. 2022	1.389	192	399	440	85	444	196	4.039
ott. 2023	1.340	189	388	432	84	424	186	3.942

Anche i dati relativi a **sportelli e dipendenti** confermano il processo di razionalizzazione delle strutture fisiche dell'industria bancaria europea. Sulla base dei dati retraibili dall'*EU structural financial indicators | ECB Data Portal (europa.eu)*<sup>1</sup>, durante il 2022, il numero di sportelli delle istituzioni creditizie è diminuito in media del 4,6% nell'area euro passando da 114.148 a 108.772 unità.

Numero di sportelli - Principali paesi dell'area euro								
	Germania	Spagna	Francia	Italia	Paesi Bassi	Austria	Finlandia	Area Euro
dic. 2021	21.697	19.242	35.691	21.689	726	3.422	810	114.148
dic. 2022	20.432	17.851	34.298	20.985	729	3.292	772	108.772
var %	-5,7%	-7,1%	-3,8%	-3,1%	+0,3%	-3,8%	-4,7%	-4,6%

La riduzione ha interessato principalmente la Spagna (-7,1%) e la Germania (-5,7%). Il dato sembrerebbe in controtendenza, invece, per i Paesi Bassi (+0,3%), ma va fatto notare che questo paese aveva un numero di sportelli superiore alle 1.200 unità prima della pandemia (2019). Se si guarda al quinquennio che va dal 2018 al 2022, il numero di sportelli delle istituzioni creditizie dell'area Euro è passato da 135.057 a 108.772 unità, un calo, costante nel tempo, di circa 20 punti percentuali, che ha visto la chiusura di oltre 5.000 sportelli all'anno in media.

Dopo la riduzione che ha interessato gli anni passati (-2% tra 2019 e 2020, e -1,9% tra 2020 e 2021), il numero di dipendenti nella zona euro è diminuito solo marginalmente nell'ultima rilevazione (-0,6% dal 2021 al 2022), attestandosi, a dicembre 2022, a 1.753.210 unità. Una flessione superiore alla media si è registrata in Spagna (-3,4%), e in Italia (-1,5%), mentre il dato ha evidenziato una crescita modesta in Francia (+0,5%), e una più robusta nei Paesi Bassi (+7%).

<sup>1</sup> Aggiornamento a dicembre 2023, riferito alla data di rilevazione di dicembre 2022

### 1.3 L'andamento dei mercati finanziari nel 2023

All'inizio del 2023 le aspettative di un calo meno marcato dell'attività economica hanno portato a una fase di euforia sui mercati azionari. Tuttavia, a marzo, con la crisi di SVB e Credit Suisse c'è stato un crollo delle quotazioni a livello globale, poi parzialmente recuperato nei mesi successivi quando, con gli interventi delle autorità statunitensi a sostegno delle banche americane e le rassicurazioni di quelle europee sulla solidità del sistema bancario e sulle differenze rispetto alla normativa svizzera - che aveva permesso l'azzeramento dei bond AT1 di Credit Suisse - si è allontanato il rischio di contagio al settore bancario globale. L'andamento nei mesi successivi è stato piuttosto altalenante a causa di diversi fattori, per i rischi di maggiore restrizione delle Banche centrali, le tensioni geopolitiche e la crisi del settore immobiliare cinese, con l'indice azionario UEM penalizzato ulteriormente dalla stagnazione dell'attività economica, con la Germania tra le economie più deboli; l'indice USA è invece stato sostenuto dal rialzo dei titoli del settore tecnologico e dalla buona tenuta dell'economia, nonostante le pressioni legate al debito pubblico - per le discussioni sull'innalzamento del tetto al debito, il declassamento da parte di Fitch (che ha tolto la tripla A) e i timori di *shutdown*. Nonostante l'acuirsi delle tensioni geopolitiche, con l'attacco di Hamas di inizio ottobre, nell'ultima parte dell'anno c'è stato poi un marcato rialzo delle quotazioni azionarie, guidato dalla possibilità che le Banche centrali, vista la sensibile riduzione dell'inflazione, potessero anticipare il taglio dei tassi ai primi mesi del 2024. Gli indici azionari hanno quindi chiuso il 2023 con performance molto positive, superiori al 20% negli USA, di poco inferiori al 30% in Italia e più contenute nell'UEM (circa 15%).

Nel corso del 2023 le Banche centrali hanno confermato l'intenzione di mantenere il proprio focus sull'inflazione. Nonostante le attese di una BCE ancora restrittiva, il Bund decennale fino all'estate è salito marginalmente, frenato dai segnali di debolezza mostrati dall'economia tedesca; la fase di rialzo si è poi intensificata dopo l'estate, per i timori che le Banche centrali potessero rimanere restrittive più a lungo per contrastare i rinnovati timori sull'inflazione. Dopo essersi avvicinato alla soglia del 3%, il Bund decennale, in linea con l'andamento dei tassi internazionali, da metà ottobre ha invertito l'andamento che ha caratterizzato i mesi precedenti. L'andamento, comune anche agli altri tassi internazionali, è stato influenzato dalla revisione al ribasso delle aspettative di inflazione, soprattutto dopo i dati migliori delle attese sull'inflazione corrente, che ha portato i mercati ad allontanare definitivamente la possibilità di altri rialzi dei tassi di *policy* e, anzi, anticipando ai primi mesi del 2024 l'avvio della fase espansiva. Il Bund ha poi chiuso l'anno intorno al 2%. Il *Treasury*, che precedentemente era salito di più per le pressioni sul debito, arrivando a sfiorare il 5%, a fine 2023 si è attestato poco sotto il 4%.

A differenza del passato, lo *spread* BTP-Bund non ha risentito delle tensioni nel settore bancario di marzo, rimanendo intorno ai 160pb anche nei mesi successivi, grazie al supporto della BCE (tra i riacquisti di titoli in scadenza nel quadro del PEPP e la possibilità di utilizzare il TPI) e a un quadro politico più stabile. Lo *spread* ha iniziato poi ad ampliarsi a partire dall'estate, toccando anche i 200pb, per le aspettative di crescita economica più debole e le maggiori pressioni sui conti pubblici italiani; lo *spread* si ha iniziato a scendere da metà ottobre, dopo le decisioni delle agenzie di *rating* sul debito pubblico - Moody's ha migliorato l'*outlook* da negativo a stabile - e per le aspettative di una BCE più espansiva. Lo *spread* BTP-Bund ha quindi chiuso il 2023 sotto i 170pb per la scadenza decennale.

### 1.4 L'andamento del sistema creditizio italiano

Nel corso del 2023 l'evoluzione del **credito** è stata condizionata non solo dal rapido adeguamento dei tassi d'interesse che ha scoraggiato la domanda di famiglie e imprese ma anche da condizioni di offerta più rigide, connesse a una minor tolleranza del rischio da parte delle banche a causa dell'incertezza della congiuntura economica. Ecco che, nel complesso, dopo i primi segnali di rallentamento registrati nel primo trimestre, i **prestiti bancari** hanno mostrato un progressivo *trend* di riduzione fino a registrare a novembre 2023 un -3,2% (al netto della componente verso controparti centrali e al netto dell'effetto di transazioni e cartolarizzazioni). Il credito alle imprese, che già a fine 2022 stentava a crescere, ha mostrato la contrazione maggiore (-4,8% a novembre 2023, dal -0,4% di fine 2022, al netto dell'effetto di transazioni e cartolarizzazioni). Al mutare delle condizioni dell'offerta, le imprese hanno infatti risposto finanziando sempre di più il proprio fabbisogno di capitale attraverso l'utilizzo della liquidità accumulata negli anni passati e anche ricorrendo a canali alternativi a quello bancario. Il credito alle famiglie,

invece, dopo aver mostrato una maggior tenuta nei primi sei mesi del 2023, ha cominciato a ridursi dal terzo trimestre (-0,6% a settembre rispetto al +1% di giugno 2023) chiudendo il 2023 in ulteriore rallentamento (-1,2% a dicembre 2023). Per tutto il 2023 debolezza del mercato immobiliare ha condizionato negativamente la crescita dei prestiti destinati all'acquisto di abitazione da parte delle famiglie alle prese con maggiori difficoltà nell'ottenimento di un mutuo. Al contrario invece, il credito al consumo è rimasto in crescita, in linea con l'aumento della spesa in beni durevoli, anche grazie agli incentivi governativi sull'acquisto di mobili ed elettrodomestici eco-sostenibili (bonus mobili ed elettrodomestici).

Nel 2024 pur in un contesto di debolezza dell'economia, con il rientro dell'inflazione e una politica monetaria che torna ad essere più accomodante, il miglioramento del potere di acquisto consentirà al tasso di crescita del credito alle famiglie di tornare in territorio positivo a fronte di una stabilizzazione del credito alle imprese. Solo nel biennio 2025-2026 si prospetta un consolidamento nella crescita del credito a famiglie e imprese (nell'insieme +1% medio annuo) grazie all'impulso derivante dagli investimenti attivati dal PNRR e alla ripresa del reddito disponibile delle famiglie. L'ulteriore utilizzo della liquidità da parte di famiglie e imprese rimarrà un freno alla domanda di credito bancario in prospettiva e potrebbe, inoltre, ridurre eventuali posizioni debitorie in essere mediante rimborsi parziali per risparmiare sulle rate.

Tutti gli **indicatori di rischio** del credito nei primi nove mesi del 2023 hanno continuato a mantenersi su valori storicamente molto bassi. Questo fattore è in gran parte derivante dalle misure introdotte dal governo e dalle altre istituzioni, per contrastare la pandemia prima e gli effetti derivanti dal conflitto in Ucraina successivamente, e che hanno permesso di allungare il naturale ritardo con cui il deterioramento del ciclo economico si manifesta sulla qualità degli attivi. Ma riflette anche una maggiore resilienza di famiglie e imprese rispetto alle crisi precedenti. Nel terzo trimestre del 2023 il tasso di deterioramento del credito, in particolare, è rimasto in aggregato su livelli minimi (1% il valore annualizzato, leggermente al di sopra del valore del 2022), mostrando però i primi segnali di aumento (nello specifico per le famiglie rispetto al trimestre precedente) che prevediamo acutizzarsi a partire dai prossimi trimestri. I volumi di crediti deteriorati in Bilancio sono stati altresì contrastati dal proseguimento delle cessioni sul mercato con lo *stock* di sofferenze che a fine 2023 si è attestato su un valore poco al di sotto dei 30 miliardi (-4% su fine 2022) pari all'1,9% dello *stock* di prestiti in essere. Per il triennio di previsione si conferma uno scenario in cui, nonostante il peggioramento del contesto economico e gli effetti della rapida risalita dei tassi d'interesse, l'aumento degli indicatori di rischio non avverrà con la stessa intensità del passato: la maggiore attenzione degli operatori ai criteri di erogazione e una domanda di credito più attenta hanno generato coorti di prenditori di migliore qualità e anche all'ampia liquidità accumulata da famiglie e imprese potrà essere utilizzata per contrastare le prime difficoltà. L'aumento della rischio è previsto culminare nel 2024 per poi diminuire gradualmente dal 2025.

Dal lato del **funding**, nel corso del 2023 è proseguito il processo di ricomposizione della raccolta diretta bancaria dalle componenti più liquide alle forme a maggiore scadenza. L'aumento dei tassi di interesse e l'alta inflazione hanno reso sempre meno conveniente l'accumulo di liquidità a scopo precauzionale da parte di famiglie ed imprese, che hanno utilizzato la liquidità in uscita dai conti correnti non solo come investimento, ma anche per finanziare i consumi e le attività operative. Questa parziale riconversione ha causato una riduzione della raccolta diretta a fine 2023, di circa il 2% (considerando depositi, al netto della componente di CDP, e obbligazioni). Il forte aumento dei depositi con durata prestabilita (+90%, al lordo della componente legata alle cartolarizzazioni), su cui è stata applicata una remunerazione più elevata, ha contribuito solo parzialmente a tamponare il significativo decremento nella componente dei conti correnti (-9%). Nel prossimo triennio la raccolta diretta continuerà a ridursi, anche se a ritmi meno intensi rispetto al 2023 (-0,7% medio annuo nel 2024-26), per effetto delle ulteriori uscite dai conti correnti (-5,6% medio nel 2024-26), ancora sfavoriti da un differenziale di tasso rispetto alle altre forme più vincolate. Infatti, il processo di ricomposizione del **funding** verso la raccolta a maggiore scadenza sarà anche favorito da esigenze regolamentari, per mantenere adeguati gli indicatori di raccolta stabile una volta rimborsata tutta la liquidità TLTRO e ciò potrebbe anche esercitare ulteriori pressioni al rialzo sul costo della raccolta, oltre a quelle già generate dall'aumento dei tassi di mercato e dalla maggiore concorrenza dei titoli pubblici. L'offerta bancaria rimarrà quindi attenta, per riavvicinare la struttura del **funding** ad un modello più "tradizionale", ad intercettare nuova clientela mediante strumenti adeguati sia per remunerazione che per scadenza.

Nei primi nove mesi del 2023 le banche europee hanno evidenziato un netto miglioramento della redditività e un ulteriore consolidamento dei *ratios* di capitale. Le **banche significative italiane** hanno realizzato oltre 16,5 miliardi di euro di utili netti - valore doppio rispetto a quello del 2022 - con un ROE pari al 13,6%. Con i ripetuti rialzi dei tassi di politica monetaria, i risultati sono stati trainati ancora dal **marginale di interesse** (+54%), sebbene con una dinamica trimestrale in rallentamento (+5% la variazione del 3Q rispetto al 12% del trimestre precedente). Le **commissioni** si sono confermate in riduzione - anche su base trimestrale - per il calo dei ricavi da gestione del risparmio, prodotti assicurativi e collocamento titoli e, in alcuni casi, anche delle commissioni da attività bancaria tradizionale che hanno risentito della riduzione delle spese applicate sui conti correnti. Le **rettifiche nette su crediti** hanno mostrato una decisa contrazione sull'anno (-50%), anche se quelle ordinarie - ovvero al netto degli effetti straordinari del 2022 per le esposizioni in Russia e Ucraina - sono leggermente aumentate per effetto degli *overlays*, contabilizzati per assorbire eventuali ricadute di un peggioramento del contesto macroeconomico e per includere i nuovi fattori di rischio. Il costo del rischio annualizzato per i gruppi significativi si è così portato a 33 punti base (43pb nei 9M22). Il **CET1 ratio fully loaded** si è portato al 15,3%, grazie agli utili registrati nel periodo e per la riduzione degli RWA collegata alle operazioni di capital management tra cui il ricorso a cartolarizzazioni sintetiche su crediti in bonis.

Dopo i risultati brillanti della redditività tradizionale del 2023, grazie all'ampliamento della forbice bancaria, **dal 2024 si prospetta una riduzione dei margini economici** del settore perlopiù a causa dell'andamento della forbice bancaria che tornerà a stringersi. Il recupero delle commissioni non sarà sufficiente a contrastare la caduta del margine d'interesse e i maggiori costi per cui il **ROE** di sistema tornerà a scendere attestandosi intorno al 9% nel 2024 e al 5% nel 2026.

## 1.5 Gli interventi comunitari

Nel corso del 2023, è proseguito l'intervento della Commissione europea per rafforzare e aggiornare il quadro legislativo di temporanea deviazione dalla disciplina degli aiuti di Stato già adottato nel 2022, dopo lo scoppio della crisi che si è aperta con l'aggressione della Russia contro l'Ucraina. Una crisi che ha creato notevoli incertezze economiche, perturbato i flussi commerciali e le catene di approvvigionamento e provocato aumenti di prezzo eccezionalmente elevati e imprevisi che dall'energia si sono diffusi a molte altre materie prime e beni primari. Uno scenario sui cui hanno agito anche le ripercussioni delle sanzioni, e delle contromisure, adottate, configurando un grave turbamento dell'economia che ha colpito in tutti gli Stati membri un'ampia gamma di settori economici (condizione giuridica per la modifica dei quadri sugli aiuti di stato) e in particolare i settori colpiti dalla pandemia di Covid-19, come i trasporti e il turismo, il settore industriale, il settore agricolo e quello della trasformazione alimentare. L'impatto si è fatto sentire anche sui mercati finanziari mondiali, in particolare per quanto riguarda la liquidità e la volatilità del mercato nel commercio di materie prime.

In questo contesto, il 9 marzo 2023 è stato adottato il "Quadro temporaneo di crisi e transizione per misure di aiuto di Stato a sostegno dell'economia a seguito dell'aggressione della Russia contro l'Ucraina". Il nuovo quadro ha sostituito il precedente quadro temporaneo di crisi adottato a marzo 2022, e modificato in ottobre 2022, per inserire due nuove sezioni di sostegno agli interventi relativi alla transizione ecologica in linea con il piano RePowerEU, i cui termini sono stati fissati a fine 2025.

Il 21 novembre 2023 il "Quadro temporaneo di crisi e transizione" è stato modificato, prorogando e rafforzando alcuni ambiti di intervento al 2024. Non sono, invece, stati prorogati i sostegni alla liquidità sotto forma di garanzie e prestiti agevolati, concessi fino al 31 dicembre 2023.

A seguito delle varie modifiche, il quadro vigente considera:

- aiuti di importo limitato, concessi fino al 30 giugno 2024: vi rientrano sovvenzioni dirette, agevolazioni fiscali e di pagamento, ammissibili a condizione che l'importo complessivo per impresa non superi: 280mila euro per il settore dell'agricoltura (da 250mila); 335mila euro per il settore della pesca e dell'acquacoltura (era 300mila); 2,25 milioni di euro per tutti gli altri settori (era 2 milioni);
- aiuti destinati a compensare i prezzi elevati dell'energia, concessi fino al 30 giugno 2024: vi rientrano sostegni che coprono parte dei costi energetici supplementari a condizione che i prezzi dell'energia superino significativamente i livelli precisi;

- aiuti per accelerare la diffusione delle energie rinnovabili e dello stoccaggio di energia, concessi fino al 31 dicembre 2025: vi rientrano sovvenzioni dirette, anticipi rimborsabili, prestiti, garanzie o agevolazioni fiscali, compresi i crediti d'imposta, per favorire investimenti per la produzione di energia da fonti rinnovabili; investimenti nello stoccaggio di energia elettrica o termica; investimenti nello stoccaggio di idrogeno rinnovabile, biocarburanti, bioliquidi, biogas;
- aiuti per la decarbonizzazione dei processi di produzione industriale attraverso l'elettrificazione e/o l'uso di idrogeno rinnovabile e di idrogeno elettrolitico che soddisfa determinate condizioni e di misure di efficienza energetica, concessi fino al 31 dicembre 2025: vi rientrano sovvenzioni dirette, anticipi rimborsabili, prestiti, garanzie o agevolazioni fiscali, compresi i crediti d'imposta, che comportino una riduzione sostanziale (40%) delle emissioni di gas a effetto serra prodotte da attività industriali che avvalgono attualmente dei combustibili fossili come fonte di energia o come materia prima o una riduzione sostanziale del consumo energetico (20%) associato alle attività e ai processi industriali;
- aiuti per una riduzione supplementare del consumo di energia elettrica, concessi fino al 31 dicembre 2025, nell'ambito di una procedura di gara competitiva, che includono incentivi per le attuali riduzioni del consumo di energia elettrica atti a garantire la coerenza con gli obiettivi di riduzione del gas, se risultano soddisfatte alcune condizioni cumulative;
- aiuti per accelerare gli investimenti in settori strategici per la transizione verso un'economia a zero emissioni nette, sempre fino al 31 dicembre 2025, che includono i sostegni agli investimenti privati diretti a colmare la carenza di investimenti produttivi in settori strategici, vale a dire: batterie, pannelli solari, turbine eoliche, pompe di calore, elettrolizzatori e dispositivi per la cattura e lo stoccaggio del carbonio, inclusi l'estrazione di materie prime e la produzione di elementi chiave necessari a questi processi.

La Commissione europea ha proseguito, inoltre, negli interventi di pianificazione e regolamentazione comunitaria in ambito energetico avviati nel maggio 2022 con l'approvazione del piano RePowerEU e indirizzati al risparmio energetico, alla produzione di energia pulita e alla diversificazione delle fonti di approvvigionamento. Nel 2023, sono stati effettuati due ulteriori passi avanti in tale percorso:

- l'accordo provvisorio tra Parlamento europeo e Consiglio per rafforzare la direttiva UE sulle energie rinnovabili. L'accordo innalza l'obiettivo vincolante dell'UE in materia di energie rinnovabili per il 2030 a un minimo del 42,5%, rispetto all'attuale obiettivo del 32%, raddoppiando quasi l'attuale quota di energie rinnovabili nell'UE. I negoziatori hanno inoltre concordato che l'UE punterà a raggiungere il 45% di energie rinnovabili entro il 2030 (marzo 2023);
- la definizione del meccanismo AggregateEU per l'acquisto congiunto di gas a livello europeo nell'ambito della *EU Energy Platform*, cui hanno aderito finora 107 aziende; la prima gara d'appalto di acquisto è stata lanciata e ha visto richieste da parte di 77 aziende europee per un volume totale di circa 11,6 miliardi di metri cubi di gas (aprile e maggio 2023).

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

La **politica di Bilancio in Italia nel 2023** è stata caratterizzata da un'intonazione ancora espansiva, dopo l'ingente sforzo messo in atto dal 2020 per contrastare gli effetti della crisi Covid-19 prima e quella energetica poi. Il rallentamento della crescita e la prospettiva del protrarsi degli effetti negativi della crisi energetica sull'attività economica hanno, infatti, indotto il governo a rallentare il sentiero di riduzione del disavanzo programmato per destinare risorse aggiuntive al rafforzamento di misure di sostegno. La legge di Bilancio per il 2023 ha stanziato circa 20,5 miliardi di euro, finanziati in disavanzo, soprattutto per le misure di contrasto al caro energia a favore di famiglie e imprese in continuità con la programmazione precedente. Si sono poi aggiunti ulteriori interventi legislativi, portando nel complesso le misure di calmieramento sui costi dell'energia a 26,1 miliardi nel 2023 (dopo i 53,8 miliardi stanziati nel 2022). L'aliquota ridotta al 5% per il gas è stata estesa a tutto il 2023, così come l'azzeramento degli oneri di sistema e il rafforzamento dei bonus sociali.

In aggiunta a questi, gli interventi principali hanno interessato il **sostegno al potere d'acquisto delle famiglie**, prorogando e rafforzando l'esonero parziale dei contributi previdenziali pagati dai lavoratori dipendenti con redditi fino a 35mila euro e disponendo misure per l'incremento delle pensioni inferiori al minimo, l'assegno universale unico per i figli e sostegni per l'acquisto della prima casa. Altri **interventi espansivi hanno riguardato le imprese**, con l'estensione al 2023 di alcuni incentivi agli investimenti, e il finanziamento dei principali comparti di spesa della Pubblica amministrazione (pubblico impiego, sanità e previdenza). Infine, la manovra 2023 prevedeva sgravi fiscali determinati dall'estensione della platea dei beneficiari del regime forfetario, dall'introduzione della flat tax incrementale per i lavoratori autonomi e i piccoli imprenditori e dalla proroga delle misure di sgravio sul welfare aziendale (con l'aumento della soglia per i fringe benefit a 3 mila euro per dipendenti con figli a carico, e dei voucher a 15 mila euro).

Nel **2024**, gran parte delle misure emergenziali sui costi dell'energia decadono, fatta eccezione per il rafforzamento dei bonus per le famiglie più fragili. Tuttavia, la manovra di Bilancio approvata a fine anno finanzia ulteriori interventi di sostegno, stanziando per il 2024 circa 25 miliardi di euro. Obiettivo principale restano le **famiglie a basso reddito**, su cui incidono soprattutto il rinnovo per il 2024 dell'esenzione parziale dei contributi sociali versati dai dipendenti che era già in vigore nel 2023, aumentata per le donne con figli, cui si aggiungono, ma con un impatto finanziario molto più modesto, le misure di sgravio sui premi di produttività dei dipendenti e sui fringe benefit, anch'esse confermate per il 2024. Inoltre, sempre al fine di sostenere le famiglie, vengono rifinanziate alcune spese sociali: la proroga al primo trimestre 2024 del rafforzamento del bonus sociale per l'energia elettrica, il rifinanziamento del fondo per gli acquisti (carta di solidarietà "Dedicata a te"), lo stanziamento per i mutui prima casa e le misure di pensionamento anticipato per alcune categorie.

Tra le **misure a favore delle imprese** si segnalano il finanziamento per 1.8 miliardi di euro del credito di imposta per investimenti nella ZES unica del Mezzogiorno, il rifinanziamento di 100 milioni di euro per l'anno 2024 della "Nuova Sabatini" per gli investimenti in beni strumentali da parte di micro, piccole e medie imprese, e l'autorizzazione a SACE S.p.A. a rilasciare, fino al 31 dicembre 2029, garanzie, per investimenti infrastrutturali e dell'industria (relativi questi ultimi a processi di transizione energetica e economia circolare, mobilità sostenibile, innovazione industriale, tecnologica e digitale delle imprese). Analogamente, la "Garanzia green" di SACE è prorogata al 2024.

## 1.7 Le misure di politica monetaria adottate dalla BCE nel 2023

Nel corso dell'anno, con particolare frequenza nel primo semestre, le decisioni del Consiglio direttivo della BCE si sono caratterizzate per i numerosi e frequenti interventi di innalzamento dei tassi.

Nella riunione del 2 febbraio 2023, Il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di 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 3,0%, al 3,25% e al 2,50%. Nella medesima riunione sono state precisate le modalità di riduzione delle consistenze dei titoli detenuti dall'Eurosistema nel quadro del Programma di acquisto di attività (PAA): come annunciato a dicembre 2022, 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 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 PEPP (*pandemic emergency purchase program*) continueranno almeno sino alla fine del 2024.

Nella riunione del 16 marzo, il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare 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 3,50%, al 3,75% e al 3,0%. Nel comunicato relativo, la BCE ha sottolineato l'elevato e perdurante livello di incertezza, attribuibile anche alle tensioni di marzo sui mercati finanziari.



Nella riunione del 4 maggio, il Consiglio direttivo ha deciso di aumentare di 25 punti base i tre tassi di interesse chiave, in linea con le attese di mercato: 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 3,75%, al 4,0% e al 3,25%.

Nella riunione del 15 giugno, il Consiglio direttivo ha deciso di alzare di 25 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 Banca centrale sono stati portati, rispettivamente, al 4,0%, al 4,25% e al 3,50%. È stata inoltre confermata la fine dei reinvestimenti dei titoli in scadenza acquistati nell'ambito del PAA a partire da luglio 2023.

Nella riunione del 27 luglio, il Consiglio direttivo ha deciso di aumentare di 25 punti base i tre tassi di interesse di riferimento, come preannunciato a giugno: 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 4,25%, al 4,50% e al 3,75%. Nella medesima riunione, il Consiglio direttivo ha deciso anche di fissare allo 0% la remunerazione delle riserve obbligatorie degli enti creditizi presso l'Eurosistema, allo scopo di preservare l'efficacia della politica monetaria e migliorare l'efficienza del meccanismo di trasmissione.

Nella riunione del 14 settembre, il Consiglio direttivo ha deciso di innalzare di 25 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 portati, rispettivamente, al 4,5%, al 4,75% e al 4%, con effetto dal 20 settembre 2023. La Banca Centrale Europea ha precisato che l'incremento dei tassi rispecchia la valutazione del Consiglio direttivo delle prospettive di inflazione, considerati i dati economici e finanziari più recenti, della dinamica dell'inflazione di fondo e dell'intensità della trasmissione della politica monetaria. Le proiezioni macroeconomiche di settembre formulate per l'area dell'euro dagli esperti della BCE indicano un tasso di inflazione pari in media al 5,6% nel 2023, al 3,2% nel 2024 e al 2,1% nel 2025, per effetto di una revisione al rialzo per il 2023 e il 2024 e al ribasso per il 2025.

Nella riunione del 26 ottobre, dopo dieci rialzi consecutivi, il Consiglio direttivo ha deciso di mantenere invariati 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 dunque rimasti fermi al 4,5%, al 4,75% e al 4%. Pur non escludendo ulteriori incrementi, la BCE ha affermato che i tassi si trovano su livelli che, mantenuti per un periodo sufficientemente lungo, forniranno un contributo sostanziale al ritorno dell'inflazione all'obiettivo.

Nella riunione del 14 dicembre, il Consiglio direttivo ha mantenuto invariati per la seconda volta consecutiva i tassi di interesse sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la Banca centrale, che sono dunque rimasti al 4,5%, al 4,75% e al 4%. La Banca Centrale Europea ha rivisto al ribasso le proiezioni sul tasso di inflazione medio nel 2023 e 2024, pari rispettivamente al 5,4% e 2,7%, mentre ha confermato la previsione di inflazione al 2,1% nel 2025; l'inflazione dovrebbe poi calare all'1,9% nel 2026. Nella medesima riunione, il Consiglio direttivo ha deciso di accelerare la normalizzazione del Bilancio dell'Eurosistema mediante una graduale riduzione dei reinvestimenti nell'ambito del programma PEPP: il capitale rimborsato sui titoli in scadenza continuerà a essere reinvestito integralmente nella prima metà del 2024, mentre nella seconda metà dell'anno il portafoglio del PEPP verrà ridotto in media di 7,5 miliardi di euro al mese, con la cessazione dei reinvestimenti prevista a fine 2024.

## 2. Il Credito Cooperativo

### Le BCC-CR nel contesto dell'industria bancaria

Anche nel corso del 2023 è proseguito, pur se ad un ritmo attenuato rispetto ai precedenti esercizi, il processo di concentrazione all'interno della Categoria del Credito Cooperativo. Il numero di BCC operanti nel nostro Paese è diminuito di quattro unità nel corso dell'anno appena trascorso.

Le filiali BCC sono diminuite in misura molto modesta, strettamente 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 rileva anche per le banche della categoria un progressivo riassorbimento del forte trend di crescita dei finanziamenti che ha caratterizzato gli anni post-pandemia. La variazione su base d'anno degli impieghi lordi a clientela è negativa, pur se la diminuzione risulta di intensità inferiore rispetto all'industria.

In relazione all'attività di raccolta, è proseguito il riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali BCC sperimentato a partire dalla seconda metà del 2022. Il trend è in linea con quello rilevato per le banche commerciali.

La riduzione dei crediti deteriorati ha fatto registrare nel corso dell'anno una significativa accelerazione.

### Gli assetti strutturali

Il numero di Banche di Credito Cooperativo è pari a dicembre a quota 222, in modesta riduzione rispetto alla fine del precedente anno (-1,8%).

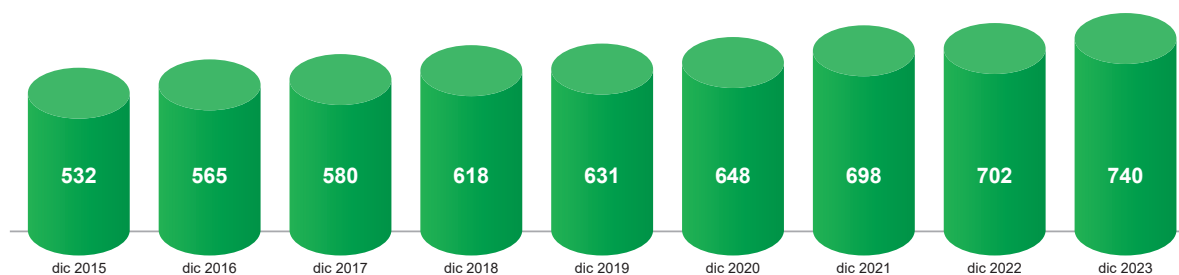
Il numero degli sportelli BCC è pari a 4.089 unità (-0,2% su base d'anno contro il -4,8% delle banche commerciali).

A fine 2023 le BCC-CR sono l'unica presenza bancaria in 740 Comuni, per l'83,9% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti e per il 13,8% da popolazione tra i 5.000 e i 10.000 abitanti. In queste località operano 842 filiali di banche della Categoria.

I Comuni in cui le BCC operavano come unico intermediario bancario erano 38 in meno - 702 - a fine 2022.

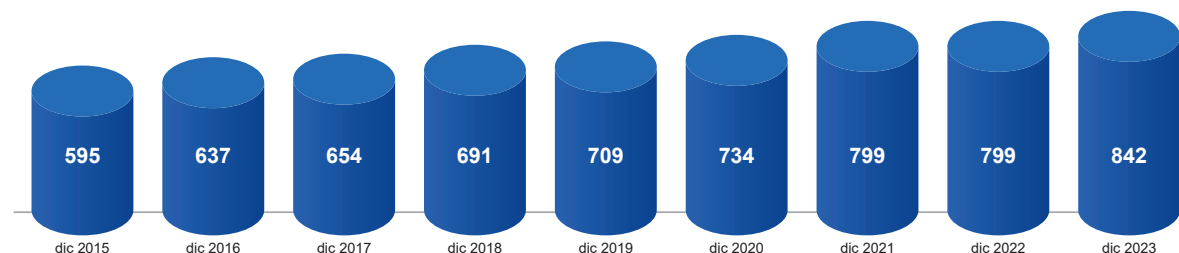
Tale situazione oggettiva costituisce un contributo concreto e coerente particolarmente rilevante rispetto al progressivo fenomeno della chiusura dei presidi bancari e delle filiali delle banche aventi diversa natura giuridica rispetto alle BCC-CR, soprattutto delle Aree interne dove le nostre banche mutualistiche hanno quasi un terzo, il 31%, delle proprie 4.089 filiali.

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



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

**Numero di sportelli BCC nei Comuni presidiati "in esclusiva"**



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

Il numero dei Soci delle BCC-CR ha raggiunto a settembre 2023 - ultima data disponibile - quota 1.432.709, in crescita del 2,5% su base d'anno.

L'organico delle BCC-CR ammonta alla stessa data a 29.064 dipendenti, in sostanziale stazionarietà nell'ultimo trimestre e in crescita su base d'anno (+1,0% a fronte del +0,2% rilevato nell'industria); la componente femminile dell'organico è pari a settembre 2023 a 12.123 unità (+2,2% su base d'anno, contro il +0,9% rilevato per le banche commerciali) e incide per il 41,7% sul totale dei dipendenti BCC (41,2% dodici mesi prima).

I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Capogruppo dei Gruppi Bancari Cooperativi, delle Federazioni e delle Società ed enti del sistema, approssimano le 36.000 unità.

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

La Banca aderisce al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, gruppo che 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 al fine di promuovere lo spirito cooperativo e la funzione mutualistica delle BCC e del Gruppo.

Il contratto di coesione prevede, quale 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. Tale garanzia è reciproca e disciplinata 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 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 per assicurare la solvibilità e la liquidità delle singole aderenti allo schema, sono effettuati dalla Capogruppo utilizzando le risorse finanziarie messe a disposizione nell'ambito dell'accordo 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.

Gli FPD 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). 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

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 all'adeguamento delle quote di competenza. 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 dei FPD, per l'esercizio 2023, hanno evidenziato un potenziale fabbisogno di capitale nella misura di 646 milioni di euro suddivisi tra:

- quota ex-ante pari a 323 €/milioni, di competenza della Banca, 5.320 migliaia di euro;
- quota ex-post pari a 323 €/milioni, di competenza della Banca, 3.663 migliaia di euro.

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

Nel corso del 2023 è stato effettuato un unico intervento di sostegno di capitale mediante la sottoscrizione di azioni di finanziamento ai sensi dell'art.150-ter del D.Lgs. 386/93 emesse dalla Banca Centropadana per un importo complessivo pari a circa 2,5 milioni di euro.

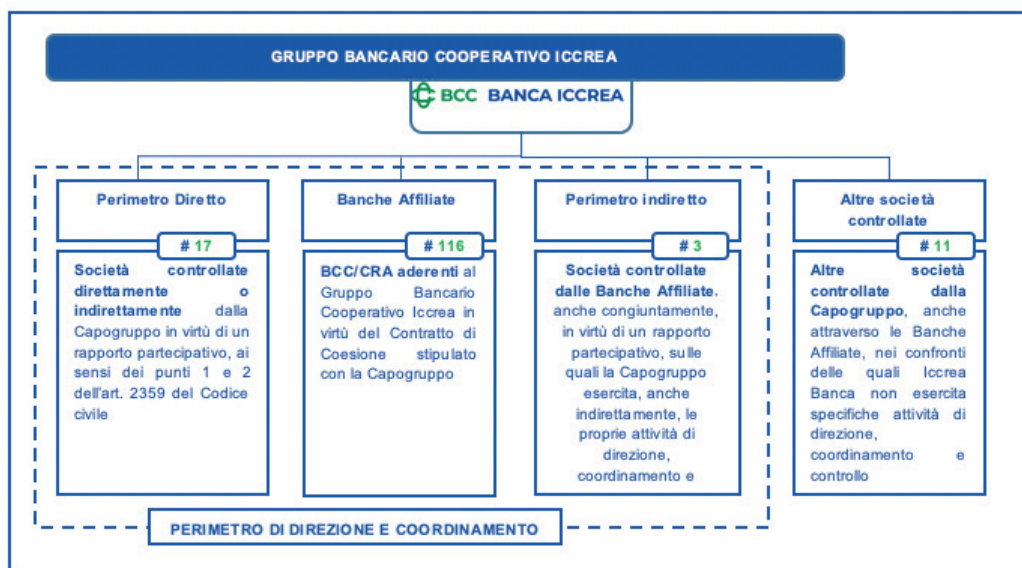
Gli interventi di patrimonializzazione attuati sono attribuiti pro-quota a ciascuna aderente. Le quote di intervento attribuite alla Banca sono:

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

#### 4. Assetto strutturale del Gruppo Bancario

Al 31 dicembre 2023, come sinteticamente esposto nel successivo diagramma, il Gruppo di appartenenza della Banca risulta composto:

- dalla Capogruppo, Iccrea Banca SpA, cui è attribuito un ruolo di direzione e coordinamento e di interlocutore delle Autorità regolamentari e 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.



## 4.1 Articolazione territoriale delle BCC aderenti al Gruppo

La distribuzione territoriale delle 116 BCC del Gruppo copre pressochè tutto il 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).

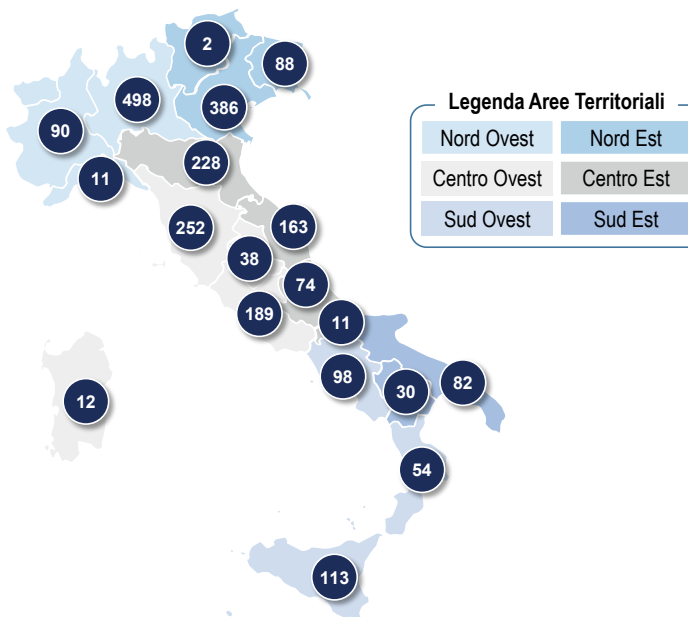


La Banca opera nella regione Lombardia, nelle provincie di Bergamo, Cremona, Lodi e Milano.

## 4.2 Articolazione della Rete Sportelli delle Banche *retail* del Gruppo

Il Gruppo conta su un'articolazione territoriale di 2.419 sportelli - per oltre il 56% localizzate in Lombardia, Veneto, Toscana ed Emilia-Romagna - con una quota di mercato a livello nazionale pari al 12%.

Nel corso del 2023, la rete distributiva delle Banche Affiliate ha registrato 55 chiusure di filiali compensate dalle nuove aperture in piazze con potenziale di maggiore sviluppo e penetrazione commerciale; il saldo di tali operazioni ha portato a un decremento netto di 15 sportelli rispetto a dicembre 2022.



A fronte dei 4.613 comuni bancarizzati italiani, il Gruppo è presente con almeno una filiale in 1.675 comuni, pari al 36,3% del totale dei comuni bancarizzati italiani; su 355 di questi (pari al 21,2% del totale) le filiali del Gruppo rappresentano l'unica presenza bancaria, in coerenza con la mission caratteristica di vicinanza e sostegno mutualistico al territorio. La Lombardia è la regione in cui il Gruppo è presente con il maggior numero di comuni insediati (390); le Marche sono la prima regione per incidenza rispetto ai comuni bancarizzati (63,6%).

## LA NOSTRA BANCA E L'ESERCIZIO 2023

La Banca opera in 139 comuni con 38 sportelli. Nel corso dell'anno sono stati aperti/chiusi zero sportelli. In 13 comuni, opera come unico intermediario bancario.

Il numero di Soci della Banca raggiunge a dicembre 2023 quota 13.064, in crescita su base d'anno del 1,40%.

L'organico della Banca si attesta a 226 dipendenti (217,70FTE<sup>2</sup>), in crescita su base d'anno (+1,80%). La composizione del personale per categoria e genere al 31 dicembre 2023 è riportata nella tabella seguente:

Qualifica	Uomini	Donne	Totale
Dirigenti	4	0	4
Quadri	53	12	65
Impiegati	95	62	157
<b>Totale</b>	<b>152</b>	<b>74</b>	<b>226</b>
<b>di cui:</b>			
<i>contratti a tempo indeterminato</i>	152	74	226
<i>contratti a tempo determinato</i>	0	0	0

### LA COMPAGINE SOCIALE

E' proseguita nel 2023 la crescita della Compagine sociale con l'ingresso di 394 nuovi Soci, mentre si sono registrate 180 uscite, di cui 108 decessi, 15 recessi ai sensi degli art. 13 e 21 dello Statuto sociale (fuori zona e trasferimenti) e 91 esclusioni ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale (esclusioni).

Tutte le domande di ammissione esaminate nel 2023 sono state accolte.

Al 31 dicembre 2023 la Compagine sociale risulta pertanto costituita da 13.064 Soci (+1,40%), con un numero totale di 56.733 azioni, per un Capitale sociale complessivo di 1.418.325,00 euro.

Il valore della quota sociale è pari a 25 euro, senza alcun sovrapprezzo.

Le modifiche apportate al TUB (articolo 28, comma 2ter) dal decreto Legislativo n. 72 del 12 maggio 2015 di recepimento della direttiva 2013/36/UE, prevedono un limite al rimborso degli strumenti di capitale subordinandolo, oltre a quanto previsto dallo Statuto sociale, alla preventiva autorizzazione dell'autorità competente, il Consiglio direttivo della Banca centrale europea (BCE), alla quale è stata inviata istanza per il tramite di Iccrea Banca, che è stata accettata.

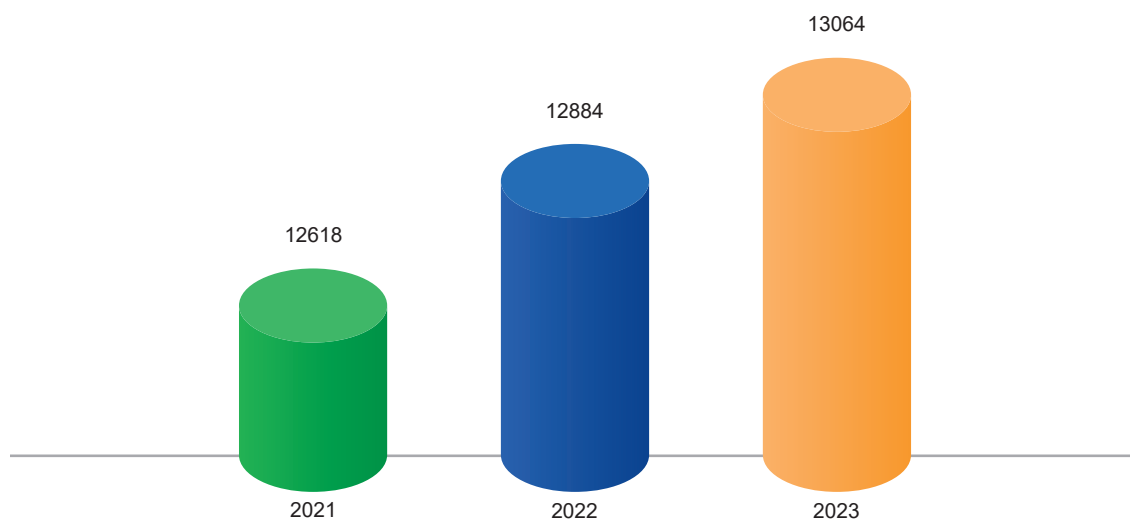
Il Consiglio di Amministrazione ha operato per favorire l'ingresso di nuovi Soci, con particolare attenzione ai giovani e agli utilizzatori di credito, al fine di alimentare costantemente il radicamento territoriale della Cassa Rurale. Considerata l'importanza crescente di una solida base patrimoniale, il Consiglio di Amministrazione segue con attenzione questi aspetti, per valutare la messa a punto di idonee e tempestive iniziative.

<sup>2</sup> Full Time Equivalent (considera la percentuale effettiva di part time).

## Composizione della compagine sociale della BCC Caravaggio e Cremasco

	Situazione al 31/12/2022		Situazione al 31/12/2023		differenze	
	numero Soci	%	numero Soci	%		
Uomini	7.511	58,30	7.588	58,08	77	1,03
Donne	4.959	38,50	5.079	38,88	120	2,42
Società/Ditte individuali	414	3,20	397	3,04	-17	-4,11
<b>Totale</b>	<b>12.884</b>	<b>100,00</b>	<b>13.064</b>	<b>100,00</b>	<b>180</b>	<b>1,40</b>
Soci con età da 18 a 35 anni	1.655	13,27	1.599	12,62	-56	-3,38
Soci con età superiore a 35 anni	10.815	86,73	11.068	87,38	253	2,34
<b>Totale Soci persone fisiche</b>	<b>12.470</b>	<b>100,00</b>	<b>12.667</b>	<b>100,00</b>	<b>197</b>	<b>1,58</b>

## CRESCITA COMPAGINE SOCIALE



## CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE SOCIALE PER IL CONSEGUIMENTO DELLO SCOPO MUTUALISTICO

Anche nel corso del 2023 i criteri seguiti dalla BCC nella gestione sociale si sono richiamati ai principi ispiratori dettati dall'art.2 dello Statuto sociale: "nell'esercizio della sua attività, la Banca si ispira ai principi dell'insegnamento sociale cristiano e ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata. La Banca ha lo scopo di favorire 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 e 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.

La BCC si distingue per il proprio orientamento sociale e per la scelta di costruire il bene comune. E' altresì impegnata ad agire in coerenza con la Carta dei Valori del Credito Cooperativo e a rendere effettivi forme adeguate di democrazia economico-finanziaria e lo scambio mutualistico tra i Soci nonché la partecipazione degli stessi alla vita sociale".

È quindi proseguita anche nel corso del 2023 la cura dei rapporti con le realtà vive delle nostre Comunità: Associazioni di volontariato (in ambiti culturali, sportivi, sociali), in particolare quelle che operano a sostegno degli anziani, delle fasce più deboli e del mondo della disabilità e, in alcuni casi, anche con il concreto supporto per l'acquisto di nuovi veicoli per le prestazioni di trasporto sanitario.

Particolarmente sentita è stata la vicinanza anche alle numerose Associazioni di volontariato e alle Associazioni economiche d'impresa.

Sostegno e vicinanza sono stati come sempre offerti anche alle Parrocchie, con i gravosi oneri legati alla manutenzione e al rinnovamento delle strutture, e agli Oratori, impegnati in particolare nel mondo giovanile. In questo ambito abbiamo il piacere di ricordare la nomina a sacerdote del giovane socio Andrea Bani.

Le oltre 300 iniziative con erogazioni complessive per circa 1 milione di euro, ne sono concreta testimonianza.

A conferma della concreta attenzione che la BCC rivolge a favore dei giovani, in modo particolare quelli che hanno saputo distinguersi per l'impegno scolastico, come per il passato, sono state assegnate numerose borse di studio ai giovani Soci e ai figli di Soci (alcune di esse in collaborazione con la fondazione don Pidri e don Pierino).

Altre borse di studio sono state assegnate dalla BCC in collaborazione con le istituzioni pubbliche e private del territorio.

In particolare:

- le borse di studio "PremiAgraria" sono state assegnate in collaborazione con l'Associazione ex-allievi dell'istituto Stanga, che svolge un ruolo significativo nel preparare i giovani ad un futuro locale, caratterizzato da professionalità e attenzione ai valori ambientali, con altri momenti di formazione supportati dalla BCC, quali quelli della tradizionale "Festa dell'Albero" e del convegno ad essa collegato, sempre a supporto anche dello sviluppo di imprese nel settore agro-alimentare del nostro territorio;
- le borse di studio assegnate insieme alle Amministrazioni comunali, per portare ai giovani la esemplare testimonianza di vita di alcuni illustri cittadini (a Offanengo in memoria del senatore Franco Narciso Patrini, a Cremosano in ricordo del maestro Malachia Cella e della maestra Angela Donarini, a Chieve in memoria del dott. Elio Bozzetti).
- altre borse di studio sono state assegnate in collaborazione con le Amministrazioni comunali di Casaleto Vaprio, Pieranica e Rivolta d'Adda.

Inoltre, a favore dei giovani, con la volontà di avvicinarli sempre più al Gruppo Giovani Soci della BCC, è stato predisposto un piano sanitario gratuito triennale che verrà loro offerto a partire dal 2024.

Insieme ai nostri giovani siamo stati presenti anche ad alcuni appuntamenti organizzati dalla nostra Federazione, tra cui l'Assemblea annuale delle BCC lombarde e al Convegno Studi dal titolo "Sostenibilità in un mondo instabile - Le banche di comunità si confrontano con digitale, giovani, lavoro".

Il tredicesimo Forum Nazionale dei Giovani Soci e Socie delle Banche di Credito Cooperativo (organizzato da Federcasse e Federazione Lombarda delle BCC) svoltosi tra le città di Bergamo e Brescia, congiuntamente dichiarate Capitale Italiana della Cultura 2023, ha fatto tappa a Caravaggio per festeggiare insieme i 120 anni di fondazione dell'allora Cassa Rurale di Caravaggio.

Ha fatto inoltre registrare la partecipazione di numerosi Giovani Soci "all'aperitivo cooperativo", e "al brindisi di Natale", tenutosi presso la Casa del Socio: momenti di cordiale socialità per pensare insieme ai nuovi progetti dedicati ai giovani.

Inoltre, i giovani hanno anche preso parte ad alcuni interessanti momenti formativi tenutisi *on line*.



Una menzione speciale a Rosa Legramandi, Giovane Socia della nostra BCC, che è stata insignita del prestigioso riconoscimento "Alfiere del Lavoro" dal Presidente della Repubblica Sergio Mattarella, in virtù dei suoi eccezionali risultati accademici.

Con l'obiettivo di rafforzare sempre più le relazioni con la compagine sociale, la nostra BCC ha anche organizzato apprezzati viaggi e soggiorni scelti con cura (grazie anche al significativo supporto di professionisti del settore).

La nostra Banca, nel conseguimento degli scopi mutualistici, ha proseguito nel consolidare sinergie e progettualità con le realtà economiche del territorio (agricoltura, artigianato, commercio, industria, libere professioni) anche attraverso finanziamenti su misura, erogati in tempi rapidi (anche in risposta ai gravi eventi atmosferici che hanno colpito le nostre comunità) e con la partecipazione degli esponenti della BCC alle iniziative ed agli eventi più significativi (quali, ad esempio: gli incontri di settore, le fiere locali, le Feste del Ringraziamento ecc.).

Ne sono la conferma:

- 526 finanziamenti erogati a privati, per un importo di circa 55,5 milioni di euro, di cui 443 mutui ipotecari concessi ai Soci a tassi agevolati per l'acquisto della prima casa, per un importo di oltre 48 milioni di euro;
- 258 mutui concessi alle imprese per un importo di circa 43 milioni di euro;
- 630 prestiti personali e al consumo per un importo di circa 9,2 milioni di euro.

Inoltre, a supporto delle aziende che guardano oltre confine è stato organizzato dalla BCC Caravaggio e Cremasco, insieme al Gruppo Bancario Iccrea e Simest un convegno dal titolo: "I mercati internazionali rappresentano opportunità da cogliere", tenuto da illustri relatori, che ha visto l'adesione di numerosi imprenditori locali.

Riguardo ai temi della sostenibilità, la fase contingente rappresenta una sfida anche per la nostra BCC da sempre impegnata nella crescita sostenibile dei territori in cui opera.

La BCC Caravaggio e Cremasco ha pertanto prestato attenzione ad offrire anche specifici prodotti finanziari, come i "mutui *green*", supportando le imprese a raggiungere anche gli obiettivi ESG, considerato anche che le nuove normative introducono tali aspetti anche nella valutazione del merito creditizio.

In occasione della ricorrenza del 120° anniversario di fondazione, la BCC Caravaggio e Cremasco ha voluto offrire un significativo contributo al Santuario di Santa Maria del fonte di Caravaggio per il restauro degli importanti affreschi della cupola, prezioso patrimonio artistico, attivando anche una raccolta fondi attraverso lo strumento del *community funding*.

Come sempre l'attenzione è stata rivolta anche al recupero e al restauro di altre significative opere d'arte del territorio oltre che a sostenere la pubblicazione di libri di autori locali.

A Caravaggio sono in fase di completamento i lavori di costruzione del parcheggio sotterraneo nel cortile dell'oratorio (un'opera di grande utilità che verrà messa a disposizione della clientela e della cittadinanza) ed anche i lavori di ristrutturazione ed arredamento del teatro dell'Oratorio, questi ultimi sostenuti dalla BCC in memoria del compianto presidente Riccardo Formento.

Nel 2023 è terminata la ristrutturazione dell'immobile situato in circonvallazione Seriola, che in passato aveva ospitato la Cooperativa Contadini don Pietro Carni e che rappresenta un ampio spazio multifunzionale a disposizione della BCC.

Nell'ottica di un continuo e attento miglioramento delle filiali della Banca, sono stati inaugurati i nuovi locali della filiale di Soncino, ora situata nella centrale via Martiri Soncinesi. Il personale della BCC, grazie ai nuovi e più ampi locali, potrà servire ancor meglio la Comunità locale.

Come già accennato all'inizio di questa relazione, vivendo in un mondo sempre più globalizzato dobbiamo essere capaci di allargare il nostro sguardo ben oltre il nostro territorio. Pertanto, è proseguito

anche nel 2023 l'importante impegno in Terra Santa per portare avanti il progetto dell'associazione Palisco (della quale la nostra BCC è cofondatrice) volto ad accompagnare queste comunità nel far nascere, loro stesse, forme di cooperazione di credito capaci di generare uno sviluppo locale portatore di un benessere equo, diffuso e sostenibile, nonché di favorire una migliore coesione sociale. A inizio dello scorso anno la Federazione Lombarda delle Banche di Credito Cooperativo ha accolto l'invito del nostro Presidente ad organizzare una missione in Terra Santa alla quale hanno partecipato esponenti del Credito Cooperativo lombardo e nazionale, esponenti di Confcooperative, docenti universitari e alcuni rappresentanti dei Giovani Soci delle BCC italiane. Nell'ambito di un convegno dal titolo: "Dalla Rerum Novarum al magistero di Papa Francesco: il valore dell'esperienza cooperativa di fronte alle sfide odierne" hanno dato il proprio contributo, fra gli altri, i vertici del Credito Cooperativo nazionale e lombardo, il Patriarca di Gerusalemme dei Latini, mons. Pierbattista Pizzaballa, il Custode di Terra Santa, fr. Francesco Patton, il prof. Samer Salameh, Viceministro del Lavoro dell'Autorità Nazionale Palestinese, il presidente di Palisco Heiner Nicolussi Leck e il nostro presidente Giorgio Merigo. La Conferenza ha voluto rimarcare - a 130 anni ormai trascorsi dalla promulgazione dell'Enciclica leonina - le motivazioni e gli ideali alla base della nascita del movimento della cooperazione di credito.

La nostra BCC ha messo in atto alcune iniziative a sostegno della Terra Santa e, lo scorso mese di settembre, ha avuto anche il piacere di ricevere la visita di un'importante delegazione proveniente dalla Terra Santa alla quale è stata presentata l'attività della BCC, al fine di favorire lo sviluppo della cooperazione di credito anche nelle loro comunità.

E' continuato anche il sostegno della nostra BCC al progetto Ecuador, ove, con una straordinaria testimonianza, maestri di cooperazione come Bepi Tonello e i suoi collaboratori hanno saputo dar vita al FEPP (Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio) e a Codesarrollo (cooperative per lo sviluppo della finanza popolare), istituzioni che rappresentano i più significativi esempi di realizzazione di progetti di cooperazione internazionale.

E' stata pertanto offerta a due nostre giovani Socie, premiate con la borsa di studio della BCC, anche un'importante esperienza formativa di cooperazione internazionale in Ecuador, della durata di un mese.

Sempre in tema di progetti oltre confine, sono proseguite anche alcune iniziative solidali ove la Banca ha voluto coinvolgere anche Soci, Clienti ed Associazioni locali nel sostenere l'attività di missionari, nostri conterranei, che ci offrono straordinarie testimonianze di aiuto ai più bisognosi.

Inoltre, la nostra BCC ha risposto alla richiesta di aiuto giunta da un Pope greco-cattolico per l'acquisto di un pulmino per portare viveri e aiuti ai civili che vivono nelle zone del conflitto dell'Ucraina.

La Banca ha altresì offerto il suo sostegno a tante altre iniziative nel territorio, che sono state oggetto degli articoli pubblicati sul nostro periodico "Terre Cooperative", inviato a tutti i Soci.

La BCC ha proseguito a rafforzare la progettualità anche in tema di comunicazione, in modo particolare ha potenziato i propri canali social per intensificare ancor più il suo rapporto con Soci e Clienti.

## 5. 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.

	Voci dell'attivo (in unità di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Differenze	%		
10	Cassa e disponibilità liquide	16.413.657	34.101.307	(17.687.650)	(51,87)		
20	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto al Conto economico:	20.000.179	19.823.784	176.395	(0,89)		
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-		
	b) attività finanziarie designate al <i>Fair value</i>	-	-	-	-		
	c) attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>Fair Value</i>	20.000.179	19.823.784	176.395	0,89		
30	Attività finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto sulla redditività complessiva	180.829.355	187.618.666	(6.789.311)	(3,62)		
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	1.451.273.988	1.523.417.197	(72.143.209)	(4,74)		
	a) crediti verso banche	32.885.947	34.733.573	(1.847.626)	(5,32)		
	b) crediti verso clientela	1.418.388.041	1.488.683.624	(70.295.583)	(4,72)		
50	Derivati di copertura	10.762.838	13.261.006	(2.498.168)	(18,84)		
60	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	10.766.477	-	13.258.120	2.491.643	18,79
70	Partecipazioni	-	-	0	-		
80	Attività materiali	25.838.495	26.992.036	(1.153.541)	(4,27)		
90	Attività immateriali	5.893	8.984	(3.091)	(34,40)		
	di cui:			0	-		
	- avviamento	-	-	0	-		
100	Attività fiscal.;	11.674.244	16.297.375	(4.623.131)	(28,37)		
	a) correnti	2.416.379	2.101.019	315.360	15,01		
	b) anticipate	9.257.865	14.196.356	(4.938.491)	(34,79)		
110	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		2.400.000	(2.400.000)	100,00		
120	Altre attività	75.030.090	70.472.926	4.557.164	6,47		
	<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>1.781.062.262</b>	<b>1.881.135.161</b>	<b>(100.072.899)</b>	<b>(5,32)</b>		

Al 31 dicembre 2023 il totale Attivo della Banca si è attestato a 1.781.062 migliaia di euro contro i 1.881.135 migliaia di euro di dicembre 2022 (-5,32%). Il decremento complessivo del totale dell'Attivo è da ricondurre principalmente alla voce cassa e disponibilità liquide che ricomprende i crediti a vista verso Banche, alla voce crediti verso la clientela, e alla voce attività correnti in via di dismissione, non più presenti a fine 2023.

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 20 milioni di euro (contro i 19.823 migliaia di euro del 31 dicembre 2022, +0,89%) sono riconducibili interamente alle 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 portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva ammonta a 180.829 migliaia di euro e include principalmente titoli di Stato allocati nel *business model* HTCS.

La riduzione delle attività classificate al *Fair Value* con impatto sulla redditività complessiva (-6.789 migliaia di euro) è ascrivibile nella quasi totalità allo smobilizzo di titoli di debito (Titoli di Stato).

In riferimento alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:

- i crediti verso banche si attestano a 32.886 migliaia di euro, di cui 401 mila euro rappresentati da titoli di debito e per la restante parte dal conto corrente aperto nel corso del 2023, riguardante i margini iniziali sui derivati (5.504 migliaia di euro), depositi a scadenza e altre sovvenzioni (26.981 migliaia di euro), comprensivi della Riserva obbligatoria (11.814 migliaia di euro) assolta in via indiretta;
- i crediti verso la clientela presentano un saldo di 1.418.388 migliaia di euro, di cui 461.696 migliaia di euro rappresentati da titoli di debito e la restante parte da mutui concessi alla clientela (866.751 migliaia di euro), da conti correnti liberi (60.668 migliaia di euro) e da altri finanziamenti (24.274 migliaia di euro). Circa 4.999 migliaia di euro rappresentano, invece, operazioni inerenti alle carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto.

La prevalenza (oltre il 70%) degli investimenti finanziari, compresa la Polizza assicurativa di investimento, complessivamente pari a circa 660 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 esporre 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 2023, il totale dei crediti verso la clientela della Banca iscritti in Bilancio si attesta a 1.418.388 migliaia di euro e fa registrare una diminuzione di 70.296 migliaia di euro (-4,72%) rispetto a fine 2022. Gli impieghi verso la clientela per cassa (al netto, quindi, dei titoli obbligazionari), considerati al netto delle rettifiche di valore complessive, al 31 dicembre 2023 si ragguagliano a 956.876 migliaia di euro con una diminuzione di -5,22% rispetto a fine 2022.

I prestiti complessivamente erogati, sono destinati in larga parte a famiglie consumatrici e piccole e medie imprese (PMI). 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 della 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 medie imprese, registrando, peraltro, in tali segmenti di clientela più contenuti livelli di *default* (grazie alla prossimità e alla conoscenza approfondita della propria clientela-tipo). Limitata risulta essere la quota di prestiti erogata alle imprese di maggiori dimensioni che registra anche una più elevata incidenza dei crediti *non performing*.

I finanziamenti in conto corrente, che incidono sul totale degli impieghi per il 4,29%, ammontano a 60.877 migliaia di euro e presentano una variazione positiva (+0,35%).

Le tabelle seguenti riportano la composizione degli impieghi a clientela (in valore assoluto e percentuale) alla data del 31 dicembre 2023 per forma tecnica, natura e settore economico delle controparti. I settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di prioritario interesse per la Banca, come si può rilevare dalla seguente tabella, dove sono indicati gli importi lordi:

Dati da controllo di gestione (importi in migliaia)	anno 2023		anno 2022			
	saldo medio	%	saldo medio	%	differenze	%
Amministrazioni pubbliche	10.860,49	1,12	11.133,19	1,09	-272,70	-2,45
Istituzioni senza scopo di lucro	13.349,02	1,37	19.192,03	1,88	-5.843,01	-30,44
Società non finanziarie	311.088,38	31,99	335.840,44	32,97	-24.752,06	-7,37
Società finanziarie	3.597,57	0,37	3.865,40	0,38	-267,83	-6,93
Famiglie	633.534,19	65,15	648.720,93	63,68	-15.186,74	-2,34
di cui: consumatrici	542.070,34	55,74	547.494,97	53,74	-5.424,63	-0,99
produttrici - artigiani	17.057,82	1,75	20.974,91	2,06	-3.917,09	-18,68
produttrici - altre	74.406,06	7,65	80.251,05	7,88	-5.844,99	-7,28
<b>Totali</b>	<b>972.429,65</b>	<b>100,00</b>	<b>1.018.751,99</b>	<b>100,00</b>	<b>-46.322,34</b>	<b>-4,55</b>

Con riguardo alle finalità di erogazione, dei circa 102 milioni di euro di mutui erogati, oltre 48 milioni di euro sono destinati all'acquisto di immobili residenziali (il 48% del totale). Il comparto risulta in diminuzione del 21%.

I mutui lordi accesi con finalità differenti dall'acquisto di immobili residenziali ammontano a 53 milioni di euro e risultano in diminuzione (-20%) rispetto al 2022.

Ripartizione degli impieghi economici al netto delle sofferenze (composizione percentuale)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Impieghi a breve	9	10	(10)
Impieghi a medio/lungo termine	91	90	1,11
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-</b>
Impieghi:			
tasso fisso	47	35	34,29
tasso variabile	53	65	(18,46)
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

Il tasso variabile risulta in forte decrescita a causa del forte aumento dei tassi di mercato che ha spinto la clientela verso la scelta di impieghi a tasso fisso.

Il rapporto impieghi lordi clientela/raccolta diretta al 31/12/2023 è 72,21% (74,18% al 31/12/2022).

### La qualità del credito

Le attività finanziarie deteriorate includono tutte le esposizioni per cassa, qualunque sia il portafoglio contabile di appartenenza, a 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 2023. 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 obbligato-

riamente valutati al *fair value* (questi ultimi, ovviamente, non destinatari di rettifiche di valore sulla base dei vigenti riferimenti contabili).

La tabella riporta solo gli impieghi per cassa escludendo margini e garanzie rilasciate in quanto dette cifre non figurano alla voce crediti verso clientela:

(fonte procedura epc)

Impieghi a clientela deteriorati (importi in migliaia di euro)		31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
				Absolute	%
<b>Crediti deteriorati</b>	Esposizione lorda	43.653	61.114	(17.461)	(28,57)
	- di cui forborne	24.359	26.408	(2.049)	(7,76)
	Rettifiche valore	29.163	39.684	(10.521)	(26,51)
	Esposizione netta	14.490	21.430	(6.940)	(32,38)
<b>Sofferenze</b>	Esposizione lorda	10.443	23.712	(13.269)	(55,96)
	- di cui forborne	606	556	50	8,99
	Rettifiche valore	8.450	17.784	(9.334)	(52,49)
	Esposizione netta	1.993	5.928	(3.935)	(66,38)
<b>Inadempienze probabili</b>	Esposizione lorda	28.812	32.174	(3.362)	(10,45)
	- di cui forborne	21.756	23.493	(1.737)	(7,39)
	Rettifiche valore	19.349	20.424	(1.075)	(5,26)
	Esposizione netta	9.463	11.750	(2.287)	(19,46)
<b>Esposizioni scadute deteriorate</b>	Esposizione lorda	4.398	5.228	(830)	(15,88)
	- di cui forborne	1.997	2.359	(362)	(15,35)
	Rettifiche valore	1.364	1.476	(112)	(7,59)
	Esposizione netta	3.034	3.752	(718)	(19,14)

Impieghi a clientela deteriorati (importi in migliaia di euro)		31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
				Absolute	%
Crediti in bonis	Esposizione lorda	952.875	990.200	(37.325)	(3,77)
	- di cui forborne	20.130	35.526	(15.396)	(43,34)
	Rettifiche valore	10.489	13.525	(3.036)	(22,45)
	Esposizione netta	942.386	976.675	(34.289)	(3,51)

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 significativo decremento delle partite deteriorate. Rilevano a riguardo anche le operazioni di dismissione di NPL (in particolare, crediti a sofferenza).

Al 31 dicembre 2023 i crediti deteriorati netti della Banca si sono, infatti, attestati a 14.490 migliaia di euro, valore che rappresenta un minimo storico. La riduzione del 32,38% da inizio anno conferma l'andamento di progressiva riduzione già evidenziatosi nel corso degli esercizi precedenti.

In particolare, al 31 dicembre 2023 i finanziamenti classificati in sofferenza, al netto delle rettifiche di valore contabilizzate, si sono attestati a 1.993 migliaia di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari allo 0,21%; alla medesima data il livello di copertura si è attestato all'80,92%. Le inadempienze probabili nette, pari a 9.463 migliaia di euro, si sono ridotte del 19,46%, con un'incidenza sul totale degli impieghi netti a clientela pari all'1% e un livello di copertura del 67,16%. I crediti scaduti e sconfinanti netti sono ammontati a 3.034 migliaia di euro (-9,14%), con una copertura pari al 31,01%. Le esposizioni forborne, generate da concessioni verso debitori in difficoltà nel far fronte ai propri impegni finanziari, nell'ambito delle attività deteriorate si sono approssimate a 24.359 migliaia di euro; le esposizioni forborne presenti nei finanziamenti in bonis sono ammontate a 20.130 migliaia di euro.

In generale si registra un'incidenza delle attività deteriorate nette sul totale dei crediti netti verso Clientela netti del 1,54%, valore in flessione rispetto a quello registrato a dicembre 2022 (2,15%).

Nel dettaglio si osservano i seguenti principali andamenti:

- la dinamica delle esposizioni a sofferenza lorde è stata interessata nel periodo da nuove scritturazioni per un valore complessivo di 4.634 migliaia di euro provenienti da inadempienze probabili per 2.310 migliaia di euro e da scaduto/sconfinante per 339 migliaia di euro e da esposizioni non deteriorate per 1.985 migliaia di euro.
- il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2023 registra un complessivo decremento del 55,96% rispetto al 2022, attestandosi a 10.443 migliaia. In ragione di quanto osservato, l'incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi lordi al 31 dicembre 2023 si attesta quindi all'1,09%, in diminuzione rispetto al 2022;
- nel corso del periodo sono state classificate a inadempienze probabili provenienti da bonis 6.591 migliaia di euro e 2.124 migliaia di euro provenienti dalla categoria delle esposizioni deteriorate; il valore lordo delle inadempienze probabili a fine periodo si attesta a 28.812 migliaia di euro, facendo registrare una diminuzione rispetto alle consistenze 2022 di 3.362 migliaia di euro (-10,45%);

- L'incidenza delle inadempienze probabili lorde sul totale degli impieghi lordi si attesta al 2,89% (rispetto al 3,06% del 2022);
- anche le esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate lorde confermano il *trend* in diminuzione e si attestano a 4.398 migliaia di euro (-15,88% rispetto a fine 2022) con un'incidenza del 0,44% sul totale degli impieghi.

Nel complesso, l'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti "*Npl Ratio*" si attesta al 4,38% in sostanziale diminuzione rispetto a dicembre 2022 (pari al 5,81%).

Per ciò che attiene al grado di copertura del complesso dei crediti deteriorati, al 31 dicembre 2023 lo stesso si attesta al 66,81% 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.

#### Totale fondi di svalutazione verso clientela per cassa:

Impieghi	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Sofferenze	8.450	17.784	(9.334)	(52,49)
Inadempienze probabili	19.349	20.424	(1.075)	(5,26)
Esposizioni scadute deteriorate	1.364	1.476	(112)	(7,59)
<b>Totale crediti deteriorati</b>	<b>29.163</b>	<b>39.684</b>	<b>(10.521)</b>	<b>(26,51)</b>
Crediti in stadio 1	3.928	6.007	(2.079)	(34,61)
Crediti in stadio 2	6.561	7.518	(957)	(12,73)
<b>Totale crediti in bonis</b>	<b>10.489</b>	<b>13.525</b>	<b>(3.036)</b>	<b>(22,45)</b>

#### GRADO DI COPERTURE COMPLESSIVE

Il grado di copertura dei crediti deteriorati (cassa, firma e margini) al 31 dicembre 2023 si attesta, nel complesso al 66,44% (contro il 64,32% di dicembre 2022).

In dettaglio le coperture complessive, includendo quindi cassa, firma e margini sono le seguenti:

- sofferenze 80,97%;
- inadempienze probabili 66,68%;
- esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate 30,86%;
- crediti in bonis 0,95%. Più in dettaglio, la copertura media dei crediti in "Stadio 1" si attesta al 0,43%, mentre sulle esposizioni in "Stadio 2" la copertura risulta mediamente pari al 5,52%.

A tale ultimo riguardo si evidenzia che in occasione della chiusura di Bilancio 2023 hanno trovato compimento, ai fini del calcolo dell'impairment IFRS9 delle esposizioni creditizie *performing*:

- gli interventi evolutivi rivenienti dalla progettualità 2023 del programma *Credit Risk Models Evolution* (CRME);
- gli interventi di aggiornamento della componente *Overlay* applicata al calcolo dell'ECL, rappresentativi della componente c.d. *out-of-models*, funzionale ad aggiungere ulteriori margini di prudenza alla luce dell'incertezza del contesto macroeconomico di riferimento.

Per maggiori dettagli in proposito si rinvia alla specifica trattazione riportata in Nota integrativa, Parte A - Politiche Contabili.

Il costo del credito (senza considerare le riprese di valore), pari al rapporto tra le rettifiche su crediti per cassa verso la clientela imputate dalla Banca a Conto economico nell'anno e la relativa esposizione lorda, risulta essere pari al 1,44% contro il 0,81% del 2022.



Di seguito si riporta una tabella riepilogativa dei principali indici di qualità del credito

Indici di rischio (importi indicati in unità di euro)	31/12/2023	31/12/2022
Soff. lorde/Crediti lordi a clientela	0,87%	1,88%
Soff. Lorde cassa/crediti lordi a clientela cassa	1,05%	2,26%
Soff. nette/Crediti netti a clientela	0,17%	0,49%
Soff. nette cassa/Crediti netti a clientela cassa	0,21%	0,59%
Rett. Valore su Soff/Soff. lorde	80,97%	74,89%
UTP lorde/Crediti lordi a clientela	2,48%	2,66%
UTP lordi cassa/Crediti lordi a clientela cassa	2,89%	3,06%
UTP nette/Crediti netti a clientela	0,85%	1,04%
UTP Nette cassa/Crediti netti a clientela cassa	0,99%	1,18%
Rett. Valore su UTP/UTP lorde	66,68%	62,58%
Past due lordi/Crediti lordi a clientela	0,37%	0,42%
Past due lordi cassa/crediti lordi a clientela cassa	0,44%	0,50%
Past due netti/Crediti netti a clientela	0,27%	0,32%
Past due netti cassa/crediti netti a clientela cassa	0,32%	0,38%
Rett. Valore su Past due/Past due lordi	30,86%	28,17%
NPE lorde/Crediti lordi a clientela	3,72%	4,96%
NPE lordi cassa/crediti lordi a clientela cassa	4,38%	5,81%
NPE nette/Crediti netti a clientela	1,29%	1,85%
NPE nette cassa/Crediti netti a clientela cassa	1,51%	2,15%
FONDI PROPRI (CET 1) <i>transitional</i>	174.862.603	163.080.052
FONDI PROPRI (CET 1) <i>fully loaded</i>	173.613.947	150.971.464
NPE NETTE PER CASSA	14.490.381	21.430.976
<i>Texas ratio transitional</i> (considerando NPE Nette cassa)	8,29%	13,14%
<i>Texas ratio transitional</i>	8,58%	13,73%
<i>Texas ratio fully loaded</i> (considerando NPE nette cassa)	8,35%	14,20%
<i>Texas ratio fully loaded</i>	8,65%	14,84%

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. Alla luce dei rischi persistenti e delle incertezze che tuttora connotano lo scenario congiunturale, 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	31/12/2023	31/12/2022
Primi 10	5,38%	5,19%
Primi 20	8,72%	8,48%
Primi 30	11,23%	10,91%
Primi 40	13,20%	12,70%
Primi 50	14,78%	14,19%

Alla data del 31 dicembre 2023 si evidenziano 5 posizioni 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 10.262 migliaia di euro.

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 2023 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 3,07 milioni di euro e a 1,6 milioni di euro. Tali importi riguardano le esposizioni non incluse nell'ammontare di fido massimo concedibile dalla banca a un singolo socio in applicazione dei riferimenti adottati ai sensi di statuto.

## Operazioni finanziarie

Il portafoglio titoli di proprietà risulta complessivamente pari a 653.792 migliaia di euro in decremento di 38.359 migliaia di euro (-5,54%). La liquidità, rappresentata dai depositi presso Istituzioni creditizie e Banca d'Italia, comprensiva dei depositi a vista confluiti alla voce 10 cassa e disponibilità liquide come previsto da normativa, è pari a 35.374 migliaia di euro, in decremento di 26.297 migliaia di euro (-42,64%).

Portafoglio di proprietà e liquidità aziendale <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Portafoglio titoli di proprietà	653.792	692.151	(38.359)	(5,54)
Liquidità aziendale	35.374	61.671	(26.297)	(42,64)

L'esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea (BCE) - che alla data del 31 dicembre 2023 ammontano a 170 milioni di euro - cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia.

Al 31 dicembre 2023 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la BCE ammonta a complessivi 665.307 migliaia di euro, di cui 406.187 migliaia di euro non impegnati (rispettivamente 773.379 migliaia di euro e 414.918 migliaia di euro nel 2022).

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 2023 è pari a 653.792 migliaia di euro, in diminuzione del 5,54% rispetto alla consistenza al 31 dicembre 2022 (pari a 692.151 migliaia di euro).

Portafoglio titoli di proprietà	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
20. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	10.865	11.089	(224)	(2,02)
20 a. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
- di cui: titoli di debito				
- di cui: titoli di capitale				
20 b. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>				
- di cui: titoli di debito				
- di cui: titoli di capitale				
20 c. Altre attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	10.865	11.089	(224)	(2,02)
- di cui: titoli di debito	26	33	(7)	(21,21)
- di cui: titoli di capitale	1.555	1.524	31	2,03
- di cui: quote di O.I.C.R.	9.284	9.532	(248)	(2,60)
30. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	180.829	187.488	(6.659)	(3,55)
- di cui: titoli di debito	158.456	165.405	(6.949)	(4,20)
- di cui: titoli di capitale	22.373	22.083	290	1,31
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato di cui:	462.098	493.574	(31.476)	(6,38)
40 a. Crediti verso banche -titoli di debito	402	400	2	0,5
40 b. Crediti verso clientela-titoli di debito	461.696	493.174	(31.478)	(6,38)
<b>Totale portafoglio di proprietà</b>	<b>653.792</b>	<b>692.151</b>	<b>(38.359)</b>	<b>(5,54)</b>

Gli investimenti finanziari della Banca sono costituiti in prevalenza da Titoli di Stato, per un valore di Bilancio complessivo pari a 577.325 migliaia di euro; 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.

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 i titoli governativi, la vita media è pari a 4,28 anni.

Dal punto di vista del profilo finanziario, i titoli a tasso variabile rappresentano il 21,27% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il 78,73%.

(dati in migliaia di euro)	31/12/2023				
	Attività finanziarie valutate al CA	Attività finanziarie valutate al FVTPL	Attività finanziarie valutate FVOCI	Totale	Incidenza %
Fino a 6 mesi	35.200	-	13.000	48.200	6,67
Da 6 mesi a 1 anno	5.000	-	34.000	39.000	5,40
Da 1 anno fino a 3 anni	112.161	59	63.753	175.973	24,36
Da 3 anni fino a 5 anni	132.868	-	55.846	188.714	26,12
Da 5 anni fino a 10 anni	151.500	211	-	151.711	20,99
Oltre 10 anni	38.388	79.273	1.261	118.922	16,46
<b>Totale portafoglio di proprietà valore nominale</b>	<b>475.117</b>	<b>79.543</b>	<b>167.860</b>	<b>722.520</b>	<b>100</b>

### 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 2023 la Banca vanta un'esposizione complessiva per cassa verso lo Schema di Garanzia di importo pari a 5.319 migliaia di euro, dei quali:

- euro 3.764 migliaia di euro milioni fanno riferimento al contributo ex-ante erogato alla Capogruppo e che, al 31 dicembre 2023, non risultano impiegati per interventi nei confronti di Banche affiliate che versano in situazione di difficoltà;
- euro 1.555 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 2023.

<b>Esposizioni verso lo Schema di Garanzia</b> <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Esposizioni per cassa</b>	<b>5.319</b>	<b>4.867</b>
<b>Altre Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i> in contropartita al Conto economico</b>	<b>5.319</b>	<b>4.867</b>
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento separato	3.764	3.343
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in quote di capitale (CET 1)	1.264	1.256
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in strumenti di capitale (AT 1)	29	23
- di cui: crediti verso la Capogruppo per finanziamento indiretto in strumenti subordinati (TIER 2)	262	245
<b>Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>		
- di cui: crediti verso la Capogruppo per contributo ex post		
<b>Esposizioni fuori Bilancio</b>	<b>3.663</b>	<b>3.458</b>
<b>Impegni irrevocabili ad erogare fondi</b>	<b>3.663</b>	<b>3.458</b>
<b>Totale esposizioni verso l'SDG</b>	<b>8.982</b>	<b>8.325</b>

### 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").

<b>Derivati esposizione netta</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazioni</b>	
			<b>assolute</b>	<b>%</b>
Adeguamento attività finanziarie oggetto copertura generica	(10.766.477)	(13.258.120)	2.491.643	18,79
Derivati di copertura	10.762.838	13.261.006	(2.498.168)	(18,83)
<b>Totale derivati netti</b>	<b>(3.639)</b>	<b>2.886</b>	<b>(6.525)</b>	<b>n.s.</b>

L'operatività macro in strumenti derivati di copertura ha riguardato l'identificazione, nel comparto dei mutui commerciali a tasso fisso, delle esposizioni con durata residua superiore ai 7 anni e con un livello di tasso finito inferiore ai 2%-2,5%; l'operazione è stata effettuata con uno swap forward con decorrenza differita indicativamente a 3 anni. Tale operazione è volta a mitigare i potenziali effetti economici negativi connessi agli incrementi dei tassi *risk-free*. In relazione all'operatività in derivati sono in essere i presidi, contrattuali e operativi, funzionali agli adempimenti richiesti dalla regolamentazione europea in materia di derivati (c.d. EMIR).

### 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 21.613 migliaia di euro, classificate tra le "Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*" / "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva".

### Le immobilizzazioni materiali e immateriali

Al 31 dicembre 2023, l'aggregato delle immobilizzazioni (al netto degli ammortamenti) si colloca a 25.844 migliaia di euro, in diminuzione rispetto a dicembre 2022 (-1.157 migliaia di euro; 4,28%).

Le attività materiali, principalmente riconducibili a immobili a uso funzionale e altri beni strumentali, si attestano a 25.838 migliaia di euro, in diminuzione rispetto a dicembre 2022 (-4,27%), al netto degli ammortamenti.

Le attività immateriali si attestano a 6 mila euro, in flessione rispetto a dicembre 2022 (-3 mila euro).

Immobilizzazioni: composizione <i>(consistenze in milioni di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Attività materiali	25.838	26.992	(1.154)	(4,27)
- di cui: diritti d'uso acquisiti con il <i>leasing</i>	2.007	2.602	(595)	(22,87)
Attività immateriali	6	9	(3)	(33,33)
- di cui: avviamenti				
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>25.844</b>	<b>27.001</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(4,28)</b>

## Passivo

Voci del Passivo e del Patrimonio netto		31/12/2023	31/12/2022	differenze	%
<b>10</b>	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	<b>1.580.413.838</b>	<b>1.688.732.087</b>	(108.318.249)	(6,41)
	a) debiti verso banche	186.378.899	262.247.029	(75.868.130)	(28,93)
	b) debiti verso la clientela	1.147.944.143	1.247.920.042	(99.975.899)	(8,01)
	c) titoli in circolazione	246.090.796	178.565.016	67.525.780	37,82
<b>20</b>	Passività finanziarie di negoziazione	-	-	0	-
<b>30</b>	Passività finanziarie designate al <i>Fair Value</i>	-	-	0	-
<b>40</b>	Derivati di copertura	-	6.784	(6.784)	-
<b>50</b>	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	0	-
<b>60</b>	Passività fiscali:	<b>699.889</b>	<b>68.694</b>	<b>631.195</b>	<b>918,85</b>
	a) correnti	619.962	-	619.962	-
	b) differite	79.927	68.694	11.233	16,35
<b>70</b>	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	0	0,00
<b>80</b>	Altre passività	16.303.866	36.600.807	(20.296.941)	(55,45)
<b>90</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	2.845.242	2.834.872	10.370	0,37
<b>100</b>	Fondi per rischi ed oneri:	<b>3.013.832</b>	<b>3.753.564</b>	<b>(739.732)</b>	<b>(19,71)</b>
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.317.066	2.915.269	(598.203)	(20,52)
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-		
	c) altri fondi per rischi e oneri	696.766	838.295	(141.529)	(16,88)
<b>110</b>	Riserve da valutazione	238.960	3.813.714	4.052.674	(106,27)
<b>120</b>	Azioni rimborsabili	-	-		
<b>130</b>	Strumenti di capitale	-	-		
<b>140</b>	Riserve	151.222.903	139.674.235	11.548.668	8,27
<b>150</b>	Sovraprezzi di emissione	-	-	0	0,00
<b>160</b>	Capitale	1.418.325	1.376.800	41.525	3,02
<b>170</b>	Azioni proprie (-)	-	-	0	0,00
<b>180</b>	Utile (Perdita) d' esercizio (+/-)	24.905.407	<b>11.901.032</b>	<b>13.004.375</b>	<b>109,27</b>
<b>Totale del Passivo e del Patrimonio netto</b>		<b>1.781.062.262</b>	<b>1.881.135.161</b>	<b>(100.072.899)</b>	<b>(5,32)</b>

Al 31 dicembre 2023 il totale Passivo della Banca si è attestato a 1.781.062.262 di euro contro 1.881.135.161 di euro di dicembre 2022 (-5,32%).

Il forte legame con il territorio è alla base della 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 186.379 migliaia 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 1.147.944 migliaia di euro e sono riconducibili principalmente ai conti correnti e depositi liberi per 1.077.749 migliaia di euro e per 65.032 migliaia di euro ai depositi a scadenza. La restante parte della voce è attribuibile a finanziamenti passivi per 2.632 migliaia di euro, debiti per *leasing* per 2.252 migliaia di euro ed altri debiti per 279 migliaia di euro;
- i titoli in circolazione ammontano a 246.091 migliaia di euro, di cui 92.742 migliaia di euro rappresentati da prestiti obbligazionari e 153.349 migliaia di euro da certificati di deposito.

Il Patrimonio netto, senza considerare l'Utile d'esercizio, ammonta a 152.880.188 euro ed è costituito per 1.418.325 di euro da Capitale sociale e per la restante parte da Riserve. L'utile si attesta a 24.905.407 euro, in aumento di 13.004.375 euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Lo stesso è stato computato, quanto a 18.158.245 euro, nei Fondi Propri della Banca a seguito dell'autorizzazione in merito pervenuta dall'Autorità di Vigilanza.

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 2023 risulta composta per l'88,21% da raccolta da Clientela e obbligazioni e per l'11,79% da raccolta interbancaria.

### L'intermediazione con la clientela

Al 31 dicembre 2023, le masse complessivamente amministrare per conto della Clientela - costituite dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito - ammontano a 2.139.424 migliaia di euro, evidenziando un incremento di 80.604 migliaia di euro su base annua (+3,91%).

(consistenze in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
Raccolta diretta	1.394.037	1.426.485	(32.448)	(2,28)
Raccolta indiretta	745.387	632.335	113.052	17,88
di cui: risparmio amministrato	292.560	198.776	93.784	47,18
di cui: risparmio gestito	452.827	433.559	19.268	4,44
<b>Totale raccolta diretta e indiretta</b>	<b>2.139.424</b>	<b>2.058.820</b>	<b>80.604</b>	<b>3,91</b>

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

Composizione % della raccolta da clientela	31/12/2023	31/12/2022
Raccolta diretta	65,16%	69,29%
Raccolta indiretta	34,84%	30,71%



### La raccolta diretta da clientela

La voce "10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" del Passivo di Stato patrimoniale che al 31 dicembre 2023 si ragguaglia a 1.580.414 migliaia di euro, contro 1.688.732 migliaia di euro al 31 dicembre 2022 con una riduzione di 108.318 migliaia di euro pari a -6,41%. La riduzione è da ascrivere principalmente alla riduzione dei debiti verso banche, passati da 262.247 migliaia di euro al 31/12/2022 a 186.379 migliaia di euro al 31/12/2023 con una riduzione di 75.868 migliaia di euro (-28,93%). Con la riduzione ha inciso l'estinzione anticipata di una parte dei finanziamenti TLTRO avvenuta nel corso del 2023. La raccolta diretta verso clientela (comprensiva dei titoli in circolazione) ha registrato un decremento passando da 1.426.485 migliaia di euro al 31/12/2022 a 1.394.035 migliaia di euro al 31/12/2023, con un decremento di 32.450 migliaia di euro (-2,27%), I debiti verso la clientela fanno registrare un andamento negativo con un decremento di 99.976 migliaia di euro (-8,01%); la variazione risulta interamente ascrivibile alla clientela privata (*retail* e *corporate*) e al trasferimento di una parte della raccolta dalla diretta alla indiretta. Si registra invece un incremento dei titoli in circolazione con una variazione positiva di 67.526 migliaia di euro (+37,82%), ascrivibile principalmente all'incremento di investimento da parte della clientela di certificati di deposito. Mentre le obbligazioni in circolazione sono ridotte, passando da 137 milioni di euro del 31/12/2022 a 93 milioni di euro al 31/12/2023 in quanto non sono più stati emessi Prestiti obbligazionari di nuova emissione a seguito della scadenza di quelli in essere al 31/12/2022.

### Composizione della raccolta diretta in valori assoluti

Raccolta Diretta (consistenze in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Conti correnti e depositi a risparmio	1.142.781	1.245.118	(102.337)	(8,22)
Pronti contro termine passivi	0	0	-	-
Obbligazioni	92.742	137.319	(44.577)	(32,46)
Certificati di deposito	153.349	41.246	112.103	271,79
Altri debiti	5.163	2.802	2.361	84,26
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>1.394.035</b>	<b>1.426.485</b>	<b>(32.450)</b>	<b>(2,27)</b>

### Composizione percentuale della raccolta diretta

Raccolta Diretta	31/12/2023 % sul totale	31/12/2022 % sul totale	Variazione %
Conti correnti e depositi a risparmio	81,98	87,29	(5,31)
Pronti contro termine passivi	0	0	-
Obbligazioni	6,65	9,63	(2,98)
Certificati di deposito	11,00	2,89	8,11
Altri debiti	0,37	0,19	0,18
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

### La raccolta indiretta da clientela

La raccolta indiretta da clientela registra nel 2023 un aumento di 113.052 migliaia di euro (+17,88%) che discende dalle seguenti dinamiche:

- una crescita della componente risparmio gestito per 19.268 migliaia di euro (+4,44%), sostenuta in particolare dal buon andamento dei Fondi (+22.440 migliaia di euro +8,78%);
- un aumento del risparmio amministrato per 93.784 migliaia di euro (+47,18%).

Raccolta Indiretta da Clientela <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Fondi comuni di investimento e Sicav	278.047	255.607	22.440	8,78
Polizze	152.065	152.415	(350)	(0,23)
Gestioni patrimoniali mobiliari	22.715	25.537	(2.822)	(11,05)
<b>Totale risparmio gestito</b>	<b>452.827</b>	<b>433.559</b>	<b>19.268</b>	<b>4,44</b>
Titoli obbligazionari	21.418	22.557	(1.139)	(5,04)
Titoli di Stato	236.109	146.954	89.155	60,67
Azioni e altre	35.033	29.265	5.768	19,71
<b>Totale risparmio amministrato</b>	<b>292.560</b>	<b>198.776</b>	<b>93.784</b>	<b>47,18</b>
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>745.387</b>	<b>632.335</b>	<b>113.052</b>	<b>17,88</b>

### La posizione interbancaria e le attività finanziarie

A dicembre 2023, la posizione interbancaria netta della Banca si è attestata a 153.493 migliaia di euro in raccolta, valore inferiore di 74.020 migliaia di euro (-32,53%) rispetto al medesimo dato 2022.

Posizione interbancaria netta <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Crediti verso banche	32.886	34.734	(1.848)	(5,32)
Debiti verso banche	186.379	262.247	(75.868)	(28,93)
<b>Totale posizione interbancaria netta</b>	<b>153.493</b>	<b>227.513</b>	<b>(74.020)</b>	<b>(32,53)</b>

L'esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso la BCE, cui la Banca ha partecipato per il tramite del Gruppo Icrea.

Al 31 dicembre 2023 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la BCE ammonta a complessivi 665.307 migliaia di euro, di cui 406.187 migliaia non impegnati (rispettivamente 773.379 migliaia di e 414.918 migliaia di euro nel 2022).

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

Crediti verso banche (consistenze in migliaia di euro)	31.12.2023	31.12.2022	Variazioni	
			Assolute	%
Depositi a scadenza e altre sovvenzioni	19.576	20.127	(551)	(2,74)
Riserva obbligatoria	11.814	12.252	(438)	(3,57)
<b>Totale liquidità aziendale</b>	<b>31.390</b>	<b>32.379</b>	<b>(989)</b>	<b>(3,05)</b>
Titoli di debito	401	400	1	0,25
Altro	1.095	1.955	(860)	(43,99)
<b>Totale Crediti verso banche</b>	<b>32.886</b>	<b>34.734</b>	<b>(1.848)</b>	<b>(5,32)</b>

Debiti verso banche (consistenze in migliaia di euro)	31.12.2023	31.12.2022	Variazioni	
			Assolute	%
Depositi vincolati	407	29	378	n.s.
Sovvenzioni passive	185.093	261.399	(76.306)	(29,19)
<b>Totale depositi vincolati</b>	<b>185.500</b>	<b>261.428</b>	<b>(75.928)</b>	<b>(29,04)</b>
Conti correnti e depositi liberi da Banche	2	1	1	100,00
<b>Totale disponibilità da Banche</b>	<b>185.502</b>	<b>261.429</b>	<b>(75.927)</b>	<b>(29,04)</b>
Altro	877	818	59	7,21
<b>Totale Debiti verso banche</b>	<b>186.379</b>	<b>262.247</b>	<b>(75.868)</b>	<b>(28,93)</b>

L'esposizione interbancaria netta include l'operazione di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea (BCE), che alla data del 31 dicembre 2023 ammonta a 174.436 migliaia di euro (comprensivo del rateo interessi), a cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia. Più in dettaglio, al 31 dicembre 2023 risulta in essere n. 2 finanziamenti a lungo termine, sotto forma di sovvenzione passiva, appartenente al programma TLTRO III, condotto dalla BCE rispettivamente a marzo e settembre 2021.

Tali operazioni sono state effettuate tramite la Capogruppo, attraverso la partecipazione al TLTRO Group da quest'ultima presieduto.

### **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 2023 una riduzione del 20,51%, 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.

Fondi rischi e oneri <small>(consistenze in migliaia di euro)</small>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	2.317	2.915	(598)	(20,51)
Altri fondi per rischi ed oneri	697	839	(142)	(16,92)
Controversie legali	22	35	(13)	(37,14)
Oneri per il personale	486	490	(4)	(0,82)
Altri	189	314	(125)	(39,81)
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.014</b>	<b>3.754</b>	<b>(740)</b>	<b>(19,71)</b>

La voce "Altri" che ricomprende anche gli accantonamenti fatti per impegni già assunti dal Consiglio di Amministrazione per erogazioni di contributi a Parrocchie, ha subito una discreta riduzione in quanto buona parte di dette erogazioni sono state fatte nel corso del 2023.

### 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.

Al 31/12/2023 il Patrimonio netto contabile, inclusivo del risultato a fine esercizio, ammonta a 177.785 migliaia di euro ed è così suddiviso:

Patrimonio netto <small>(consistenze in migliaia di euro)</small>	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Capitale	1.418	1.377	41	2,97
Riserve	151.223	139.674	11.549	8,27
Riserve da valutazione	239	(3.814)	4.053	106,27
Utile/(Perdita) di esercizio	24.905	11.901	13.004	109,27
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>177.785</b>	<b>149.138</b>	<b>28.647</b>	<b>19,21</b>

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 4.693 migliaia di euro (delle quali 25 migliaia di euro rilevate a fronte delle perdite attese rivenienti dagli strumenti in parola in conformità al modello di impairment previsto dall'IFRS 9), le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a 5.542 migliaia di euro, le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti, di importo pari a 612 migliaia di euro, nonché le riserve per la copertura dei flussi finanziari pari a 2 mila euro.

In dettaglio:

Voci Riserve (consistenze in migliaia di euro)	Riserva al 31/12/2022	Variazione del periodo	Riserva al 31/12/2023
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (titoli di debito)	(9.186)	4.059	(5.127)
Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva (titoli di capitale)	403	31	434
Utili (Perdite) attuariali su piani previdenziali a benefici definiti	(573)	(39)	(612)
Leggi speciali di rivalutazione	5.542	0	5.542
Copertura flussi finanziari	0	2	2
<b>Totale</b>	<b>(3.814)</b>	<b>4.053</b>	<b>239</b>

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva alla data del 31 dicembre 2023 sono così analizzabili:

Riserve da valutazione	31/12/2023			31/12/2022		
	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale Riserva	Riserva positiva	Riserva negativa	Totale Riserva
Titoli di debito	79	(5.206)	(5.127)	134	(9.320)	(9.186)
Titoli di capitale	467	(33)	434	454	(51)	403
<b>Totale riserve da valutazione</b>	<b>546</b>	<b>(5.239)</b>	<b>(4.693)</b>	<b>588</b>	<b>(9.371)</b>	<b>(8.783)</b>

Le riserve da valutazione dei titoli di debito presentano variazioni positive per un ammontare complessivamente pari a 4.090 migliaia di euro principalmente riconducibili alle dinamiche dello *spread* sui titoli di Stato italiani che hanno comportato un aumento del valore degli attivi in portafoglio.

Indici patrimoniali e di solvibilità	2023	2022	Variazioni	
			Assolute	%
Patrimonio netto/Impieghi lordi per cassa	17,84	14,19	3,65	25,72
Patrimonio netto/Raccolta diretta da clientela	12,75	10,45	2,30	22,01
Patrimonio netto/Impieghi deteriorati netti a clientela per cassa	1.226,96	695,93	531,03	76,31
Patrimonio netto/Sofferenze nette per cassa	8.920,52	2.515,82	6.404,70	254,57
<i>Texas ratio</i>	<b>8,65</b>	<b>14,84</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(41,71)</b>

### I Fondi propri e i coefficienti di solvibilità

(Importi esposti in migliaia di euro)

Fondi propri e coefficienti di solvibilità	31.12.2023 "Fully loaded"	31.12.2022 "Fully loaded"	Variazione "Fully loaded"	31.12.2023 "Transitional"	31.12.2022 "Transitional"	Variazione "Transitional"
<b>Fondi propri</b>						
Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari	169.383	146.734	22.649	170.632	158.843	11.789
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari	-	-	-	-	-	-
Capitale di classe 1 (TIER 1)	169.383	146.734	22.649	170.632	158.843	11.789
Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari	4.231	4.237	(6)	4.231	4.237	(6)
<b>Totale Fondi propri</b>	<b>173.614</b>	<b>150.971</b>	<b>22.643</b>	<b>174.863</b>	<b>163.080</b>	<b>11.783</b>
<b>Attività di rischio ponderate<sup>3</sup></b>						
Rischi di credito e di controparte	576.002	571.963	4.039	577.133	579.543	(2.410)
Rischi di mercato e di regolamento						
Rischi operativi	101.219	89.650	11.569	101.219	89.650	11.569
Altri rischi specifici		1	(1)		1	(1)
<b>Totale attività di rischio ponderate</b>	<b>677.221</b>	<b>661.614</b>	<b>15.607</b>	<b>678.352</b>	<b>669.194</b>	<b>9.158</b>
<i>Common Equity Tier 1 ratio</i>	25,01	22,75	2,26	25,15	23,74	1,41
<i>Tier 1 ratio</i>	25,01	22,75	2,26	25,15	23,74	1,41
<b>Total capital ratio</b>	<b>25,64</b>	<b>23,39</b>	<b>2,25</b>	<b>25,78</b>	<b>24,37</b>	<b>1,41</b>

<sup>3</sup> Determinate tenendo conto del fattore di graduazione delle rettifiche di valore specifiche collegato al regime transitorio dell'IFRS 9 e della esclusione delle DTA inerenti a componenti di aggiustamento al CET1 dall'applicazione delle regole di deduzione (o ponderazione al 250%) ex artt. 36 e 48 del CRR.

I Fondi propri, le attività ponderate per il rischio ed i coefficienti di solvibilità al 31 dicembre 2023 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 (CET1, 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 CRR<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> 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 devono risultare interamente svalutate prudenzialmente (vale a dire, devono risultare completamente coperte dal capitale regolamentare) oppure contabilmente.

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 disciplinate dal Regolamento (UE) 2935/2017, introduttivo della disciplina transitoria in argomento (cd. *phase in IFRS9*) come successivamente modificato e integrato dal Regolamento (UE) 873/2020.

In particolare, nel 2023 trova ancora applicazione la componente dinamica "new" - 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.

Gli effetti connessi all'applicazione alla data del 31 dicembre 2023 ammontano a 1.249 migliaia di euro.

Alla medesima data, considerando la piena inclusione dell'impatto dell'IFRS 9 ("*Fully Loaded*") i Fondi propri ammontano complessivamente a 173.614 migliaia di euro, a fronte di un Attivo ponderato di 677.221 migliaia di euro. 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 473bis 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 1.262 migliaia di euro, 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. 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 23/12/2022, la Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 (come successivamente modificato e integrato) ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare nel 2023 il rimborso e riacquisto di strumenti del CET 1 per l'ammontare di 65.000 euro (ai quali si sono aggiunti 3.500 euro quale autorizzazione rilasciata alla BCC di Dovera e Postino incorporata con il processo di fusione dello scorso 1/7/2018). 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 pari, al 31 dicembre 2023, a 69.000 euro. In aggiunta a detto importo è stato portato in diminuzione dei Fondi propri anche l'importo di 41.525 euro (sommatoria algebrica tra le nuove sottoscrizioni di Capitale sociale nel periodo 01/01/2023-31/12/2023 per euro 56.400 euro e il rimborso di azioni dello stesso periodo per euro 14.875) come richiesto dall'EBA (*European Banking Authority*).

Nel mese di marzo 2023 la Banca ha presentato, per il tramite della Capogruppo, istanza per il rimborso/riacquisto di azioni per 69.000 euro. L'importo in argomento, oggetto di autorizzazione da parte dell'Autorità competente, è dedotto a partire dal 1° gennaio 2024.

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 2023 inviata entro lo scorso 12 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.

Tutto ciò premesso, a fine dicembre 2023, 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 170.632 migliaia di euro. Il capitale primario di classe 1 (*Tier 1*) è pari a 170.632 migliaia di euro.

Il capitale di classe 2 (*Tier 2*) è pari a 4.231 migliaia di euro, riconducibile prevalentemente all'emissione di un'obbligazione subordinata *Tier 2* perfezionata nel 2021.

Tra le deduzioni del *Tier 2* figura, per 239 migliaia di euro, 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.

I fondi propri si attestano, pertanto, a 174.863 migliaia di euro.

Si fa, in proposito, presente che, in assenza delle disposizioni transitorie dinanzi illustrate l'ammontare dei Fondi propri della Banca si sarebbe attestato a 173.614 migliaia di euro, dei quali 169.383 migliaia di euro di CET 1, 169.383 migliaia di euro di *TIER 1* e 4.231 migliaia di euro di *TIER 2*.

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono aumentate da 669.194 migliaia di euro a 678.352 migliaia di euro, essenzialmente per effetto dell'incremento dei requisiti patrimoniali complessivi a fronte del rischio operativo.

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 2023. In assenza di tale fattore correttivo, l'entità delle attività di rischio ponderate si sarebbe ragguagliata a 677.221 migliaia di euro.

Sulla base di quanto esposto in precedenza, i coefficienti di solvibilità e di leva finanziaria al 31 dicembre 2023 calcolati tenendo conto del trattamento transitorio per l'impatto dell'IFRS 9 ("*IFRS 9 Transitional*") si collocano sui seguenti valori:

- *Common Equity ratio* 25,15%;
- *Tier 1 ratio* 25,15%;
- *Total Capital ratio* 25,78%;
- Leva finanziaria 9,60%.

Considerando la piena inclusione dell'impatto dell'IFRS 9 ("*IFRS 9 Fully Loaded*") i coefficienti di solvibilità al 31 dicembre 2023 sono i seguenti:

- *Common Equity ratio* 25,01%;
- *Tier 1 ratio* 25,01%;
- *Total Capital ratio* 25,64%;
- Leva finanziaria 9,54%.

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 ragguagliarsi 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 Profilo patrimoniale	Dato Banca	EWL	RCL	RSL
- CET 1 Ratio	25,15%	14,57%	9,93%	7,43%
- Tier 1 Ratio	25,15%	14,57%	9,93%	7,43%
- Total Capital Ratio	25,78%	15,15%	10,50%	8,00%
- Leverage Ratio	9,60%	4,50%	3,50%	3,00%

Al 31 dicembre 2023, 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:

- *Surplus* rispetto al CET1 *ratio*: 140.106 migliaia di euro
- *Surplus* rispetto al T1 *ratio*: 129.930 migliaia di euro
- *Surplus* rispetto al *Total Capital Ratio*: 120.594 migliaia di euro

Da ultimo, si segnala che in data 21 novembre 2023 la Capogruppo ha ricevuto la decisione della Banca d’Italia che identifica per il 2024 il Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea come “Istituzione a rilevanza sistemica nazionale” (cd. “*Other Systemically Important Institution*”, ‘O-SII’) autorizzata in Italia.

## Il Conto economico

### Tassi medi

In un contesto di generalizzato rialzo dei tassi di mercato la forbice tra il rendimento medio dell’attivo fruttifero e il costo medio della raccolta onerosa pari al 2,25% nel 2023, si presenta in incremento (+0,32% rispetto a un valore 2022 di 1,93%).

La forbice tra gli impieghi economici e la raccolta diretta risulta pari a 3,88% in aumento rispetto al 2022 di 84 centesimi.

Nel dettaglio:

- il costo della raccolta diretta da clientela, pari a 0,55%, evidenzia un incremento 28 centesimi. In tale ambito, il costo della raccolta a termine (1,74%) è in aumento 68 centesimi; il costo della raccolta a vista (0,28%) evidenzia un aumento di 15 centesimi;
- il rendimento degli impieghi fruttiferi a clientela risulta pari al 4,43%, in sensibile incremento rispetto al medesimo dato 2022 (2,36%).

Il progresso è stato favorito dalla positiva evoluzione (i) dei rapporti con clientela e (ii) degli interessi sugli investimenti in titoli, voci tutte che nel 2023 hanno evidenziato dinamiche in progressivo miglioramento. È invece risultato in flessione il contributo dei rapporti con banche, per la significativa contrazione dei benefici, in termini di tassi negativi applicati, delle operazioni TLTRO con la BCE.

Sono, infine, rimasti sostanzialmente stabili gli altri interessi netti, fra i quali quelli sulle attività deteriorate, incisi dalle politiche di derisking attuate dalla Banca.

Conto economico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
10. Proventi da impieghi e investimenti	58.787.977	41.198.964	17.589.013	42,69
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	56.365.144	38.631.077	17.734.067	45,91
20. Costo della provvista	(16.124.796)	(4.247.308)	(11.877.488)	279,65
30. Margine di interesse	<b>42.663.181</b>	<b>36.951.656</b>	<b>5.711.524</b>	<b>15,46</b>
40. Commissioni attive	17.902.263	17.793.043	109.220	0,61
50. Commissioni passive	(2.977.770)	(2.573.175)	(404.595)	15,72
60. Commissioni nette	<b>14.924.493</b>	<b>15.219.868</b>	<b>(295.375)</b>	<b>(1,94)</b>
70. Dividendi e proventi simili	10.208	28.564	(18.356)	(64,26)
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	78.285	69.014	9.271	13,43
90. Risultato netto dell'attività di copertura	987	(5.216)	6.203	(118,93)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie	<b>3.762.182</b>	<b>1.983.628</b>	<b>1.778.554</b>	<b>89,66</b>
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.550.866	1.667.692	1.883.174	112,92
b) attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	139.449	224.484	(85.034)	(37,88)
c) passività finanziarie	71.867	91.452	(19.585)	(21,42)
110. Risultato netto delle altre attività e passività valutate al fair value con impatto a Conto economico	<b>(27.264)</b>	<b>(1.063.515)</b>	<b>1.036.251</b>	<b>(97,44)</b>
a) attività e passività finanziarie designate al FV				
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FV	(27.264)	(1.063.515)	1.036.251	97,46
120. Margine di intermediazione	<b>61.412.072</b>	<b>53.183.999</b>	<b>8.228.073</b>	<b>15,47</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	<b>(995.272)</b>	<b>(8.618.808)</b>	<b>7.623.536</b>	<b>(88,45)</b>
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.001.684)	(8.608.986)	7.607.302	(88,36)
b) attività finanziarie valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva	6.412	(9.822)	16.234	n.s.
140. Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	<b>(20.595)</b>	-	<b>(20.595)</b>	<b>n.s.</b>
150. Risultato netto della gestione finanziaria	<b>60.396.205</b>	<b>44.565.191</b>	<b>15.831.014</b>	<b>35,52</b>
160. Spese amministrative:	<b>(32.564.064)</b>	<b>(31.922.694)</b>	<b>(641.370)</b>	<b>2,01</b>
a) spese personale	(18.134.302)	(18.003.422)	(130.880)	0,73
b) altre spese amministrative	(14.429.762)	(13.919.272)	(510.491)	3,67
170. Accantonamenti netti ai Fondi rischi e oneri	<b>557.152</b>	<b>443.078</b>	<b>114.075</b>	<b>25,75</b>
a) impegni e garanzie rilasciate	557.152	625.738	(68.586)	(10,96)
b) altri accantonamenti netti		(182.660)	182.660	-
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	<b>(1.772.359)</b>	<b>(1.970.170)</b>	<b>197.811</b>	<b>(10,04)</b>
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	<b>(3.091)</b>	<b>(462)</b>	<b>(2.628)</b>	<b>n.s.</b>
200. Altri oneri/proventi di gestione	<b>2.526.427</b>	<b>2.577.044</b>	<b>(50.617)</b>	<b>(1,96)</b>
210. Costi operativi	<b>(31.255.935)</b>	<b>(30.873.204)</b>	<b>(382.731)</b>	<b>1,24</b>
250. Utile/Perdite da cessione investimenti	<b>8.324</b>	<b>20.322</b>	<b>(11.998)</b>	<b>(59,04)</b>
260. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte	<b>29.148.594</b>	<b>13.712.309</b>	<b>15.436.285</b>	<b>112,57</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio operatività corrente	<b>(4.243.187)</b>	<b>(1.811.277)</b>	<b>(2.431.910)</b>	<b>134,26</b>
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	<b>24.905.407</b>	<b>11.901.032</b>	<b>13.004.375</b>	<b>109,27</b>
300. Utile (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte	<b>24.905.407</b>	<b>11.901.032</b>	<b>13.004.375</b>	<b>109,27</b>

La Banca ha chiuso l'esercizio 2023 con un utile netto 24.905.407 euro, in aumento del 109,27% rispetto al risultato conseguito nell'anno 2022 (11.901 migliaia di euro).

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

- **crescita del margine di interesse** (+5.712 migliaia di euro) riconducibile quasi interamente all'apertura della forbice dei tassi;
- **diminuzione del margine commissionale** (-295 migliaia di euro): sono aumentate le commissioni attive oltre che in connessione al generale positivo andamento delle attività in tutti gli ambiti (monetica, risparmio gestito, servizi connessi al comparto creditizio), per il riconoscimento da parte della Capogruppo della componente commissionale aggiuntiva "*rappe*" 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 "*rappe*", è risultata complessivamente pari a 178 migliaia di euro; di contro anche le commissioni passive sono aumentate per un importo maggiore rispetto alle commissioni attive. Da qui la riduzione globale del margine commissionale. L'incremento delle commissioni passive è stato causato in parte dai servizi prestati in ambito monetica da Società esterne al GBCI e pertanto fatturate con IVA, che per la Banca costituisce a tutti gli effetti un costo essendo in regime 36BIS;
- **incremento dell'Utile/Perdita da cessione di attività finanziarie** (+1.779 migliaia di euro); l'incremento è prevalentemente riconducibile alla cessione del credito eseguita nel corso del 2023;
- **riduzione del valore negativo della voce risultato netto delle attività valutate al Fair value:** l'andamento del mercato ha consentito di recuperare la perdita di valore di titoli obbligatoriamente valutati al *Fair Value* e si è passati da un valore negativo di 1.064 migliaia di euro al 31/12/2022 ad un valore negativo di 27 migliaia di euro al 31/12/2023;
- **forte riduzione della voce rettifiche/riprese di valore nette delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato** (+7.607 migliaia di euro) causata dalle riprese di valore emerse su crediti pesantemente svalutati negli esercizi precedenti;
- **crescita del costo del personale** (+131 migliaia di euro) dovuto principalmente al rinnovo del contratto di lavoro;
- **incremento delle spese amministrative** (+510 migliaia di euro);
- **decremento delle rettifiche/riprese di valore nette delle attività materiali** (+198 migliaia di euro) dovuto essenzialmente all'assenza di svalutazioni nel 2023 presente invece nel 2022 per un importo di 200.000 euro;
- **incremento della voce 270 imposte sul reddito d'esercizio** (+2.432 migliaia di euro) detta voce è passata da un valore di 1.811 migliaia di euro a 4.234 migliaia di euro, conseguentemente al forte aumento dell'Utile d'esercizio.

Maggiori dettagli dei ricavi e dei costi sono forniti nella Parte C "Informazioni sul Conto economico" della Nota integrativa.

### Il margine di interesse

Il margine di interesse è pari a 42.663 migliaia di euro in aumento rispetto al 2022 (+15,46%). Gli interessi attivi complessivi sono pari a 58.788 migliaia di euro, risultando in aumento di 17.589 migliaia di euro (+42,69%). Nel dettaglio, gli interessi percepiti da impieghi a clientela ordinaria, da banche e sui finanziamenti TLTRO ammontano a 47.811 migliaia di euro, in incremento di euro 18.009 migliaia (+392%), mentre quelli derivanti dagli investimenti finanziari sono pari a euro 10.977 migliaia, in decremento 421 migliaia di euro (-3,69%).

Il costo complessivo per interessi passivi sulla raccolta onerosa è pari a 16.125 migliaia di euro, in aumento di 11.878 migliaia di euro (+279,65%). Tra gli interessi figurano 6.837 migliaia di euro corrisposti sulla raccolta diretta a clientela ordinaria, in aumento di 5.212 migliaia di euro (+320%).

Margine di interesse (consistenze in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	
			Assoluta	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	<b>58.788</b>	<b>41.199</b>	<b>17.589</b>	42,69
- Banche	1.637	376	1.261	335,37
- Clientela	46.174	29.426	16.748	56,91
- Titoli di debito	10.977	11.397	(420)	3,69
20. Interessi passivi e oneri assimilati	<b>16.125</b>	<b>(4.247)</b>	<b>(11.878)</b>	279,68
- Banche	(7.497)	(1)	(7.496)	-
- Clientela	(6.837)	(1.625)	(5.212)	(320,74)
- di cui: debiti per <i>leasing</i>	(107)	(111)	4	3,60
- Titoli in circolazione	(1.790)	(2.460)	670	27,24
- Attività finanziarie	(1)	(161)	160	99,37
30. Margine di interesse	<b>42.663</b>	<b>36.952</b>	<b>5.711</b>	15,46

L'andamento del margine di interesse risente dell'andamento dei tassi di mercato.

Rispetto allo scorso anno, l'inversione dei tassi ha comportato un aumento dei tassi negativi sui finanziamenti BCE (TLTRO) per oltre 7.459 migliaia di euro.

Il margine di interesse beneficia, per 2.347 migliaia di euro, della redditività maturata sull'operatività di acquisto dei crediti di imposta ex decreti "cura" e "salva" Italia.

### Margine di intermediazione

Il margine di intermediazione è pari a euro 61.412 migliaia di euro, in aumento 8.228 migliaia di euro (+15,47%).

Voci di Bilancio <i>(consistenze in migliaia di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	
			Assoluta	%
30. Margine di interesse	42.663	36.952	5.711	15,46
40. Commissioni attive	17.902	17.793	109	0,61
50. Commissioni passive	(2.978)	(2.573)	(405)	(15,74)
60. Commissioni nette	14.924	15.220	(296)	1,94
70. Dividendi e proventi simili	10	29	(19)	(65,51)
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	78	69	9	13,04
90. Risultato netto dell'attività di copertura	1	(5)	6	118,93
100. Utili (perdite) da cessione riacquisto di:	3.763	1.983	1.780	89,76
<i>a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	3.551	1.668	1.883	112,89
<i>b. attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i>	140	224	(84)	(37,50)
<i>c. passività finanziarie</i>	72	91	(19)	(20,88)
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto economico:	(27)	(1.064)	1.037	(97,46)
<i>a. attività e passività finanziarie designate al fair value</i>				
<i>b. altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	(27)	(1.064)	1.037	(97,46)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>61.412</b>	<b>53.184</b>	<b>8.228</b>	<b>15,47</b>

Le commissioni nette risultano pari a 14.924 migliaia di euro, in diminuzione di 296 migliaia di euro. Le commissioni attive ammontano a 17.902 migliaia di euro, in aumento di 109 migliaia di euro (+0,61%). Le commissioni passive risultano invece pari a 2.978 migliaia di euro, in incremento di 405 migliaia di euro (+15,74%).

La variazione delle commissioni evidenzia una crescita della componente legata alla distribuzione sui servizi di incasso e pagamento (+9,53%).

A tale ultimo riguardo, si evidenzia come il saldo al 31 dicembre 2023 accoglia le commissioni contabilizzate dalla Banca a fronte della erogazione del servizio di collocamento di prodotti e servizi della 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 nel 2022 (riguardo ai quali si rinvia alla dettagliata informativa riportata nel Bilancio 2022) e, a esito della definitiva misurazione dei risultati commerciali raggiunti dalla Banca al 31 dicembre 2023, il riconoscimento da parte di Iccrea Banca di un importo a titolo di *rappel* pari a 178 migliaia di euro.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione evidenzia un risultato positivo di 78 migliaia di euro, in miglioramento rispetto al dato 2022 (+9 migliaia di euro, +13,04%).

Gli Utili/Perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e di passività finanziarie risultano complessivamente pari a 3.763 migliaia di euro, in aumento di 1.780 migliaia di euro.

Nel dettaglio:

- gli Utili/Perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato evidenziano un saldo positivo pari a 3.551 migliaia di euro; il saldo 2023 ricomprende il risultato della cessione di crediti deteriorati eseguita nel corso dell'anno. In particolare, il risultato in oggetto è da attribuire, per 3.660 migliaia di euro, alla cessione Quantum di una quota del portafoglio Sofferenze/UTP, perfezionatasi nel mese di dicembre;
- gli Utili/Perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, risulta positiva per 139 migliaia di euro, in incremento rispetto al 2022 per 85 migliaia di euro;
- gli Utili da cessione di passività finanziarie risultano pari a 72 migliaia di euro, in peggioramento, rispetto al 2022, di 20 migliaia di euro.

La voce "risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value*" ha beneficiato dell'andamento positivo del mercato che ha consentito di recuperare le forti minusvalenze rilevate nel Bilancio 2022. Infatti la voce è passata da un valore negativo al 31/12/2022 di 1.064 migliaia di euro ad un valore negativo di 27 migliaia di euro.

### Risultato netto della gestione finanziaria

	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Absolute	%
<i>(consistenze in migliaia di euro)</i>				
120. Margine di intermediazione	61.412	53.184	8.228	15,47
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(996)	(8.619)	7.623	(88,44)
a. attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.002)	(8.609)	7.607	(88,36)
b. attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	6	(10)	16	n.s.
140. Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(20)	-	(20)	
150. Risultato netto della gestione finanziaria	60.396	44.565	15.831	35,52

Il saldo delle rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva presenta un saldo negativo pari a 996 migliaia di euro, evidenziando un impatto positivo, rispetto a dicembre 2022 pari a 8.619 migliaia di euro (+88,44%).

## Gli oneri operativi

(consistenze in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
160. Spese amministrative	<b>(32.564)</b>	<b>(31.923)</b>	<b>(641)</b>	<b>2,01</b>
a. spese per il personale altre spese amministrative	(18.134)	(18.003)	(131)	0,73
b. altre spese amministrative	(14.430)	(13.920)	(510)	3,66
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	<b>557</b>	<b>443</b>	<b>114</b>	<b>25,73</b>
a. impegni e garanzie rilasciate	557	626	(69)	(11,02)
b. altri accantonamenti netti	0	(183)	183	-
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	<b>(1.772)</b>	<b>(1.970)</b>	<b>198</b>	<b>(10,05)</b>
190. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	<b>(3)</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>
200. Altri oneri/proventi di gestione	<b>2.526</b>	<b>2.577</b>	<b>(51)</b>	<b>(1,98)</b>
210. Costi operativi	<b>(31.256)</b>	<b>(30.873)</b>	<b>(383)</b>	<b>1,24</b>

Si specifica quanto segue:

- l'aumento delle spese del personale è da imputare prevalentemente al rinnovo del Contratto collettivo di lavoro;
- l'aumento delle spese amministrative è da imputare prevalentemente all'incremento dell'imposta di bollo virtuale e delle spese legali e di contro, alla riduzione dei contributi associativi e delle spese energetiche;
- il rapporto costi operativi/margine di interesse è pari a 73,26%;
- il rapporto spese del personale/margine di intermediazione è pari a 29,53%;
- il rapporto costi operativi/margine di intermediazione è pari a 50,90%.



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

(consistenze in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			Assolute	%
Salari e stipendi	(11.634)	(12.399)	765	6,17
Oneri sociali	(2.785)	(2.968)	183	6,17
Altri oneri del personale	(3.715)	(2.636)	(1.079)	40,93
<b>160. a) Spese del personale</b>	<b>(18.134)</b>	<b>(18.003)</b>	(131)	72,77
Spese di manutenzione, fitti passivi	(1.023)	(1.021)	(2)	0,20
Spese informatiche	(1.992)	(1.836)	(156)	8,50
Spese per servizi professionali	(761)	(700)	(61)	8,71
Spese di pubblicità e rappresentanza	(173)	(140)	(33)	23,57
Spese di trasporto e vigilanza	(384)	(270)	(114)	42,22
Premi Assicurativi	(455)	(469)	14	(2,99)
Spese generali	(5.117)	(6.225)	1.108	(18)
Imposte e tasse	(4.524)	(3.258)	(1.266)	38,86
<b>160. b) Altre spese amministrative</b>	<b>(14.429)</b>	<b>(13.919)</b>	(510)	3,66

Il rapporto *cost-income* al 31 dicembre 2023 segna un miglioramento rispetto al 2022 a causa della maggiore crescita del margine di intermediazione rispetto ai costi operativi, principalmente per effetto del margine di interesse, risultando pari al 50,90%, contro il 58,05% del 2022 (-7,15%). 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 4.244 migliaia di euro, rispettivamente per IRES (con aliquota al 27,05%) 2.575 migliaia di euro e per IRAP (con aliquota al 5,57%) per 1.667 migliaia di euro.

Il risultato economico dell'esercizio è pari a 24.905 migliaia di euro, in incremento rispetto al 2022 di 13.004 migliaia di euro (+109,27%).

Voci di Bilancio	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni	
			assolute	%
Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	<b>29.149</b>	<b>13.712</b>	<b>15.437</b>	<b>112,51</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.244)	(1.811)	(2.433)	(134,34)
Utile/Perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	24.905	11.901	13.004	109,27
<b>Utile/Perdita dell'esercizio</b>	<b>24.905</b>	<b>11.901</b>	<b>13.004</b>	<b>109,27</b>

### I principali indicatori dell'attività

Indicatori di Redditività	2023	2022	Variazione %
ROE	14,01	7,98	75,55
ROA	1,40	0,63	121,96
RORAC	45,89	22,23	106,45
Margine di interesse/Patrimonio	24,00	24,78	(3,16)
Margine di interesse su Attivo di Bilancio	2,40	1,96	22,21
Margine di intermediazione su Attivo di Bilancio	3,45	2,83	21,84
Margine di intermediazione/Margine di interesse	143,95	143,93	0,01
Commissioni nette su Attivo di Bilancio	0,84	0,81	3,45
Profitti/Perdite da operazioni finanziarie su attivo di Bilancio	0,21	0,05	329,45
Risultato netto della gestione finanziaria/Margine di intermediazione	98,35	83,79	17,37
Costi operativi totali su Attivo di Bilancio	1,75	1,64	7,01
- di cui spese generali su Attivo di Bilancio	0,81	0,74	9,48
- di cui costi del personale su Attivo di Bilancio	1,02	0,96	6,06
Utile operatività corrente/Margine di intermediazione	47,46	25,78	84,11
Utile netto/ Utile operatività corrente	85,44	86,79	(1,55)

L'indice di redditività complessiva, espresso dal ROE, risulta pari al 14,01%, in aumento rispetto allo scorso esercizio (7,98%). Il ROE calcolato sui Fondi propri risulta pari a 14,24%, a fronte del 7,30% del 2022.

Il ROA risulta pari al 1,40% (0,63% nel 2022).

Il RORAC risulta pari a 45,89%, in aumento rispetto al 22,23 % del 2022.

La scomposizione del ROE negli indicatori fondamentali evidenzia i fattori rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio 2023: l'incremento dei volumi intermediati ha determinato un miglioramento della redditività della gestione del denaro. La crescita del margine di interesse e del margine di intermediazione ha determinato il miglioramento del rapporto tra risultato netto della gestione finanziaria e margine di intermediazione.

Gli indicatori di produttività relativamente alla raccolta risultano in leggero peggioramento, così come il montante medio per dipendente. Risultano prevalentemente in miglioramento gli indicatori di redditività.

Il rapporto *cost/income* risulta pari a 50,90%, contro il 57,76% del 2022.

Indicatori di Efficienza	2023	2022	Variazione
Impieghi medi per dipendenti	4.704	4.851	(147)
Raccolta diretta media per dipendente (milioni di euro)	6.702	6.793	(91)
Raccolta allargata media per dipendente (milioni di euro)	10.286	9.804	482
Montante medio (raccolta allargata+impieghi) per dipendente (milioni di euro)	14.990	14.655	335
Margine di interesse per addetto (migliaia di euro)	205	176	29
Margine operativo lordo per dipendente (migliaia di euro)	140	65	75
Utile netto per dipendente (migliaia di euro)	120	57	63
Cost-Income (%)	50,90	57,76	(6,86)

## 6. Le iniziative commerciali

Nel 2023 è continuata fino quasi ad esaurirsi l'importante attività di acquisto dei crediti di imposta, 110% ma anche 50%-65%-90%, originati da interventi di riqualificazione energetica, di ristrutturazione edilizia, di efficientamento energetico, riduzione del rischio sismico, recupero del patrimonio edilizio, installazione di pannelli fotovoltaici e di colonnine per la ricarica dei veicoli elettrici.

L'acquisto dei crediti, a prezzi molto competitivi per la nostra clientela, è stato fatto sia nei confronti dei privati sia delle imprese esecutrici dei lavori che hanno praticato lo "sconto in fattura" ai committenti.

Sono stati acquistati crediti per complessivi 19,4 milioni di euro.

Sono stati concessi ben 470 nuovi mutui destinati all'acquisto della prima casa di abitazione per un totale complessivo di oltre 49,2 milioni di euro prevalentemente a tassi agevolati per i Soci della Banca.

Per quanto riguarda invece le imprese sono stati erogati 60 finanziamenti con garanzia del Fondo Centrale di Garanzia per complessivi 12 milioni di euro.

Molti finanziamenti hanno riguardato investimenti in beni strumentali ed hanno potuto beneficiarie sia del credito di imposta, sia del contributo in conto interessi con la Sabatini-Ter.

Sono stati concessi mutui per complessivi 1,5 milioni di euro finalizzati a fornire un supporto finanziario alle imprese che hanno avuto gravi danni dalle calamità naturali accadute nel luglio 2023.

Le finalità ammesse erano sia spese di riparazione delle strutture aziendali, degli impianti, delle attrezzature e dei veicoli danneggiati sia danni alle colture.

Questi finanziamenti sono stati concessi ad un tasso molto agevolato pari all'Euribor 3 mesi senza alcuno *spread*.

E' stata molto proficua la collaborazione con i Confidi presenti sul territorio con un forte aumento delle operazioni realizzate.

Per uno dei Confidi continuiamo ad essere la Banca di riferimento sul territorio.

La consulenza del servizio *corporate* è sempre più apprezzata per la capacità propositiva e l'ampiezza del servizio, nella ricerca di soluzioni ottimali per le aziende, anche grazie alla fattiva collaborazione con Iccrea Banca in particolar modo nell'area estero/internazionalizzazione, *leasing*, *factoring* e credito agevolato.

Per il tramite di BCC Leasing SpA e BCC Rent & Lease SpA la nostra Banca riesce ad offrire alla clientela, a condizioni molto vantaggiose, tutte le tipologie di *leasing*, strumentale, immobiliare, targato leggero e pesante.

Particolarmente qualificante è l'offerta di servizi alle imprese che operano sui mercati esteri grazie all'Ufficio estero della Banca a completo supporto dell'opera di sviluppo commerciale del servizio *corporate* e delle filiali.

Molto apprezzato è stato il convegno "*I mercati internazionali rappresentano opportunità da cogliere. La BCC Caravaggio e Cremasco, il Gruppo Bancario Iccrea e Simest incontrano le aziende del territorio per illustrare prodotti e servizi Estero*" organizzato dalla Banca il 18 ottobre 2023 presso Il Podere Montizzolo.

Al convegno hanno partecipato più di 70 aziende del territorio.

Per quanto riguarda il settore agricoltura, sempre importantissimo per la nostra Banca, è continuata l'attività di supporto alle Aziende agricole e più in generale alle Imprese dell'agroalimentare.

Nel corso dell'anno sono stati erogati 31 finanziamenti per un totale di 8,3 milioni di euro.

E' proseguita l'attività ormai consolidata di sviluppo e consulenza dei prodotti assicurativi. La gamma di prodotti offerti è ampia e completa. La struttura vanta un Ufficio assicurazioni interno che affianca i colleghi delle varie Filiali, tutti in possesso di idoneità IVASS.

## 7. Le risorse umane

Al 31 dicembre 2023 la Banca conta 226 dipendenti. Le donne sono 74 pari al 32,74% del totale, mentre gli uomini sono 152 pari al 67,26% del totale.

Il numero medio dei dipendenti risulta invece pari a 208,25 ed è calcolato come media ponderata dei dipendenti usando come pesi il numero dei mesi lavorati sull'anno ed i dipendenti *part time* sono considerati al 50%.

L'allocazione del personale è in larga parte sulla Rete, con oltre 70% del totale - mentre le restanti risorse, allocate presso gli Uffici di sede, supportano costantemente i colleghi della rete per consentire alla Banca di presidiare al meglio il territorio e fornire adeguato servizio alla clientela.

Al 31/12/2023 la struttura per livello professionale è la seguente: 4 dirigenti, 66 quadri direttivi e 156 impiegati appartenenti alle altre aree professionali.

I contratti *part-time* attivi risultano 28 pari al 12,39% dei dipendenti totali di cui 12 a tempo indeterminato.

L'età media del personale è pari a 49,42 anni, con un'anzianità media di servizio di 21 anni.

Per quanto concerne il titolo di studio, 62 dipendenti (27,43%) possiedono una laurea, prevalentemente in discipline economiche, mentre 159 dipendenti (70,35%) possiedono un diploma di scuola media superiore.

Nel corso dell'anno 2023 tutti i dipendenti hanno partecipato ad almeno un'attività formativa, che ha consentito di erogare oltre 14.043 ore di formazione, coinvolgendo praticamente tutto il personale dipendente ed i corsi di formazione con docenza esterna, sono stati effettuati da 230 risorse.

Come per i tre anni precedenti l'attività formativa del 2023 è stata quasi interamente effettuata in modalità *webex e/o e-learning*.

I corsi svolti nel 2023 sono stati prevalentemente proposti ed organizzati dal Gruppo Bancario Iccrea e/o Società del Gruppo.

La formazione riguardante il campo normativo, come per gli anni scorsi, è stata effettuata tramite WBT forniti dal Gruppo Iccrea, mentre la formazione di avviamento IVASS è stata fornita da Bcc *Retail* tramite il portale di BCC Vita/Assicurazioni.

Come nel passato è stata posta particolare attenzione alle attività di aggiornamento obbligatorio previste dalla Mifid2 e dall'Ivass e dalle altre importanti normative che regolano l'attività bancaria quali ad esempio gli incassi e i pagamenti, la sicurezza informatica, la materia ESG, la previdenza complementare e l'operatività con l'estero.

Altri corsi sono stati organizzati in materia di crediti e affidamenti, di competenze specialistiche (quali ad esempio: la finanza, i crediti, la contabilità ed il Bilancio, il legale e le risorse umane) e di operatività bancaria.

Diversi sono stati gli incontri periodici organizzati dalla Direzione con i Responsabili di Area, di Filiale e delle Unità operative di sede per affrontare tematiche di particolare interesse commerciale e/o organizzativo. Si sono tenuti altresì incontri con tutto il personale per illustrare il generale andamento della Banca e gli obiettivi prefissati.

## 8. Gli eventi rilevanti dell'esercizio

### Definizione del Piano industriale 2024-2026

Nell'ambito della revisione periodica dei *target* economico-finanziari, secondo l'approccio *rolling* alla pianificazione strategica adottata dal Gruppo, si è provveduto nell'autunno 2023 ad avviare il processo di estensione dell'orizzonte del piano industriale al 2026, fattorizzando le più recenti previsioni sulle variabili macroeconomiche e i risultati raggiunti nel 2023.

Il nuovo scenario macroeconomico, come già rappresentato nella presente Relazione, appare complesso e propone agli intermediari finanziari nuove e importanti sfide.

I risultati del 2023 evidenziano un Utile netto significativamente superiore all'obiettivo del primo anno del Piano 2023-2025, conseguente a uno scenario macroeconomico e a una politica monetaria che ha prodotto un rialzo dei tassi repentino e superiore alle attese, accompagnato da una bassa reattività nel costo del *funding*. Gli indicatori di riferimento sono risultati superiori a quelli obiettivo del 2023 su tutte le metriche di indirizzo strategico. Le masse gestite si sono attestate complessivamente su valori inferiori rispetto al *target* 2023, per via dei minori volumi di finanziamenti a clientela e raccolta diretta. In crescita la raccolta indiretta in misura superiore rispetto al *target*, in particolare sulla componente amministrata.

Partendo dai risultati conseguiti nel 2023 e dalla situazione di scenario che si prospetta e in coerenza e continuità con le iniziative strategiche del Piano 2023-2025, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha definito gli ambiti ritenuti prioritari per indirizzare le attività di pianificazione per il periodo 2024-2026. L'estensione dell'orizzonte di piano mantiene invariate le direttrici di sviluppo e crescita del Gruppo e le relative metriche di indirizzo su cui queste vengono declinate.

Con riferimento a "qualità del credito e *credit strategy*", nonostante le incertezze derivanti dall'attuale scenario macroeconomico (che potrebbero impattare negativamente sul merito creditizio delle controparti affidate) i *trend* in atto e gli obiettivi raggiunti già nell'anno 2023 hanno giustificato la fissazione di un'ambizione per il GNPLr sul nuovo orizzonte di piano (2026) in continuità con i *trend* di miglioramento della qualità degli attivi già fattorizzati nel piano 2023-2025.

In relazione agli obiettivi di "Profittabilità" le aspettative di Piano dovrebbero condurre ad una contrazione degli indicatori di riferimento (ROE e C/I), rispetto ai risultati raggiunti nel 2023, principalmente in funzione della dinamica attesa nell'evoluzione prospettica dei tassi di politica monetaria. Centrale nella definizione delle ambizioni di profittabilità del piano 2024-2026 risulta la realizzazione delle iniziative e degli obiettivi del programma di "*cost strategy* 2023-2025".

Sul "profilo del capitale" i risultati patrimoniali raggiunti nel 2023, le attese di evoluzione delle poste patrimoniali - guidate dalla dinamica reddituale - e delle attività di rischio - tenuto conto degli impatti stimabili delle evoluzioni regolamentari - giustificano l'attesa di livelli patrimoniali in ulteriore crescita e un'ambizione di fine piano (2026) superiore agli obiettivi (2025) del piano 2023-2025. Adeguato appare il livello di *buffer* MREL già previsto nel precedente ciclo di pianificazione per assicurare la copertura di rischi nell'attuazione del piano di *funding* MREL.

Ulteriori linee di indirizzo attengono a:

- il proseguimento nel piano di trasformazione digitale del Gruppo e nelle azioni di attuazione della strategia già delineate, focalizzando e perseguendo ulteriormente il proprio posizionamento competitivo in base alle specificità del mondo BCC, tenendo conto delle best practice di mercato. La strategia conferma, inoltre, l'evoluzione del modello digitale del Gruppo dal transazionale al relazionale-distributivo;
- la strategia di piano ICT nell'attuazione della *partnership* e l'avvio della realizzazione del piano IT/piano economico finanziario che sarà definito negli accordi di partnership, conseguendone i benefici attesi.

Il processo per la definizione delle strategie di Gruppo tiene in debita considerazione i fattori ESG, ambito che, come noto, tocca trasversalmente tutte le politiche e i processi aziendali. Tra le tematiche ESG che caratterizzeranno il ciclo di pianificazione, rilevano in particolare: l'arricchimento del catalogo

prodotti di Gruppo con prodotti per la transizione *green* per privati e imprese (*Taxonomy Aligned*); l'introduzione di *target* quantitativi ESG sui soli prodotti *taxonomy aligned*, per ciascuna Società del Gruppo; l'accelerazione, tramite le BCC, del coinvolgimento della loro clientela sulle tematiche di sostenibilità; l'attivazione di un primo processo di misurazione dell'impatto sociale prodotto dal Gruppo attraverso le azioni (finanziamento, donazioni, ecc.) a impatto sociale positivo. Tale percorso evolutivo sul fronte della sostenibilità si inserisce nel più ampio piano di azione del Gruppo (cd. "Programma ESG - Sostenibilità").

Sulla base delle *ambition* sopra richiamate è stato avviato il ciclo di pianificazione 2024-2026. In tale ambito la Banca, partendo dai risultati conseguiti nel 2023 e dalla situazione di scenario che si prospetta e in coerenza e continuità con le iniziative strategiche del precedente ciclo di pianificazione nonché con le linee di indirizzo e le strategie definite dalla Capogruppo, ha avviato l'aggiornamento del proprio Piano per il triennio 2024-2026, definendo 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.

Il Piano 2024-2026 è stato approvato nel mese di febbraio 2024.

Nel rinviare al successivo approfondimento in merito alla NPE *strategy* per quanto riguarda l'ambito della qualità del credito, con riferimento alla profittabilità, l'ambizione di piano riguarda un livello di ROE maggiore del 7%. 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  $\geq 26\%$  da mantenere lungo tutto l'orizzonte di piano.

In coerenza con gli indirizzi di Gruppo, il processo per la definizione delle strategie di piano tiene in debita considerazione i fattori ESG. Su tale fronte, nella declinazione delle linee di piano particolare attenzione è dedicata all'indirizzamento delle 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.

## NPE Strategy

Sin dalla sua costituzione il Gruppo ha portato avanti un ambizioso percorso di *derisking* che in pochi anni ha consentito di avvicinare progressivamente l'NPE *ratio* lordo alla media dei principali competitor nazionali. Difatti, le azioni di gestione proattiva del credito in bonis più vulnerabile e le consistenti cessioni di NPE - in particolare di sofferenze, attraverso operazioni di cartolarizzazione assistite da garanzia pubblica (GACS) - avevano già a fine 2022 portato a trapiantare un valore del richiamato indicatore del 4,5% a fine 2022 (5,60% il valore riferibile alla Banca), a fronte di un dato pro-forma a fine 2017 pari a circa il 19%.

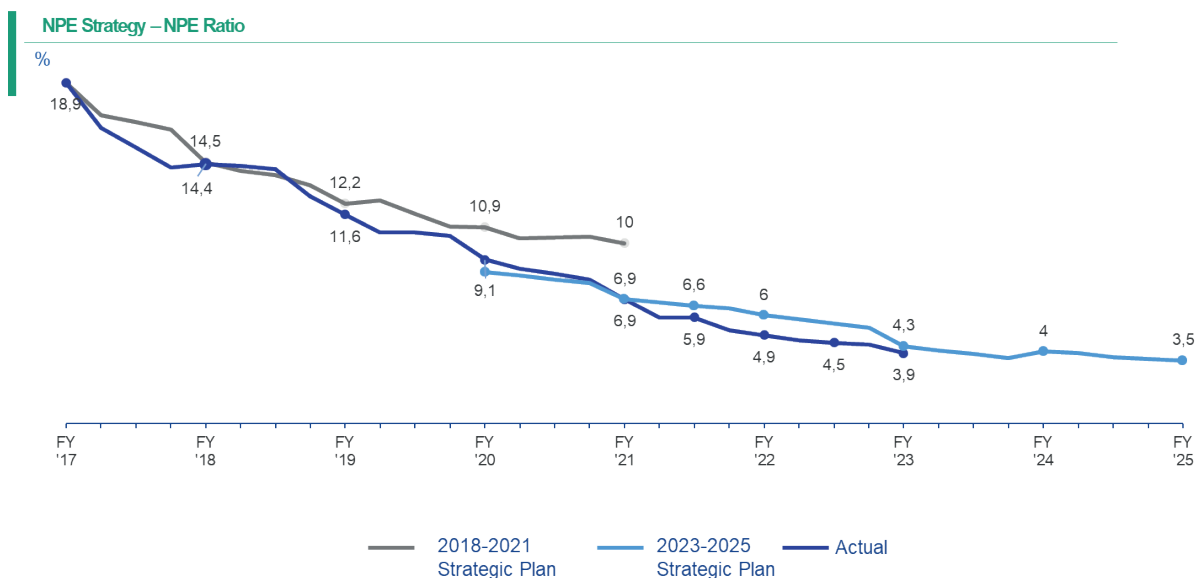
Nell'ambito del più ampio processo di pianificazione strategica, il Piano NPE di Gruppo 2023-2025 approvato a marzo 2023 tracciava ulteriori azioni finalizzate al raggiungimento di *target* di NPE *ratio* del 4,3% a fine 2023 e 4% a fine 2024, con un'ambizione del 3,5% a fine 2025 (rispettivamente, 4,39% e 3,52% gli obiettivi fissati dalla Banca).

Nel solco degli obiettivi prefissati, sono state finalizzate nel 2023 diverse operazioni di cessione di NPE che, anche in relazione al mancato rinnovo delle misure pubbliche, sono state portate avanti con processi di ampio mercato che hanno interessato per una parte rilevante anche controparti classificate a UTP; contestualmente, il progressivo consolidamento dei processi di gestione dei crediti deteriorati

ha consentito di registrare buone performance in termini sia di “cura” di controparti a NPE, sia di incassi derivanti da liquidazioni e/o transazioni.

Tali azioni, associate a un tasso di *default* attestatosi su livelli inferiori a quanto ipotizzato, hanno consentito già a fine 2023 di raggiungere un NPE *ratio* lordo - a livello di Gruppo - del 3,9% a fronte del 4,3% pianificato (valori della Banca, rispettivamente, 4,38% e 4,58%), anticipando - anzi migliorando - anche gli obiettivi fissati per fine 2024 (come detto, 4%). Tale risultato, associato agli elevati livelli di *coverage* (anch’essi in costante crescita negli anni) derivanti dalle prudenziali politiche di valutazione portate avanti dalla costituzione del Gruppo, ha portato l’NPE *ratio* netto a fine 2023 intorno all’1,1% (per la Banca 1,51%), valore allineato alla media nazionale delle banche “significative”.

Al fine di dare puntuale evidenza della significativa accelerazione del percorso di *derisking* portato avanti dal Gruppo negli ultimi anni, nel grafico successivo è sintetizzata la dinamica espressa negli ultimi anni dall’NPE *ratio* di Gruppo e quella attesa nel triennio 2023-2025; per gli anni precedenti l’andamento è confrontato con i piani pro-tempore vigenti (per il 2018-2021 si è fatto riferimento al piano di attività presentato in BCE in uno con l’istanza di iscrizione del Gruppo all’apposito albo previsto dal TUB).



Per quanto attiene alle operazioni di cessione di crediti deteriorati, nel corso del 2023 sono stati finalizzati tre rilevanti processi competitivi, oltre a più mirate operazioni di dismissione di minor ammontare, che hanno visto la partecipazione dei maggiori investitori istituzionali italiani e internazionali, per un ammontare complessivo di oltre 1 miliardo di euro di pretesa creditoria.

In particolare, come anticipato, nel primo trimestre del 2023 è stata finalizzata la cancellazione di crediti deteriorati relativa a due portafogli di NPE composti da sofferenze e inadempienze probabili (cosiddetti portafogli “*Mible*” e “*Waarde*”) per un ammontare complessivo di circa 463 milioni di euro di pretesa creditoria riferibili alle 78 banche del Gruppo partecipanti alle operazioni, attribuibili soprattutto a piccole e medie imprese (prevalentemente finanziamenti rateali a medio e lungo termine, in buona parte assistiti da garanzie reali) e a famiglie (in larga parte mutui residenziali). Tali crediti erano stati classificati ai fini del Bilancio 2022 fra le attività non correnti in via di dismissione in applicazione dell’IFRS 5, operazioni cui la banca non ha ritenuto necessitatesse di partecipare.

Inoltre - sempre in esito a un processo competitivo coordinato dalla Capogruppo la cui fase *binding* si è conclusa a giugno 2023 - nel mese di dicembre 2023 è stata finalizzata la dismissione, anche attraverso un’operazione di scissione societaria autorizzata dalla BCE a ottobre 2023 che ha visto la cessione a un investitore istituzionale anche delle quote societarie del veicolo scisso, di un portafoglio di inadempienze probabili e sofferenze per circa 108 milioni di euro di pretesa creditoria, rappresentati da crediti *leasing*, di natura immobiliare e non, originati da Bcc *Leasing* (cosiddetto “*Project Montes*”).

Infine, a settembre 2023 è stata finalizzata un’ulteriore operazione di cessione, in larga parte pro-soluta, di crediti deteriorati (cosiddetto portafoglio “*Quantum*”) riferibili a 75 banche del Gruppo per un valore complessivo di 454 milioni di euro, attribuibili anche in tal caso a piccole e medie imprese e a famiglie, cui la Banca ha preso parte con un portafoglio di crediti deteriorati di euro 9,813 milioni.

In aggiunta, a partire dal quarto trimestre 2023, sempre con il coordinamento della Capogruppo, è stato avviato un ulteriore processo competitivo di dismissione di crediti non *performing* che ha interessato 71 banche del Gruppo per un ammontare complessivo di circa 300 milioni di euro, rappresentati da UTP e sofferenze, cui la Banca ha partecipato, giusta delibera assunta il 31/01/2024, con un portafoglio di circa 2,1 milioni di euro. La fase *binding* del processo si è conclusa nel mese di febbraio 2024 con l'accettazione delle offerte di un pool di investitori e l'operazione è stata finalizzata nel mese di marzo 2024 a seguito della sottoscrizione dei relativi contratti e la migrazione informatica dei dati che ha consentito già a valere sulla trimestrale 2024 la cancellazione dei crediti. Qualora si considerasse tale operazione, sostanzialmente definita a inizio 2024, l'*NPE ratio* lordo (pro-forma) al 31 dicembre 2023 del Gruppo si attesterebbe al 3,6%, quello della Banca al 4,15%, anticipando di fatto gli obiettivi pianificati per la fine del 2025 e testimoniando la grande attenzione posta al presidio dei rischi creditizi e la capacità di raggiungere anche in un contesto di mercato caratterizzato da rilevanti incertezze risultati anche migliori rispetto a quelli pianificati.

In esito a tali risultati, nell'ambito del processo di pianificazione di Gruppo per la definizione degli obiettivi strategici per gli anni 2024-2026 sono identificate le azioni da porre in essere in termini di regole di accettazione all'*origination*, di gestione pro-attiva in fase di monitoraggio e di strategie di cessione finalizzate a mantenere nei prossimi anni un livello di *NPE ratio* in linea con le medie di mercato, considerando anche i presidi di garanzia e i *coverage* degli stessi e, in ogni caso, con l'ambizione di mantenere l'indicatore di rischio al di sotto del 3,5% a fine periodo.

Nel contesto descritto, in coerenza con gli obiettivi e le iniziative gestionali definiti dalla Capogruppo, la Banca ha declinato la propria strategia individuale: la nuova *ambition* riguarda un *NPL ratio* lordo pari al 2,89% al 2026, facendo leva sulla prosecuzione delle iniziative di *de-risking* già in atto e l'accresciuto presidio dei processi di erogazione e monitoraggio del credito contro un valore di partenza a 12/2023, come detto, di 4,38%, circa 45 milioni di GBV; e un *NPL Ratio Netto* del 1,37%, (1,51% a 12/2023) grazie a un *Coverage NPE* previsto al 54% (66% a 12/2023). 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* 2026  $\leq$  0,50%.

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 1,05% registrato a fine 2023 al 0,6% di fine Piano NPE e delle UTP *gone concern* dal 2,89% al 1,6%), un *target* medio di copertura delle sofferenze del 81% e degli UTP del 55%.

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.

## La partecipazione al programma di *Covered Bond* posto in essere dalla Capogruppo

Nell'esercizio 2024 la Banca prenderà parte al Programma *Covered Bond* del Gruppo che vede la presenza di Iccrea Banca quale emittente di *Covered Bond* e delle Banche Affiliate quali cedenti e servicer di un portafoglio di mutui di primaria qualità creditizia posto a garanzia delle obbligazioni emesse.

La raccolta effettuata attraverso le obbligazioni bancarie garantite consentirà a Iccrea Banca di erogare finanziamenti alle BCC partecipanti in funzione dell'effettiva contribuzione delle stesse al patrimonio segregato nell'*SPV*. La Banca beneficerà di tale raccolta per un importo complessivamente pari a 40 milioni di euro.



## Environmental, Social e Governance (ESG) e cambiamento climatico

### Programma ESG - Sostenibilità

Nel corso del 2023, anche al fine di garantire un assetto univoco di *governance* in considerazione delle numerose iniziative attivate e stanti le diverse interconnessioni progettuali, il programma progettuale ESG è stato oggetto di ulteriore affinamento e aggiornamento, prevedendo la gestione coordinata delle:

- progettualità a connotazione normativa, orientate a garantire l'allineamento alle aspettative BCE e alle altre normative di riferimento in materia;
- iniziative di carattere strategico, funzionali ad indirizzare il posizionamento strategico del Gruppo in ambito ESG.

Con tali aggiornamenti sono stati individuati 6 macro-ambiti progettuali, relativi alle iniziative afferenti in via specifica ai 3 *driver* della sostenibilità (*Environmental, Social e Governance*), ai 3 ambiti trasversali (*IT&Data Governance, Disclosure e Servizi di Investimento*), declinati in specifici cantieri progettuali con attività e *task* operativi articolati su un orizzonte temporale pluriennale.

Relativamente all'ambito normativo e con specifico riguardo alla *Governance*, il Gruppo ha effettuato alcuni importanti interventi - e ulteriori sono in corso - funzionali all'aggiornamento del quadro normativo interno al fine di rafforzare, tra l'altro, i ruoli e le responsabilità degli Organi Aziendali oltre che delle funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi climatici e ambientali lungo le tre linee di difesa.

In tale ambito rilevano, in particolare, le iniziative di aggiornamento: i) del Regolamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, con particolare riferimento al Comitato ESG<sup>5</sup>; ii) del regolamento del Comitato Operativo della Capogruppo, al fine di creare un formale e periodico presidio a livello manageriale delle tematiche ESG, anche nell'ottimo di indirizzare questioni prioritarie e che manifestano impatti trasversali sulle varie aree aziendali ; iii) della Politica di Gruppo in materia di coordinamento delle Funzioni Aziendali di Controllo ("FAC") e del relativo allegato afferente i flussi informativi delle FAC verso Organi Aziendali e Comitati endoconsiliari, anche al fine di dare rilievo al *reporting* prodotto dalle suddette funzioni in materia ESG.

Con specifico riferimento al cantiere Credito, nel corso del 2023, è stato definito ed introdotto nel processo di concessione del credito un modello di valutazione del profilo di rischio ESG, con specifico riferimento ai rischi Climatici e Ambientali ("E" - Environmental) della clientela e delle eventuali garanzie immobiliari a supporto delle operazioni, rendendo il processo coerente con quanto previsto all'interno delle Linee Guida EBA "LOM".

Relativamente al cantiere progettuale afferente alle strategie di *business*, che prevede, tra le altre, una iniziativa orientata a introdurre degli specifici prodotti di finanziamento "*taxonomy aligned*", è stato completato l'iter di approvazione di 7 nuovi prodotti di finanziamento con caratteristiche di allineamento alla tassonomia UE sviluppati principalmente per gli ambiti della ristrutturazione, dell'efficientamento energetico degli edifici e dell'acquisto di abitazioni ad alta efficienza energetica e autovetture *green*, rivolti a privati e imprese, e sono state completate le attività funzionali alla loro integrazione nel processo di pianificazione commerciale di Gruppo, unitamente alla revisione di alcune funzionalità informatiche degli applicativi creditizi. A valere di tali nuovi prodotti - oltre che di prodotti assicurativi, risparmio gestito e monetica a connotazione ESG - sono state effettuate le attività funzionali alla definizione da parte delle varie entità del Gruppo di specifiche *ambitions* a valere sul ciclo di pianificazione per il triennio 2024-2026.

Sempre in ambito strategie e *business*, un percorso molto importante attivato dal Gruppo è quello relativo al processo di *on-boarding* delle BCC e della clientela imprese, con particolare riguardo alle micro e PMI clienti. Per tale ragione, il Gruppo ha realizzato una serie di iniziative funzionali a sensibi-

<sup>5</sup> Rappresenta tra, i Comitati endoconsiliari, l'ultimo Comitato introdotto per garantire un'azione di *governance* più incisiva in materia.

lizzare la clientela delle BCC circa gli impatti della sostenibilità sul proprio *business* e posizionamento strategico e le relative opportunità. In particolare, è stato definito un perimetro di controparti clienti delle BCC su cui intervenire in via prioritaria al fine di accelerare la raccolta delle informazioni tramite la somministrazione dei questionari qualitativi ESG già integrati nel Processo del Credito. In merito all'*on-boarding* delle BCC, si è proceduto alla negoziazione e alla promozione della diffusione della Piattaforma "Obiettivo ESG" costruita in sinergia con il partner Crif S.p.A., quale strumento utile per la misurazione della *performance* ESG con l'obiettivo, da un lato, di indirizzare e di prioritizzare le strategie delle aziende clienti verso la transizione sostenibile e, dall'altro, di abilitare una «*proposition commerciale*» in ottica *green*.

A tal proposito, la Capogruppo ha anche avviato un'intensa azione di dialogo con le Banche e, attraverso queste, con le aziende clienti - attraverso l'organizzazione di numerosi incontri divulgativi con l'intervento di risorse professionali interne e professionisti esterni - funzionali a portare all'attenzione della clientela gli elementi salienti della transizione sostenibile anche in ottica di opportunità e conseguente rivisitazione delle loro strategie evolutive.

Per quanto concerne le iniziative a **connotazione social** che caratterizzano in maniera consistente l'operato delle Banche Affiliate sui territori di insediamento a favore di privati e imprese, il Gruppo ha attivato sia attività volte a garantire la continua e progressiva evoluzione di tali iniziative, sia parallelamente attività volte ad abilitare una prima valutazione dell'impatto sociale. In merito, è stato individuato il primo perimetro di riferimento e le metodologie sottese al primo esercizio di misurazione (finanziamenti a connotazione sociale, donazioni ed elargizioni e iniziative attuate sui territori da parte dei Comitati Giovani Soci) con l'obiettivo di effettuare la prima misurazione dell'impatto sociale che sarà oggetto di rendicontazione nell'ambito della DCNF 2023, prevedendo anche - a valere delle prossime rendicontazioni - una evoluzione del perimetro di riferimento e delle relative metodologie nel corso del 2024.

Con riferimento ai cantieri *Risk Strategy* e Valutazione dei Rischi, nel corso del 2023, sono proseguite le attività inerenti al complessivo *upgrade* dell'impianto di identificazione e valutazione dei rischi climatici ed ambientali, i cui principali interventi sono riconducibili a due macro ambiti ovvero, la valutazione di rilevanza dei rischi climatici e ambientali (c.d. *Materiality Assessment*) e l'analisi del contesto operativo nel quale il Gruppo opera al fine di rafforzare il monitoraggio dell'impatto dei rischi climatici. Nello specifico, le principali attività relative a tali interventi sono finalizzati a tragguardare una sempre più robusta definizione ed esplicitazione della tassonomia dei rischi C&E, dei relativi canali di trasmissione attraverso i quali i fattori climatici e ambientali possono impattare i rischi "tradizionali" del Gruppo, nonché un complessivo irrobustimento delle analisi di posizionamento rispetto ai rischi ambientali e climatici attraverso dedicate *heat map* sviluppate secondo diverse viste di analisi e orizzonti temporali.

Inoltre, con riferimento al più ampio percorso già avviato di integrazione dei rischi climatici e ambientali nel *Framework* di *risk management* del Gruppo, nel corso del 2023, sono state completate le attività evolutive che hanno riguardato:

- il *Framework* di *credit risk management* attraverso l'integrazione dei fattori climatici e ambientali all'interno dell'impianto di determinazione del *provisioning* contabile ECL in ambito IFRS 9, con effetti a partire dalla data contabile del 31.12.2023. Nello specifico, è stato ritenuto opportuno un intervento con riferimento ai rischi connessi alla transizione ecologica che certamente rientra nel novero dei c.d. rischi emergenti, sui quali maggiori sono le incertezze di adeguata modellizzazione degli impatti, stanti gli attuali impianti di misurazione in uso nelle Banche. In proposito, il perimetro di applicazione dell'*Overlay* in ambito ECL è stato esteso anche a questo ulteriore specifico segmento identificato nei Settori classificati come "Brown" ed appartenenti alle categorie di rischio "Alto" e "Molto Alto" che trovano applicazione nella definizione degli indicatori RAS collegati al "*Climate & Environmental risk*" (C&E);
- il *framework* di *risk governance* con particolare riferimento al:
  - *Risk Appetite Framework* (RAF/RAS) attraverso l'introduzione di una sezione dedicata ai rischi climatici e ambientali, declinata sia a livello consolidato che individuale, che rafforza le viste di analisi/indicatori di monitoraggio con frequenza di rilevazione trimestrale;
  - Processo di valutazione di *Capital e Liquidity Adequacy* attraverso l'integrazione della componente *climate* in relazione al rischio fisico e di transizione nel processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e della liquidità avendo a riferimento l'orizzonte temporale di breve termine (3Y).

Nel corso del 2024 proseguiranno le attività evolutive degli impianti di *Risk Management* del Gruppo per integrare i fattori di rischio C&E nelle metriche e modelli di misurazione e valutazione dei rischi tradizionali per ulteriormente rafforzare e consolidare le modalità di determinazione degli impatti di tali rischi emergenti sulle diverse dimensioni di analisi ed avendo a riferimento diversi scenari (base e *stressed*) e orizzonti temporali di riferimento (breve medio-lungo termine).

Relativamente ai processi di *Disclosure*, nel periodo di riferimento, sono state condotte le attività funzionali - da un lato - alla identificazione del patrimonio informativo atto a riguardare le nuove esigenze di *reporting* con riguardo alla data di riferimento del 31 dicembre 2023 e - dall'altro - alla elaborazione delle informazioni per la predisposizione dei prossimi schemi di *reporting*, a valere della DCNF e del *Pillar III*. Relativamente a tale ultimo aspetto, si è intervenuti in particolare al fine di riguardare all'interno del prossimo schema di *reporting* le principali novità normative che attengono alla prima elaborazione degli indicatori tassonomici (ad es. GAR - *Green Asset Ratio*)

Nell'ambito del cantiere Servizi di Investimento, a fronte delle attività condotte nella prima metà del 2023 al fine di assolvere agli adempimenti normativi introdotti dal Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 che integra il Regolamento Delegato (UE) 2019/2088 (cd "SFDR"), rileva menzionare l'avvenuta pubblicazione all'interno di una sezione dedicata sui portali web - per le Banche del Gruppo rispondenti ai requisiti previsti dalla normativa vigente - delle informazioni relative alla descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (*Principal Adverse Impacts Statement* o cd. "PAI"). Sono, inoltre, in corso attività funzionali a rafforzare ulteriormente l'attuale *framework* relativo alla gestione dei rischi ESG nell'ambito dei servizi di investimento, attraverso la revisione dell'impianto normativo e di processo relativamente alla gestione dei rischi ESG nella prestazione dei servizi di investimento.

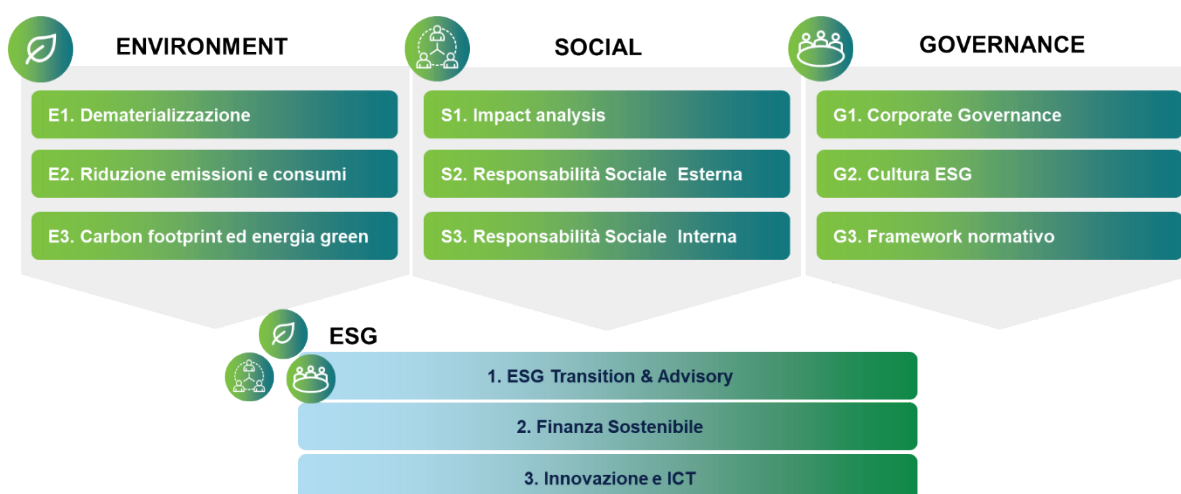
In considerazione di quanto sopra e a fronte della trasversalità delle tematiche in materia, sono proseguite le attività evolutive in ambito *Data Governance* e ICT con la finalità di adeguare gli applicativi di riferimento e accrescere il patrimonio informativo ESG a supporto dei processi operativi e di controllo, nonché delle attività di *disclosure*.

Con specifico riguardo alle iniziative a **connotazione strategica**, il Gruppo - da sempre impegnato nella promozione dello sviluppo sostenibile dei territori - ha proseguito la propria azione volta allo sviluppo di strategie atte a garantire l'evoluzione anche in ottica di posizionamento sul mercato del Gruppo, intensificando le strategie ESG sull'orizzonte di pianificazione 2023-2025.

Al fine della definizione delle strategie ESG e dei connessi interventi da realizzare per il triennio 2023-2025, molteplici sono stati gli aspetti considerati quali input rilevanti. Tra questi rilevano, in particolare:

- le esigenze proprie delle Banche di Credito Cooperativo e della clientela di riferimento, in termini di *engagement* e supporto/consulenza;
- le evoluzioni normative e i *feedback* pervenuti alle Autorità di Vigilanza nell'ambito delle interlocuzioni in materia;
- le analisi del contesto di mercato, anche in considerazione dei principali *trend* e *player*;
- gli esiti derivanti dal processo di ottenimento del *sustainability rating* da parte dell'Agenzia Morningstar Sustainalytics.

Il Piano di Sostenibilità 2023-2025, contempla - in sintesi - i seguenti macro obiettivi, distinti lungo i tre *driver* della sostenibilità (*Environmental, Social e Governance*) e prevedendo anche talune iniziative a impatto trasversale:



Tra le principali attività indirizzate nel corso del 2023, rilevano, in particolare:

- componente **Environmental**. Il Gruppo ha proseguito la propria azione - avviata già nel corso del 2022 - volta alla progressiva riduzione delle emissioni di anidride carbonica e all'efficientamento delle sedi aziendali, anche agendo sulla flotta auto al fine di attuare un processo di conversione della stessa verso auto ibride ed elettriche (c.d. "impatti diretti"). Su tale fronte, inoltre, viste le attese delle Autorità di Vigilanza e la crescente attenzione da parte degli *stakeholder*, è stata effettuata la prima misurazione delle emissioni finanziarie (Scope 3 di portafoglio), già oggetto di *disclosure* all'interno della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2022 ("DCNF"), anche al fine di valutare le prossime strategie di intervento sul portafoglio crediti in ottica di contenimento e/o riduzione delle emissioni di GHG.
- componente **Social**. In tale ambito, si evidenzia l'ottenimento per Iccrea Banca e n.9 Società rientranti nel perimetro diretto di Gruppo<sup>6</sup> - nel mese di settembre - della certificazione attestante la conformità del Sistema di Gestione agli *standard* UNI/PdR 125:2022 per la parità di genere. Questo riconoscimento rappresenta un importante risultato per il Gruppo nel contesto della promozione dell'equità, dell'inclusione e del rispetto del prossimo, valori che da sempre il Gruppo persegue. Sempre con riguardo a tale componente, al fine di mettere a disposizione strumenti atti all'attivazione di percorsi di trasformazione sostenibile e di agevolare l'accesso alle risorse economiche rese disponibili dal PNRR, sono stati sottoscritti accordi funzionali ad agevolare l'accesso ai bandi - da parte della clientela delle BCC - attraverso servizi di intercettazione degli stessi e mediante lo sviluppo di un ecosistema per i servizi di consulenza alle imprese funzionale ad agevolarne la partecipazione.
- componente **Governance**. A valle dei primi interventi già effettuati e che hanno anche visto, tra l'altro, l'introduzione di un Comitato endoconsiliare dedicato all'ESG, sono state avviate nel corso del 2023 iniziative volte a intensificare i meccanismi di coinvolgimento del top management, anche attraverso la formalizzazione di attribuzioni ESG a valere del Comitato Operativo, nonché obiettivi orientati a far ulteriormente evolvere la cultura ESG a tutti i livelli della struttura organizzativa, con particolare riguardo agli ESG Ambassador e alle figure professionali che gestiscono la relazione con la clientela, in ambito creditizio e risparmio gestito. Infine, in coerenza con la proposta legislativa in materia di *due diligence* (*Corporate Sustainability Due Diligence Directive* o CSDDD), sono in corso le attività progettuali circa la definizione e introduzione di metriche ESG nella catena di fornitura.

### **Impatti della crisi Ucraina e iniziative conseguenti**

Sin dall'inizio, a febbraio del 2022, del conflitto russo-ucraino, il Gruppo monitora costantemente e con estrema attenzione l'evoluzione delle ricadute conseguenti sull'economia reale e sulle principali variabili finanziarie, conducendo anche specifiche analisi di scenario e di stress con le quali sono valutati i potenziali impatti sulla redditività delle aziende del Gruppo e in termini di adeguatezza patrimoniale.

Specifiche analisi settoriali di natura qualitativa/esperienziale sono condotte sul portafoglio imprese *performing* al fine di individuare i possibili impatti, in termini di maggiore rischiosità attesa, del mutato contesto macroeconomico conseguente al conflitto. Tali analisi sono effettuate secondo due direttrici principali: i) clienti operanti in specifici settori merceologici per i quali la produzione industriale risulta fortemente *energy intensive*; ii) clienti impattati potenzialmente dal rincaro delle materie prime.

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

<sup>6</sup> BCC *Leasing*, BCC *Rent&Lease*, BCC *Factoring*, BCC *Risparmio&Previdenza*, BCC *Credito Consumo*, BCC *Servizi Assicurativi*, BCC *Gestione Crediti*, BCC *Sistemi Informatici* e BCC *Sinergia*.

Contestualmente, al fine di supportare l'individuazione delle posizioni ritenute a maggior rischio, sono state attivate specifiche iniziative miranti a rafforzare ulteriormente il processo di monitoraggio e indirizzare, anche in ottica preventiva, le azioni di mitigazione del rischio di credito.

Il contesto congiunturale e il relativo impatto potenziale sul portafoglio creditizio è oggetto di costante seguimiento anche tramite analisi di scenario volte a identificare i potenziali impatti su determinati settori di aziende (che utilizzano il gas come input primario nei processi produttivi o che dipendono da prodotti fortemente impattati dall'ipotetico scenario di crisi energetica) di un brusco aggravio della situazione delle forniture energetiche di gas (interruzione totale dalla Russia).

In relazione alle sanzioni internazionali imposte alla Russia, specifici indirizzi e presidi sono stati definiti per assicurare la corretta gestione dei rischi sottesi all'operatività con i paesi coinvolti e l'applicazione delle sanzioni pecuniarie imposte dalle Autorità competenti da parte di tutte le entità del Gruppo.

Con riferimento ai profili di Cybersecurity e di quelli afferenti agli approvvigionamenti energetici non si sono registrati eventi significativi per il Gruppo, le cui strutture, assieme a quelle delle Società strumentali coinvolte (BCC Sistemi Informativi e BCC Sinergia) hanno mantenuto attivo il monitoraggio della evoluzione dei suddetti ambiti, anche per mezzo della partecipazione e dello scambio informativo con gli organismi nazionali preposti al presidio del rischio informatico e della continuità operativa per il settore finanziario (CERTFin e CODISE).

### 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.

Nel corso del primo semestre del 2023, in linea con la più ampia strategia di comunicazione e di riposizionamento di alcuni *business* del Gruppo e con l'adozione della nuova identità visiva e di  *naming*, sono state modificate le denominazioni sociali di Iccrea BancaImpresa in BCC *Leasing*, di BCC Lease in BCC Rent&Lease e di Banca Mediocredito del Friuli-Venezia Giulia in BCC Financing.

Per quanto riguarda BCC Financing è stato perfezionato il 1° marzo 2023 il trasferimento del ramo di azienda relativo alle attività di segreteria FRIE e segreteria Fondo Sviluppo PMI, svolte in favore della Regione Autonoma del Friuli Venezia Giulia, a FVG Plus S.p.A., Società neocostituita partecipata dalla stessa Regione Autonoma del Friuli Venezia Giulia indirettamente per il tramite di Friulia S.p.A.

Ancora, proseguendo il percorso di semplificazione degli assetti partecipativi di Gruppo, a seguito della conclusione dei procedimenti autorizzativi delle Autorità di Vigilanza, il 27 febbraio 2023 è stata perfezionata l'acquisizione da parte di Iccrea Banca del 100% delle azioni di BCC Rent&Lease precedentemente detenute da BCC *Leasing*.

### Riorganizzazione del comparto “Bancassurance” del Gruppo

Coerentemente con il percorso di evoluzione del comparto “Bancassurance” del Gruppo avviato nel 2022, sono proseguite le attività per dare attuazione al nuovo modello definito nel Piano Strategico.

In particolare, il 20 gennaio 2023, BCC SA ha (i) completato l'acquisto del 100% delle azioni di ASSI.CRA Veneto S.r.l. (Agenzia di Riferimento Territoriale - ART del Veneto) acquisendo il restante 30% delle quote di partecipazione detenute dalla Federazione Veneta delle BCC per complessivi circa 1 milione di euro e (ii) stipulato l'atto di fusione per incorporazione nella stessa BCC SA di ASSI.CRA Veneto S.r.l. con efficacia giuridica a partire dal 1° febbraio 2023 e con effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2023.

Il 1° marzo 2023, BCC SA ha completato l'acquisizione del ramo di azienda afferente al *business* assicurativo di A&T Servizi assicurativi e turistici S.r.l., partecipata per il 32,8% dalla Federazione Marchigiana delle BCC e per il 67,2% da Banche Affiliate per complessivi circa 0,5 milioni di euro.

Ancora, il 22 giugno 2023, BCC SA (i) ha perfezionato l'acquisto del 100% delle azioni di Assicra Abruzzo e Molise S.r.l. (Agenzia di Riferimento Territoriale - ART dell'Abruzzo e del Molise) precedentemente detenute per il 44,2% dalla Federazione Abruzzo e Molise delle BCC, per il 23,5% da Banche Affiliate, per il 25% da Assimoco e per il 7,3% da altri Soci, per complessivi circa 0,7 milioni di euro e (ii) stipulato l'atto di fusione per incorporazione nella stessa BCC SA di Assicra Abruzzo e Molise S.r.l. con efficacia giuridica a partire dal 1° ottobre 2023 e con effetti contabili e fiscali dal 1° gennaio 2023.

A seguito del mutato contesto di mercato e del conseguente andamento del processo di selezione delle nuove *partnership* assicurative, sono stati ridefiniti gli assetti partecipativi di Gruppo; nello specifico, il 30 ottobre 2023, BCC SA ha dato seguito alla distribuzione a Iccrea Banca di circa 259 milioni di euro a titolo di rimborso parziale della riserva sovrapprezzo azioni derivante dalla sottoscrizione, da parte della stessa Iccrea Banca, dell'aumento di capitale di circa 265 milioni di euro di BCC SA sottoscritto il 19 settembre 2022.

Da ultimo, Iccrea Banca ha avviato con le Banche Affiliate, il processo di sottoscrizione di un "Accordo in materia di distribuzione assicurativa" che prevede da un lato (i) la centralizzazione in capo ad Iccrea Banca e BCC SA della gestione complessiva a livello di Gruppo dei servizi e delle attività nel settore della bancassicurazione e dall'altro (ii) la promozione e la distribuzione dei prodotti assicurativi relativi al ramo danni e al ramo vita indicati dalla Capogruppo

### **Comparto "Bancassurance" del Gruppo - Nuove *partnership* assicurative**

A seguito della scadenza della *partnership* assicurativa con Società Cattolica di Assicurazioni S.p.A. (oggi Generali Italia S.p.A.) nel 2022, in conformità con quanto previsto dagli stessi accordi di *partnership*, Iccrea Banca ha dato seguito all'iter, anche autorizzativo verso l'Autorità di Vigilanza, per il riacquisto del 70% delle azioni di BCC Vita e BCC Assicurazioni detenute da Generali Italia S.p.A., conclusosi con il trasferimento del controllo delle due compagnie il 28 settembre 2023.

Contestualmente, nei mesi di giugno e luglio 2023, Iccrea Banca ha ricevuto, da primari gruppi italiani e internazionali, offerte vincolanti per l'acquisto della maggioranza delle azioni di BCC Vita e BCC Assicurazioni e la stipula di nuovi accordi commerciali per la distribuzione assicurativa. Il Consiglio di Amministrazione di Iccrea Banca ha quindi deliberato di proseguire, in forma riservata ed esclusiva, il confronto con BNP Paribas Cardif S.A. e Assimoco S.p.A. per definire le prossime *partnership* assicurative rispettivamente per il ramo vita e il ramo danni.

Il 14 settembre 2023 è stato firmato l'accordo di *partnership* sul ramo danni con Assimoco S.p.A.; a esito dell'iter, anche autorizzativo verso l'Autorità di Vigilanza, con conclusione prevista nel primo semestre 2024, l'accordo di *partnership* prevede, tra l'altro, l'acquisto da parte di Assimoco S.p.A. del 51% delle azioni di BCC Assicurazioni e la possibilità, a fronte del raggiungimento di specifici indicatori di *performance*, di estendere la durata degli accordi commerciali fino a complessivi 15 anni nonché di trasferire in favore di Assimoco S.p.A. un ulteriore 19% delle azioni di BCC Assicurazioni. In linea con i *target* commerciali definiti, la valorizzazione della cessione del 70% delle azioni di BCC Assicurazioni per il Gruppo potrà raggiungere 275 milioni di euro, incrementabili ulteriormente in caso di determinate condizioni, a cui si aggiungono oltre 1,6 miliardi di euro di commissioni nei 15 anni.

Il 25 novembre 2023 è stato firmato l'accordo di *partnership* sul ramo vita con BNP Paribas Cardif S.A.; a esito dell'iter, anche autorizzativo verso l'Autorità di Vigilanza, con conclusione prevista nel primo semestre 2024, l'accordo di *partnership* prevede, tra l'altro, l'acquisto da parte di BNP Paribas Cardif S.A. del 51% delle azioni di BCC Vita e la possibilità, a fronte del raggiungimento di specifici indicatori di *performance*, di estendere la durata degli accordi commerciali fino a complessivi 15 anni nonché di trasferire in favore di BNP Paribas Cardif S.A. un ulteriore 19% delle azioni di BCC Vita.

Le nuove *partnership*, contestualmente con la riorganizzazione del comparto "Bancassurance", consentiranno di potenziare e uniformare l'offerta assicurativa delle BCC Affiliate al Gruppo, dando continuità all'impegno profuso da BCC SA, BCC Vita e BCC Assicurazioni nel promuovere i servizi e prodotti assicurativi, oltre a potenziare le sinergie sul comparto "Risparmio Gestito".

### **Intervento per il salvataggio di Eurovita S.p.A.**

Il 30 giugno 2023, è stato raggiunto un accordo preliminare per il salvataggio della compagnia assicurativa Eurovita S.p.A., commissariata dalle Autorità di Vigilanza a inizio 2023. Su impulso del Ministero dell'Economia e delle Finanze e del Ministero delle Imprese e del Made in Italy, nonché con la collaborazione del Comitato di Sorveglianza e del Commissario Straordinario di Eurovita, è stata raggiunta un'intesa tra 25 banche/gruppi bancari distributrici delle polizze, 5 primarie compagnie assicurative operanti in Italia (Allianz Italia, Intesa Sanpaolo Vita, Generali Italia, Poste Vita e Unipol SAI) e alcuni dei principali istituti bancari italiani, su un'operazione di sistema" a condizioni di mercato finalizzata alla tutela della clientela sottoscrittrice delle polizze della compagnia. Tale accordo preliminare è stato poi finalizzato con la sottoscrizione degli accordi definitivi avvenuta il 27 settembre 2023.

Coerentemente con quanto previsto dagli accordi, Eurovita S.p.A. ha dato seguito, tramite cessione di ramo di azienda, all'iniziale trasferimento delle polizze ad una Società assicurativa di nuova costituzione, denominata Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., partecipata dalle richiamate primarie compagnie assicurative, a cui seguirà, in un secondo momento, una scissione della stessa Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. in 5 diversi rami di azienda che verranno incorporati dalle stesse Compagnie assicurative.

Gli accordi prevedono, tra gli altri, la messa a disposizione di Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., da parte delle Banche/Gruppi bancari distributrici, di una linea di credito a condizioni di mercato a sostegno della liquidazione dei riscatti da parte della clientela delle polizze di Ramo I e Ramo V dalle stesse distribuite.

In questo contesto, Iccrea Banca, in qualità di Capogruppo, al fine di ottimizzare la gestione dell'operazione, e su mandato delle 39 Banche Affiliate coinvolte che hanno distribuito polizze dell'ex Eurovita S.p.A. per circa 1 miliardo di euro di riserve di cui circa 0,6 miliardi di euro afferenti alle polizze di Ramo I e Ramo V, ha aderito agli accordi mettendo a disposizione della *newco* (Cronos Vita Assicurazione S.p.A.) una linea di credito a condizioni di mercato di ammontare pari alle riserve di Ramo I e Ramo V, coperta dai titoli della gestione separata

Le BCC coinvolte, tra le quali la Banca, hanno a loro volta messo a disposizione della Capogruppo una linea di provvista pari alla propria quota di competenza a tassi di mercato da corrispondersi alle medesime date di pagamento degli interessi previsti per la linea di credito erogata dalla Capogruppo. Al fine di remunerare le attività svolte dalla Capogruppo dette banche riconoscono, inoltre, alla Capogruppo un'*agency fee* annuale.

A fronte dell'esposizione non coperta dai titoli della gestione separata (c.d. parte "*unsecured*") le BCC coinvolte forniscono a Iccrea Banca, a titolo gratuito, una fidejussione bancaria di importo variabile in base al valore di mercato degli strumenti finanziari costituiti in garanzia, verificato con cadenza trimestrale. L'operazione inoltre prevede che le BCC che non siano in grado di rilasciare integralmente/parzialmente la citata fidejussione, per limiti regolamentari e statuari, corrispondano alla Capogruppo una fee annua calcolata sulla base del nominale annuo effettivamente tirato dalla *Newco* di competenza della Banca (quota *unsecured*).

### **Riorganizzazione del comparto "Retail" del Gruppo - Monetica**

In linea con il percorso di riorganizzazione del comparto "*Retail*" afferente alla Monetica, il 1° febbraio 2023, BCC POS ha acquisito da Coopersystem S.C. il ramo di azienda afferente l'acquisto, il noleggio, la vendita, la manutenzione e l'assistenza dei terminali POS.

Il 27 e 28 marzo 2023, i Consigli di Amministrazione, rispettivamente, di Coopersystem S.C. e della Federazione toscana delle BCC, hanno deliberato il progetto di fusione per incorporazione di Coopersystem S.C. nella Federazione toscana delle BCC. Tale progetto è stato successivamente deliberato dalle rispettive Assemblee Straordinarie in data 18 aprile 2023, con efficacia 28 giugno 2023; dalla suddetta data, Coopersystem S.C. non fa più parte del perimetro del Gruppo con la conseguente cancellazione dall'Albo dei Gruppi Bancari.

### **Partnership con Banco BPM S.p.A. e FSI SGR S.p.A. nell'ambito del comparto "Retail" del Gruppo - Monetica**

Il 14 luglio 2023, Iccrea Banca, Banco BPM S.p.A. e FSI SGR S.p.A. hanno siglato un accordo vincolante finalizzato alla definizione di una *partnership* tramite lo sviluppo di una nuova realtà italiana e indipendente, a partire da BCC Pay, nel settore della Monetica e nello specifico dei pagamenti digitali (*issuing e acquiring*) con importanti sinergie attese.

Ad esito dell'iter avviato, anche autorizzativo verso l'Autorità di Vigilanza, con conclusione prevista nel primo semestre 2024, l'accordo prevede l'apporto delle attività dei pagamenti digitali (*issuing e acquiring*) di Banco BPM S.p.A. in favore di BCC Pay e la sottoscrizione di un contratto di distribuzione pluriennale dei prodotti e servizi di quest'ultima anche sulla rete di Banco BPM S.p.A., a fronte di una valorizzazione complessiva fino a 600 milioni di euro. A Banco BPM S.p.A. verrà riconosciuto un corrispettivo misto per cassa e in azioni emesse da Pay Holding, che a sua volta controlla l'intero capitale di BCC Pay. Al completamento, Pay Holding sarà partecipata per circa il 43% da FSI SGR S.p.A. e circa il 28,6% ciascuno da Iccrea Banca e Banco BPM S.p.A. mentre BCC Pay sarà oggetto di nuova identità visiva e *naming*.

### **Riorganizzazione del comparto "Operations" del Gruppo - Banca Corrispondente e Banca Agente**

Il 1° dicembre 2023 Iccrea Banca e Allfunds Group plc, una delle piattaforme B2B WealthTech leader a livello mondiale nell'industria dei fondi, hanno firmato un accordo di *partnership* in base al quale Allfunds Group plc ha acquisito il ramo di azienda di Iccrea Banca afferente alle attività di Banca Corrispondente e Banca Agente, sottoscrivendo anche un accordo di servizi pluriennale.

Nello specifico, i servizi ricomprendono tutte le attività di *back office* che supportano BCC Risparmio & Previdenza e le Banche Affiliate nelle attività di collocamento per Fondi italiani e/o esteri. L'accordo si inserisce nella strategia del Gruppo volta a sostenere i progetti di sviluppo nell'ambito dei servizi *post trading*, con importanti sinergie attese in termini di miglioramento dei livelli di servizio.

### **Riorganizzazione del comparto "Operations" del Gruppo - Polo Unico di Back Office**

Nell'ambito del progetto *Operations Strategy* definito nel Piano di Trasformazione con l'obiettivo di creare un Polo Unico di *Back Office* all'interno del Gruppo, dal 1° gennaio 2023 è divenuta efficace l'operazione di fusione tra Sinergia e BCC Solutions che ha visto la nascita di BCC Sinergia S.p.A. Tale operazione si colloca nella più ampia strategia di efficientamento del Gruppo ed è volta ad evidenziare le sinergie, e in particolare le economie di scala, derivanti dalla complementarità delle attività da Sinergia e BCC Solutions, entrambe già attive nel segmento a servizio delle altre Società del Perimetro Diretto e delle Banche Affiliate.

Con riferimento all'acquisizione di rami di *back office* dalle Banche Affiliate, nel corso del 2023 è stata approvata la cessione del ramo di azienda da Banca di Credito Cooperativo Mediocra in favore di BCC Sinergia con efficacia a decorrere dal 1° novembre 2023. Tenuto conto dei benefici economici, obiettivo dei prossimi esercizi è comunque di continuare il processo di progressivo accentramento delle attività di *back office* dalle Banche Affiliate.

### **L'assetto organizzativo e gli eventi rilevanti dell'esercizio**

L'anno appena concluso ha rappresentato per la Banca un anno di verifica e di transizione verso un nuovo assetto commerciale ed organizzativo. I progetti avviati nel 2023 troveranno infatti concreta realizzazione nel corso del 2024 e del 2025 con la razionalizzazione della rete commerciale - a breve il trasferimento della filiale di Peschiera Borromeo in altri locali più consoni alle attività consulenziali, altri interventi in corso d'anno - e con una revisione dell'organigramma che avrà come fine ultimo l'efficientamento dei processi in molti ambiti già definiti a livello di Gruppo.

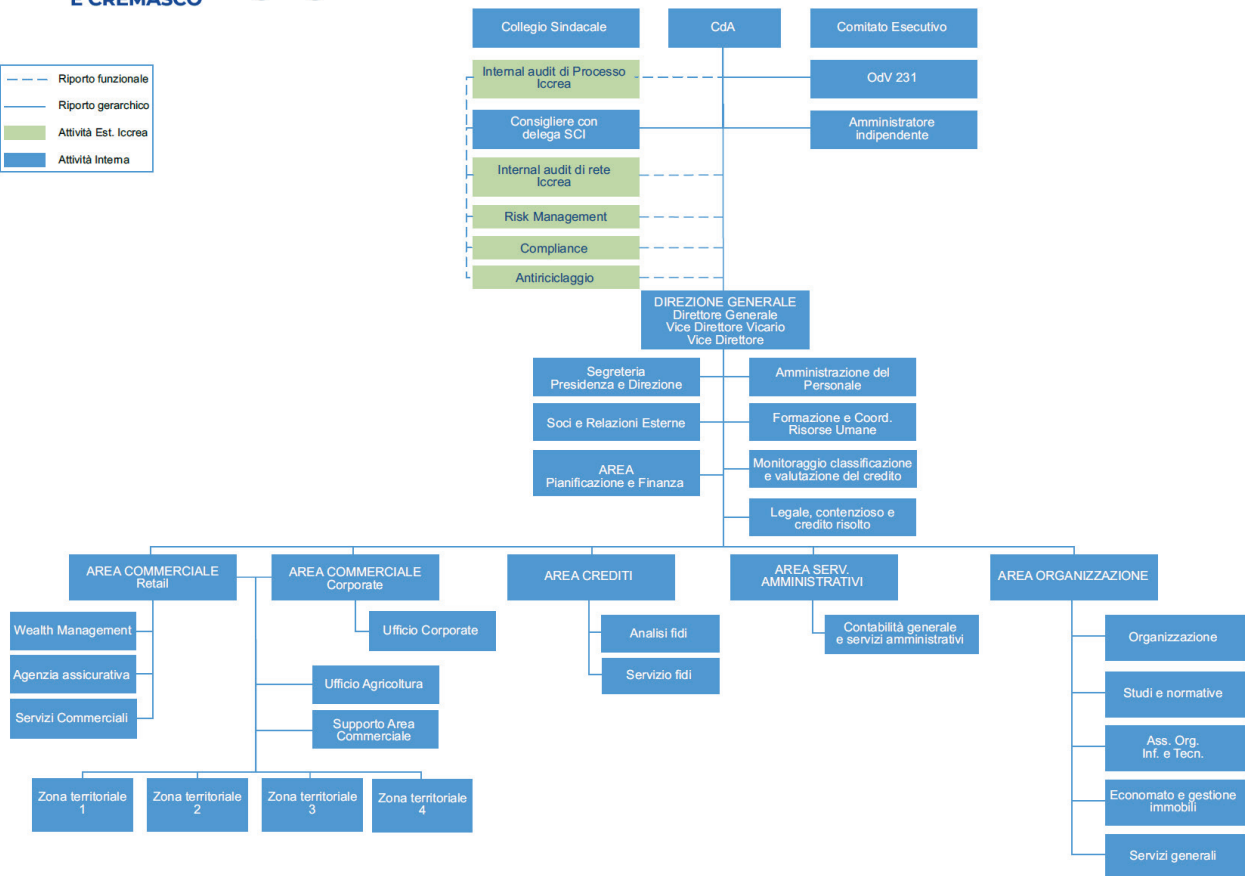


In questa fase interlocutoria la struttura organizzativa della Banca non ha quindi subito sostanziali modifiche rispetto a quella adottata negli scorsi anni anche se alcune soluzioni adottate - o in corso di adozione - rientrano già nel più ampio disegno di revisione sopra citato.

La suddivisione in Zone Territoriali della rete commerciale e la suddivisione in clientela *Corporate* e *Retail*, ognuna con un Responsabile nominato, ha consentito di garantire un efficace funzionamento della catena decisionale nonché un adeguato supporto alle filiali sia in termini operativi che commerciali.

A livello operativo si è mantenuta l'impostazione degli anni precedenti con quattro macro Aree:

- L'Area Crediti con compiti di supervisione e coordinamento delle attività di istruttoria, concessione, erogazione e revisione dei fidi, fornendo agli Organi deliberanti gli elementi oggettivi necessari alla valutazione del merito creditizio. Assicura inoltre il corretto perfezionamento delle attività amministrative connesse alla concessione e revisione degli affidamenti, nel rispetto delle norme vigenti in materia e delle direttive della Capogruppo;
- L'Area Commerciale suddivisa in Area Commerciale *Retail* e Area Commerciale *Corporate* comprende tutta la struttura preposta alla vendita di prodotti e servizi con il compito di perseguire gli obiettivi commerciali previsti nel piano strategico e nei *budget* annuali. All'Area *Retail* fanno capo gli uffici *Wealth Management*, Servizi commerciali - comprensivo dell'Ufficio estero e dell'Ufficio monetica - e l'Agenzia assicurativa mentre l'Area *corporate* coordina l'Ufficio *corporate*; ad entrambe le Aree, ciascuna per le proprie competenze, fanno capo le Zone territoriali con le rispettive filiali, l'Ufficio agricoltura e l'Ufficio supporto Area commerciale.
- L'Area Organizzazione che presidia i processi dell'organizzazione, delle nuove normative, del sistema informativo, della gestione degli immobili e degli acquisti in genere nonché dei servizi generali di supporto alle filiali (spedizioni, gestione delle manutenzioni, etc.);
- L'Area Servizi Amministrativi che presidia tutta la gestione contabile e fiscale della Banca e la redazione del Bilancio.



Come di consueto la Banca ha prontamente recepito nei termini richiesti dalla Capogruppo i vari aggiornamenti o nuovi rilasci relativi alla normativa interna, alle politiche generali e relativi regolamenti, oltre che delle già citati norme di processo.

Le Funzioni Aziendali di Controllo - Antiriciclaggio, Compliance, Risk Management e Internal Audit - sono sempre esternalizzate alla Capogruppo che ne coordina le attività e ne garantisce il costante aggiornamento formativo. In corso d'anno diversi sono stati gli interventi delle FAC, ognuna nell'ambito delle proprie competenze, e tutti si sono conclusi con esiti positivi soprattutto per il supporto che tali attività forniscono alla Banca sia in termini operativi che di conformità alle normative vigenti.

### L'attività Organizzativa

Le norme di processo di volta in volta emanate dalla Capogruppo rappresentano un indubbio strumento di analisi della propria struttura organizzativa ed il loro recepimento è il risultato di un'attenta valutazione dei ruoli e dei compiti effettuata dagli uffici preposti in stretta collaborazione con le funzioni aziendali direttamente coinvolte. Con le stesse modalità sono state altresì verificati e recepiti dal Consiglio di Amministrazione i regolamenti operativi e le politiche emanate dalla Capogruppo.

In materia di esternalizzazioni la Banca ha stipulato nuovi contratti con Iccrea Banca - *Service per l'accesso al Fondo Centrale di garanzia MCC*, *Servizio di fornitura del Portale per le segnalazioni statistiche del contante* - con BCC Sistemi Informatici - *Procedura per la gestione del processo di acquisizione e monitoraggio delle garanzie rilasciate dal Fondo di Garanzia MCC* - e con un fornitore extra Gruppo per il servizio RSPP in materia di Prevenzione e Protezione ex D.lgs 81/08.

Sul finire del 2023 è partito un progetto di Bcc Sistemi Informatici, Società del Gruppo e nostro *outsourcer* informatico, per l'introduzione di nuove tecnologie di rete - *Software Defined Network (SDN)* - che porteranno all'incremento delle capacità e delle *performance*, al mi-

gioramento complessivo della qualità dei servizi offerti da Bcc SI, nonché al miglioramento dei presidi di sicurezza nelle sedi, filiali, tesorerie e ATM remoti. L'evoluzione prevista ha comportato una serie di interventi logistici e tecnologici che stanno tuttora impegnando gli uffici preposti della nostra Banca supportati anche da tecnici esterni, con l'obiettivo di rispettare il termine per il completamento della nuova rete previsto per il prossimo mese di aprile.

Sempre in ambito informatico la Banca ha proceduto a rivedere i contratti in scadenza relativi al noleggio di pc e stampanti in modo tale da garantire un costante aggiornamento delle apparecchiature in termini di prestazioni.

In corso d'anno è stato completamente rivisto il sito internet della Banca, adottando il modello fornito da Iccrea e uniformando in tal modo il layout a quello identitario di Gruppo.

In un'ottica di ottimizzazione dei processi, di contenimento costi e, non ultimo, di minor consumo di carta, è stato portato a termine il progetto di dematerializzazione delle pratiche di fido che oggi vengono gestite esclusivamente in via informatica. Tale soluzione ha anche consentito una revisione del servizio di gestione della corrispondenza tra la sede e le filiali, ad oggi effettuata con cadenza bisettimanale anziché giornaliera.

Nel corso del 2023 è stata inaugurata la nuova filiale di Soncino via Martiri Soncinesi, realizzata prestando una particolare attenzione agli spazi dedicati alla consulenza e dotandola di un nuovo ATM evoluto che consente di poter effettuare svariate operazioni senza l'ausilio di personale della Banca. Altri ATM delle specie sono stati installati in altre filiali al fine di offrire alla clientela un servizio più completo anche al di fuori dei normali orari di apertura degli sportelli.

Sul finire del 2023 il Consiglio di Amministrazione, previa autorizzazione della Capogruppo, ha deliberato altresì lo spostamento della filiale di Peschiera Borromeo in nuovi locali più consoni ai livelli operativi raggiunti ed i cui lavori di adeguamento sono iniziati a febbraio 2024.

Sempre in corso d'anno sono stati effettuati interventi sia di manutenzione straordinaria che ordinaria, con particolare attenzione a quelli legati alla salute e sicurezza dei lavoratori (antincendio, rilevazione fumi, allarmi, altro).

Si segnalano anche interventi straordinari, anche significativi, volti a sostituire impianti di condizionamento, riscaldamento e trattamento aria oramai vetusti con nuovi impianti ad alta efficienza sia in termini di rendimento che di consumi.

Si è inoltre proceduto, nel rispetto delle normative vigenti al costante aggiornamento dei fogli informativi e dei relativi contratti sia per uniformità operativa sia per adeguarli alle novità normative in materia di trasparenza.

## Le principali modifiche intervenute al quadro normativo di riferimento

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.

Il Gruppo monitora nel continuo le evoluzioni normative adottando le iniziative necessarie alla conseguente implementazione e indirizzando in tal senso le attività delle banche in perimetro.

In relazione alle attività di adeguamento organizzativo e procedurale, si richiamano di seguito i principali ambiti di rilevante revisione del contesto normativo di riferimento.

## Gli interventi regolamentari e di supervisione

### Banking Package 2021

Nel 2023 il "Banking Package 2021", il pacchetto di norme che riceverà nella legislazione europea gli standard internazionali approvati dal Comitato di Basilea nel 2017 ("*Basel 3 Finalisation*"), è giunto

nella fase finale del suo iter legislativo. Il Consiglio e il Parlamento Europeo hanno trovato un accordo sui testi di riforma della Direttiva sui Requisiti di Capitale (cosiddetta CRD6) e del Regolamento sui requisiti di capitale (cosiddetto CRR3). I testi possono essere ancora soggetti a revisione giuridica e dovranno essere approvati dalle plenarie delle due istituzioni prima di essere pubblicati nella Gazzetta Ufficiale dell'UE. Le norme del CRR3 si applicheranno dal 1° gennaio 2025 (con un periodo di *phase-in* che si prolungherà oltre il 2030) mentre le disposizioni contenute nella CRD6 dovranno essere recepite dagli Stati Membri entro 18 mesi dall'entrata in vigore della Direttiva. Le innovazioni introdotte dal *banking package* non si limitano al recepimento degli *standard* di Basilea, ma comprendono norme che richiederanno alle banche di identificare, divulgare e gestire i rischi derivanti da fattori ambientali, sociali e di *governance* (ESG). Tra le novità si segnala la revisione dell'art.468 del CRR che consentirà la sterilizzazione totale, fino al 31 dicembre 2025, dei profitti e perdite non realizzati (accumulati da fine 2019) dei titoli di debito verso amministrazioni centrali, regionali o autorità locali classificati tra le attività finanziarie FVOCI (*Fair Value through Other Comprehensive Income*), riproponendo così il filtro prudenziale che era in vigore fino al 2022. Il raggiungimento dell'accordo in sede di Trilogo ha consentito all'Autorità Bancaria Europea (EBA) di avviare il processo di implementazione delle nuove regole. A dicembre 2023 l'EBA ha, infatti, pubblicato la "*Roadmap on strengthening the prudential framework*" che contiene la tabella di marcia per attuare i circa 140 mandati (RTS, ITS, linee guida, opinioni e report) che il pacchetto bancario ha demandato all'Autorità di Vigilanza. Oltre la metà di questi mandati dovranno essere sviluppati nel prossimo biennio.

Il Gruppo ha avviato un programma progettuale per l'adeguamento alle nuove regole che coinvolge tutti gli ambiti di impatto (organizzativo, operativo, procedurale, applicativo, strategico, commerciale) della nuova disciplina, con il coinvolgimento di tutte le entità in perimetro sia nell'ambito di specifici programmi info-formativi, sia con riferimento alle estese e complesse attività di ricognizione e analisi dei dati funzionali ai nuovi trattamenti e alla assegnazione delle esposizioni in portafoglio alle nuove categorie prudenziali.

## Nel complessivo ambito della disciplina prudenziale si evidenziano inoltre i riferimenti in materia di:

### *CMDI framework*

Il 18 aprile 2023 la Commissione UE ha pubblicato quattro proposte legislative per riformare il quadro normativo per la gestione delle crisi bancarie, il cosiddetto **CMDI framework** (*Crisis management and deposit insurance*). Nel dettaglio le proposte riguardano: la modifica alla Direttiva BRRD (Direttiva 2014/59/EU); la modifica alla Direttiva DGSD (Direttiva 2014/49/EU); la revisione del Regolamento SRM (Regolamento (UE) n. 806/2014) e una proposta di modifica alla Direttiva BRRD e del Regolamento SRM per ricalibrare le norme sulle "*daisy chain*" (le catene partecipative) per quanto riguarda il calcolo del MREL e le regole di deduzione delle passività infragruppo per le banche che hanno come strategia di risoluzione la liquidazione. Dopo sette anni dalla piena operatività del Meccanismo di risoluzione unico, il riesame del quadro normativo era richiesto da specifiche clausole di revisione inserite nei testi di legge, inoltre l'esperienza applicativa aveva evidenziato alcune difficoltà nelle procedure di gestione delle crisi delle banche piccole che, di fatto, sono state quasi sempre escluse dalle azioni di risoluzione e soggette alle procedure nazionali di insolvenza. I due punti chiave della riforma sono: (i) aumentare l'applicabilità delle procedure di risoluzione attraverso la revisione del test dell'interesse pubblico (*public interest assessment, PIA*) e (ii) facilitare l'intervento Fondi di garanzia dei depositanti (*Deposit Guarantee Schemes, DGS*) nelle procedure di trasferimento degli attivi delle banche in crisi. La valorizzazione del ruolo dei DGS nella gestione delle crisi bancarie si propone di rendere possibile un uso dei fondi di garanzia non limitato al solo rimborso dei depositanti ma anche nella fase preventiva (ovvero prima che la banca sia dichiarata *failing or likely to fail*) e nel finanziamento della risoluzione. Per consentire ai DGS di intervenire in casi diversi dal solo rimborso dei depositanti protetti, le nuove norme propongono anche l'introduzione di una preferenza generale per tutti i depositi (*single tier depositor preference*), cioè di collocare tutti i depositi in un'unica classe (*pari passu*), al di sopra dei normali crediti chirografari (pur restando fermo il principio che i depositi coperti saranno sempre garantiti dal DGS). Anche la platea dei depositi protetti è ampliata, includendo nell'aggregato i depositi di "autorità

pubbliche” e i “fondi dei clienti” (ovvero i fondi depositati presso una banca da un intermediario non bancario per conto dei suoi clienti). Le proposte della Commissione saranno ora discusse da Parlamento e Consiglio UE e, successivamente, sarà avviato il Trilogo per trovare un accordo su un testo condiviso.

### **Disciplina dei covered Bond**

Il 30 marzo 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato il 42° aggiornamento della Circolare n. 285/2013 (“Disposizioni di vigilanza per le banche”) che modifica la disciplina sulle obbligazioni bancarie garantite (**covered bonds**). Con questo aggiornamento la Banca d'Italia ha emanato le disposizioni attuative di quanto previsto dal Titolo I-bis della legge 130/1999, introdotto dal decreto legislativo 190/2021 per recepire in Italia la nuova disciplina europea sui *covered bond*<sup>7</sup>. Il *framework* regolamentare italiano dei *covered bond* era sostanzialmente già conforme alla legislazione europea. In ogni caso con il citato aggiornamento della Circolare n. 285 sono state introdotte diverse modifiche, tra le principali:

- con riferimento alla autorizzazione preventiva da parte della Banca d'Italia dei programmi di emissione sono rimosse le soglie patrimoniali che consentivano agli istituti con fondi propri superiori ai 250 milioni di euro e un *Total Capital Ratio* superiore al 9% di poter emettere senza comunicazione preventiva;
- rientrano tra gli attivi idonei posti a garanzia (*cover pool*) anche i derivati di copertura stipulati con banche provviste di *rating* corrispondente almeno alla classe di merito 3 (esercizio della discrezionalità da parte di Banca d'Italia, data la sostanziale assenza di banche con *rating* equivalente alle classi di merito 1 e 2);
- è previsto un trattamento prudenziale preferenziale se il valore nominale del *cover pool* supera almeno del 5% il valore nominale delle obbligazioni emesse (*overcollateralization*);
- sono rimossi i limiti quantitativi alle cessioni degli attivi idonei parametrati al livello di patrimonializzazione delle banche; viene tuttavia richiesto agli istituti emittenti di fissare dei limiti operativi interni coerenti con le soglie di tolleranza definite nel RAF;
- è necessario che le attività facenti parte del patrimonio separato includano una riserva di liquidità che sia pari almeno al deflusso netto cumulativo massimo di liquidità dei successivi 180 giorni;
- sono introdotti i marchi “obbligazione garantita europea” e “obbligazione garantita europea (premium)” per i *covered bond* emessi in conformità con le nuove norme (la label “premium” si applica se vengono rispettati tutti i requisiti previsti dall'art. 129 CRR, inclusa l'*overcollateralization* minima del 5%);
- sono introdotti specifici requisiti di *disclosure* delle obbligazioni garantite emesse, che possono essere assolti anche tramite la pubblicazione degli *Harmonised Transparency Template* (HTT) definiti dell'*European Covered Bond Council* (ECBC).

Il Gruppo ha già recepito le innovazioni in argomento nell'ambito della complessiva operatività del programma “*covered bond*” in corso.

<sup>7</sup> Direttiva (UE) 2019/2162 (CBD - *Covered Bond Directive*) e Regolamento (UE) 2019/2160 (CBR - *Covered Bond Regulation*).

## Cartolarizzazioni

Il 18 ottobre 2023 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento delegato (UE) 2023/2175, recante specificazioni circa l'obbligo di mantenimento del rischio per i soggetti cedenti, promotori, prestatori originari e gestori coinvolti in un'operazione di cartolarizzazione. In particolare, si precisano le modalità di mantenimento del rischio e altri aspetti rilevanti per l'assolvimento dell'obbligo, assicurando un migliore allineamento tra l'interesse dei cedenti e quello degli investitori rispetto alla performance delle attività sottostanti.

## Rischio tasso

Gli Orientamenti EBA, pubblicati il 27 febbraio 2023, specificano i criteri per l'identificazione, la valutazione, la gestione e l'attenuazione del rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse, nonché per la valutazione e il monitoraggio del rischio derivante da variazioni potenziali dei differenziali creditizi, su attività diverse dalla negoziazione (*non-trading book activities*) degli enti. Tali Orientamenti fanno parte di un pacchetto normativo più ampio, comprendente anche due progetti di Regolamenti delegati già trasmessi alla Commissione Europea per l'adozione definitiva (EBA/RTS/2022/09 e EBA/RTS/2022/10), attraverso cui l'EBA reca disposizioni tecniche sulla gestione dell'IRRBB e del CSRBB, alla luce delle novità introdotte in materia dalla Direttiva (UE) 2019/878 (CRD5).

Con riferimento all'ambito del rischio di tasso di interesse del *banking book*:

- lo scorso 31 luglio 2023 l'EBA ha pubblicato gli *standard* tecnici per l'estensione degli obblighi di Segnalazione di Vigilanza al Rischio del Tasso di Interesse del *Banking Book*. I nuovi requisiti di *reporting* saranno inclusi all'interno del *Common Reporting Framework* (COREP) e si baseranno sui requisiti generali di segnalazione delle banche contenuti all'interno del Regolamento (UE) n. 451/2021. Il nuovo *reporting* dovrà essere prodotto a livello sia consolidato, sia individuale e sostituirà l'attuale processo di segnalazione IRRBB effettuato, solo con riferimento al profilo consolidato, nell'ambito dello *Short Term Exercise* (STE). La prima data di *reporting* è il 30 settembre 2024;
- in data 19 dicembre 2023, la Banca d'Italia ha emanato il 44° aggiornamento della Circolare 285 per recepire nella normativa nazionale le modifiche definite a livello europeo in materia di rischio di tasso e di credit *spread* sul portafoglio bancario. Nello specifico, sono stati recepiti gli Orientamenti EBA/GL/2022/14 (in attuazione dell'art. 84 par. 6 della CRDV) per l'identificazione, il monitoraggio e la gestione del CSRBB, nonché per la valutazione dell'adeguatezza dei sistemi interni di misurazione dell'IRRBB. Invece, rispetto a tutte le altre previsioni contenute nei suddetti Orientamenti, la Banca d'Italia ha dichiarato all'EBA l'intenzione di conformarsi entro giugno 2024. All'interno del 44° aggiornamento anzidetto, sono stati altresì inseriti i riferimenti ai due Regolamenti delegati che saranno emanati dalla Commissione Europea nei prossimi mesi e per i quali l'EBA ha già pubblicato il "*Final Report*" contenente la relativa bozza, ovvero:
  - *standard* tecnici contenenti le assunzioni di modellizzazione e gli scenari di *shock* da applicare nell'ambito del *Supervisory Outlier Test* (SOT) ai fini SREP (in attuazione dell'art. 98 par. 5bis della CRDV). Tra le principali novità si evidenziano l'estensione del SOT dalla sola metrica sul Valore Economico alla metrica sul margine d'interesse ed esplicite previsioni in merito al trattamento degli strumenti indicizzati all'inflazione (scenario *independency*);
  - *standard* tecnici che introducono una metodologia «standardizzata» per la misurazione del rischio di tasso di interesse secondo la prospettiva patrimoniale e reddituale (ai sensi dell'art. 84 par. 5 CRDV), la cui applicazione può essere richiesta dall'Autorità di Vigilanza nel caso in cui giudichi non soddisfacenti i sistemi interni di misurazione del rischio in esame.

## Fondi Propri

Il Regolamento delegato (UE) 2023/827 della Commissione dell'11 ottobre 2022, pubblicato ad aprile 2023, stabilisce norme tecniche di regolamentazione (RTS) in materia di fondi propri e passività ammissibili degli enti creditizi, che modificano il Regolamento delegato (UE) n. 241/2014 al fine di allinearne i contenuti alle novità apportate dal Regolamento (UE) 2019/876 (CRR2) al Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR).

## Derivati

Il 1° febbraio 2023 l'ESMA ha pubblicato il *final report* sulle norme tecniche di regolamentazione (RTS) relative all'obbligo di compensazione (*clearing obligation* - "CO") con il quale si estende l'ambito di applicazione dell'obbligo di compensazione previsto dal Regolamento delegato (UE) 2015/2205 a ulteriori classi di derivati nel perimetro della *clearing obligation*, in considerazione dell'andamento della riforma sugli indici di riferimento nel mercato dei derivati su tassi di interesse. In coerenza con la bozza di RTS che modifica il Regolamento delegato (UE) 2017/2417 sull'obbligo di negoziazione per determinate tipologie di derivati (*Derivative trading obligation* - DTO) pubblicata dall'ESMA in pari data, vengono introdotte alcune modifiche alla normativa di riferimento dovute all'evoluzione del *framework* sulla transizione ai nuovi *benchmark* e, segnatamente, all'interruzione dei tassi EONIA e LIBOR e allo sviluppo di una nuova serie di tassi privi di rischio (*Risk-Free Rates* - RFR). Il documento in parola prevede inoltre l'introduzione di una nuova categoria di derivati OTC su tassi d'interesse soggette al CO (in particolare, una nuova categoria di *overnight index swaps* sullo YEN, "*OIS TONA*") e amplia la durata di sottoposizione all'obbligo di CO dell'OIS SOFR (*Secured Overnight Financing Rate*).

Il 6 luglio 2023 l'EBA ha pubblicato la versione finale del progetto di RTS in materia di convalida del modello del margine iniziale (*Initial Margin Model Validation* - IMMV) ai sensi dell'art. 11, par. 15, punto a-bis) del Regolamento (UE) 648/2012 (EMIR), al fine di disciplinare due procedure, una *standard* e una *semplificata*, per garantire la convalida iniziale e continuativa delle procedure di gestione del rischio derivante dallo scambio di garanzie nelle operazioni di compensazione di derivati over the counter (OTC).

Il 23 ottobre 2023 l'ESMA ha pubblicato la traduzione in tutte le lingue ufficiali dell'Unione europea degli Orientamenti sulle segnalazioni ai sensi del Regolamento (UE) n. 648/2012 (EMIR), come modificato dal Regolamento (UE) 2019/834 (EMIR REFIT), che si applicheranno in relazione all'obbligo di segnalazione dei derivati di cui all'articolo 9 dell'EMIR e agli obblighi dei TR ai sensi degli articoli 78 e 81 dell'EMIR.

## Indici di riferimento - Benchmark

In data 23 ottobre 2023 la Commissione Europea ha pubblicato il Regolamento delegato 2023/2222 recante modifica all'art.51 (comma 5) del Regolamento UE 2016/2011 (Regolamento *Benchmark*) al fine di prorogare la durata del regime transitorio di utilizzabilità di *benchmark* di amministratori di paesi extra-UE fino al 31 dicembre 2025.

L'ESMA, nella sua veste di Segretario del Gruppo di Lavoro sui tassi privi di rischio dell'euro (*Working Group on Euro Risk-Free Rates*, "EUR RFR WG"), ha pubblicato il 4 dicembre 2023 un documento che riassume i principali risultati ottenuti dall'EUR RFR WG, quale l'identificazione dell'€STR come tasso privo di rischio per l'area euro e la definizione di disposizioni di "*fall-back*" sull'Euribor per ciascuna classe di attività. Anche se al momento non è prevista la dismissione dell'Euribor, con questa comunicazione l'ESMA ha inoltre incoraggiato gli operatori di mercato a garantire che tutti i "prodotti finanziari" che fanno riferimento all'Euribor, abbiano robuste clausole di riserva (c.d. "*fall-back*") per i rispettivi indici di riferimento.

Il 27 dicembre 2023 è stato pubblicato sulla gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana il Decreto legislativo 7 dicembre 2023, n.207, recante attuazione degli articoli 23-ter, paragrafo 7, e 28, par. 2 del Regolamento (UE) 2016/1011 (Regolamento *Benchmark*), come modificato dal regolamento (UE

2021/168). Il decreto interviene in materia di variazioni e cessazione degli indici di riferimento applicati ai contratti bancari, mirando a fornire alle banche e agli intermediari finanziari chiare indicazioni circa le modalità con cui definire e attuare i piani di variazione o cessazione degli indici di riferimento di cui all'art. 28 del BMR, introducendo un meccanismo di regolazione preventiva dei rapporti contrattuali provvisto di tutele rafforzate a favore dei clienti per l'ipotesi di eventuali variazioni sostanziali o di cessazione di un indice di riferimento.

Le attività poste in essere dal Gruppo per l'adeguamento alla riforma degli indici di riferimento recepiscono i riferimenti richiamati.

### Oneri derivanti dalla partecipazione al mercato

Il 17 gennaio 2023 è stato pubblicato il Regolamento delegato (UE) 2023/944 della Commissione, che modifica e rettifica le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel Regolamento delegato (UE) 2017/587, per quanto riguarda taluni obblighi di trasparenza applicabili alle operazioni in strumenti rappresentativi di capitale. Con la pubblicazione del Regolamento vengono modificate le norme di trasparenza applicabili alle sedi di negoziazione e alle imprese di investimento in relazione alle negoziazioni di strumenti finanziari rappresentativi di capitale, stabilite dal Regolamento delegato (UE) 2017/587 ("RTS 1").

L'intervento emendativo rientra nell'ambito di un più ampio processo di revisione della disciplina MiFID. Infatti, il 16 maggio 2023 è stato pubblicato anche il Regolamento delegato (UE) 2023/945 della Commissione che modifica le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel Regolamento delegato (UE) 2017/583 ("RTS 2") per quanto riguarda taluni obblighi di trasparenza applicabili alle operazioni in strumenti non rappresentativi di capitale.

Il 27 dicembre 2023 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2023/2845 del Parlamento e del Consiglio che modifica il Regolamento (UE) n. 909/2014 (CSDR) intervenendo principalmente sugli aspetti connessi al mancato regolamento delle operazioni su strumenti finanziari, alla prestazione di servizi accessori di tipo bancario e all'acquisizione di partecipazioni qualificate in CSD. In particolare, il Regolamento in esame aggiorna la disciplina sulla gestione dei mancati regolamenti delle operazioni su strumenti finanziari, di cui all'art. 7 del CSDR ridefinendo i confini del sistema delle penali pecuniarie, le relative esenzioni e la procedura di acquisto forzoso.

### Servizi e attività di investimento

Il 24 marzo 2023 è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 31 per l'attuazione della direttiva (UE) 2021/338 del Parlamento europeo e del Consiglio (c.d. "Direttiva *Quick Fix*") che modifica la Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II") per quanto riguarda gli obblighi di informazione, la *governance* del prodotto e i limiti di posizione, e le Direttive 2013/36/UE ("CRD IV") e 2019/878/UE per quanto riguarda la loro applicazione alle imprese di investimento. Con tale Decreto è stata disposta la modifica del Testo Unico della Finanza (D.Lgs 58/98) ai fini dell'integrale allineamento alla disciplina europea in materia, stabilendo - tra gli altri - l'obbligo in carico agli Intermediari finanziari di fornire ai propri clienti le informative, previste dalla normativa vigente in materia di prestazione dei servizi di investimento e dei servizi accessori, non più su carta, bensì, come opzione *standard* in formato elettronico, fatta salva la possibilità per il cliente *retail* di scegliere la modalità cartacea.

In data 3 agosto 2023, l'ESMA ha pubblicato la traduzione in tutte le lingue ufficiali dell'UE della revisione delle Linee guida sulla POG del 2017 (ESMA35-43-620), al fine di aggiornare tali linee guida rispetto agli ultimi sviluppi normativi e di vigilanza, fornendo rinnovate indicazioni sulle modalità di determinazione del *target market*, sul ricorso ad un approccio clusterizzato e, in particolare, sull'incidenza delle tematiche ESG nei processi.

Il 20 dicembre 2023 sono stati pubblicati nella Gazzetta ufficiale dell'UE (i) la Direttiva (UE) 2023/2864 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 13 dicembre 2023; (ii) il Regolamento (UE) 2023/2859 del Parlamento europeo e del Consiglio, sempre del 13 dicembre 2023, che istituisce un punto di



accesso unico europeo delle informazioni accessibili al pubblico pertinenti per i servizi finanziari, i mercati dei capitali e la sostenibilità; (iii) il Regolamento (UE) 2023/2869 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 13 dicembre 2023, che modifica taluni regolamenti per quanto concerne l'istituzione e il funzionamento del punto di accesso unico europeo. I suddetti provvedimenti fanno parte di un "pacchetto" normativo che riguarda l'istituzione e la regolamentazione del punto di accesso unico europeo (c.d. ESAP), ed intervengono altresì a modificare i *framework* in materia di servizi finanziari affinché contemplino i requisiti per l'alimentazione dell'ESAP. Il punto di accesso unico consentirà - ai soggetti che producono informative finanziarie in adempimento di requisiti posti dalle pertinenti normative primarie dell'UE - la trasmissione dei dati - estraibili e machine readable - corredata da specifici metadati nonché l'accesso alle informative delle istituzioni finanziarie. Si evidenzia come, in ragione di quanto previsto nei citati provvedimenti, l'istituzione dell'ESAP da parte dell'ESMA è prevista entro il 10 luglio 2027 e le informazioni presentate su base volontaria potranno essere trasmesse a decorrere dal 10 gennaio 2030.

### **Sistema di garanzia dei depositi**

Il 21 febbraio 2023 l'EBA ha pubblicato la versione finale delle nuove linee guida sui metodi di calcolo dei contributi ai sistemi di garanzia dei depositi, che abrogano e sostituiscono i precedenti orientamenti in materia del 2015 (i.e. EBA/GL/2015/10) con l'obiettivo di migliorare la relazione tra livello dei contributi e rischiosità degli enti creditizi. Con Nota n. 33 del 6 settembre 2023, la Banca d'Italia ha comunicato all'EBA l'intenzione di conformarsi a tali Orientamenti (EBA/GL/2023/02) che sostituiranno i precedenti a far data dal 3 luglio 2024.

### **Tutela del consumatore**

Il 18 marzo 2023 è stato pubblicato in G.U. il D.Lgs. 7 marzo 2023, n. 26 con il quale viene modificato il Codice del Consumo ai fini del suo adeguamento alla Direttiva (UE) 2019/2161. La finalità del provvedimento è assicurare la coerenza applicativa tra le norme regolamentari nazionali vigenti e la nuova disciplina europea tramite l'introduzione di previsioni riguardanti le pratiche commerciali ingannevoli, le omissioni ingannevoli, nonché le pratiche considerate in ogni caso ingannevoli.

Il 30 ottobre 2023 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Direttiva (UE) 2023/2225 (cosiddetta Direttiva sul credito ai consumatori, CCDII) che dovrà essere recepita dagli Stati Membri entro il 20 novembre 2025. Tra le numerose novità introdotte si segnala l'estensione della disciplina a tutti i contratti di credito ai consumatori di importo pari o inferiore a 100.000 euro (eliminando la soglia minima di 200 euro), l'inclusione nel perimetro di applicazione delle operazioni *Buy Now Pay Later* con l'obiettivo di elevare il livello di consapevolezza e protezione e le modifiche alle regole su trasparenza, protezione e valutazione del merito creditizio dei consumatori. Per i profili privacy la Direttiva prevede l'obbligo per il creditore di informare chiaramente il consumatore in caso di offerta personalizzata basata sul trattamento unicamente automatizzato dei dati, nonché il divieto, ai fini della valutazione del merito creditizio, di considerare dati ricavati dai *social network*, o dati di natura particolare ai sensi dell'art. 9 del GDPR.

### **Servizi di Pagamento**

Il 28 giugno 2023 la Commissione Europea ha pubblicato un pacchetto legislativo volto all'aggiornamento della normativa sui servizi e sistemi di pagamento che contiene:

- una proposta di regolamento (PSR) recante norme per i prestatori di servizi di pagamento e i relativi utenti (in cui confluisce grande parte della disciplina di PSD2);
- una proposta di direttiva (PSD3), che regola i regimi autorizzativi e di vigilanza;
- una proposta di regolamento sull'accesso ai dati finanziari (c.d. FIDA).

Le rinnovate disposizioni della proposta di regolamento mirano, tra l'altro, ad un rafforzamento dell'informazione verso i consumatori, delle procedure di *Strong Customer Authentication* (c.d. SCA) e, in particolare, a favorire lo sviluppo di pratiche di *open banking sicure*.

### Sistemi di remunerazione e incentivazione

Il 17 maggio 2023 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Direttiva (UE) 2023/970 recante disposizioni volte a rafforzare l'applicazione del principio della parità di retribuzione tra uomini e donne per uno stesso lavoro o per un lavoro di pari valore, attraverso obblighi di trasparenza retributivi e meccanismi esecutivi e di comunicazione *ad hoc*. La direttiva intende perseguire tale obiettivo (i) garantendo una maggiore trasparenza retributiva all'interno delle organizzazioni, (ii) agevolando l'applicazione dei concetti chiave relativi alla parità retributiva, compresi quelli di "retribuzione" e "lavoro di pari valore", e (iii) rafforzando i meccanismi di applicazione. Gli Stati membri dovranno recepire la direttiva entro il 7 giugno 2026 e comunicare le misure di recepimento alla Commissione. A norma dell'art. 33 essi possono affidarne il recepimento alle parti sociali mediante accordi collettivi.

### Trasparenza

In data 19 aprile 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato gli Orientamenti di Vigilanza di tutela riguardanti il credito *revolving* (c.d. "rotativo"). Gli stessi mirano a:

- fornire uno strumento di supporto per i consumatori, in relazione alla comprensione dei costi del prodotto e alle modalità di ripristino della linea di credito accordata, per favorire una più ampia consapevolezza da parte del cliente delle caratteristiche del finanziamento e dei relativi oneri;
- rafforzare i presidi degli intermediari, specie per quanto riguarda la mitigazione dei rischi di sovraindebitamento e di vendita di prodotti non coerenti con la clientela;
- dare indicazioni utili sul governo e profili organizzativi, prassi applicative e operative e controlli interni.

Gli operatori, dopo aver effettuato un'autovalutazione dei propri assetti, procedure e prassi rispetto alle indicazioni contenute negli Orientamenti, ne terranno conto per la valutazione delle soluzioni di carattere organizzativo e applicativo seguite e per l'eventuale rafforzamento delle strutture e dei processi interni. Laddove venga rinvenuta la necessità di interventi correttivi per adeguare le politiche e le prassi aziendali al contenuto degli Orientamenti, la Banca d'Italia si attende che sia disposto un piano di interventi entro tre mesi dalla data della loro emanazione, da attuare nei tempi più rapidi possibili e, comunque, entro il 2023.

Il 10 agosto 2023 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il testo del D.L. 13 giugno 2023, n. 69; la Legge di conversione 10 agosto 2023, n. 103 ha introdotto un nuovo comma 1-*bis* all'art. 1 del decreto disciplinante il diritto al rimborso del consumatore in caso di estinzione anticipata di un prestito; nello specifico, in caso di estinzioni anticipate dei contratti di credito al consumo sottoscritti prima del 25 luglio 2021 continuano ad applicarsi le disposizioni dell'art. 125-*sexies* ("Rimborso anticipato") del TUB vigenti alla data della sottoscrizione dei contratti e non sono soggette a riduzione le imposte e i costi sostenuti per la conclusione dei medesimi contratti. Pertanto, il consumatore ha diritto alla restituzione di tutti i costi sostenuti in anticipo e non goduti per effetto dell'estinzione anticipata del prestito; ove non sia diversamente indicato dalle parti, la riduzione del costo totale del credito avviene in conformità al criterio del costo ammortizzato.

In data 18 dicembre 2023 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana la legge 7 dicembre 2023, n. 193 recante il diritto delle persone guarite da una patologia oncologica di non fornire informazioni, né subire indagini, in merito alla propria pregressa condizione patologica nei casi previsti dalla legge, tra i quali figura anche la stipulazione o il rinnovo di contratti relativi a servizi bancari, finan-

ziari, di investimento e assicurativi, nonché di accesso alle procedure concorsuali e selettive, al lavoro e alla formazione professionale. Le “entità finanziarie” devono, inoltre, fornire all’interessato adeguate informazioni circa il succitato diritto all’oblio oncologico.

### **Continuità Operativa**

Il 1° marzo 2023 la Banca d’Italia ha emanato le “Misure di continuità operativa”, Allegato del Provvedimento del 9 novembre 2021. Con tale documento la Banca d’Italia definisce un quadro di riferimento per le misure di continuità operativa che devono essere adottate dai gestori di sistemi di pagamento e dai fornitori critici di infrastrutture o servizi tecnici, completando così - anche con la contestuale pubblicazione della Guida operativa dei controlli - la disciplina sulla sorveglianza dei sistemi di pagamento e delle infrastrutture strumentali tecnologiche o di rete del Provvedimento del 9 novembre 2021. Al fine di assicurare il regolare funzionamento del sistema dei pagamenti, nel suo complesso e nelle sue singole componenti, a tutti gli operatori è richiesto di: (i) condurre un’analisi di impatto aziendale, che individui preliminarmente il livello di rischio relativo ai singoli processi aziendali ed evidenzi le conseguenze dell’interruzione dei servizi prestati; (ii) dotarsi di un piano di continuità operativa che formalizzi i principi, fissi gli obiettivi, descriva le procedure e individui le risorse per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici; (iii) verificare, controllare e aggiornare regolarmente il piano di continuità operativa, definendo e attribuendo le relative responsabilità in maniera chiara e appropriata in seno alla propria struttura.

### **Sistema Informativo**

Con la legge 10 maggio n. 52 il Parlamento italiano ha convertito in legge il D.L. 17 marzo 2023 n. 25, recante disposizioni volte ad attuare il c.d. regime pilota per le infrastrutture di mercato basate su tecnologia a registro distribuito (DTL), recependo nell’ordinamento domestico la disciplina europea sull’offerta e la negoziazione di token rappresentativi di strumenti finanziari tradizionali (come azioni e obbligazioni), di cui al Regolamento (UE) 2022/858 (“Regolamento DLT”).

Il 18 settembre 2023 è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale una Comunicazione della Commissione europea recante orientamenti sul rapporto tra la Direttiva (UE) 2022/2555 (Direttiva NIS 2) e il Regolamento (UE) 2022/2554 (Regolamento DORA), in materia di gestione dei rischi di cybersecurity e di obblighi di segnalazione degli incidenti informatici.

### **Diritto del lavoro**

Il decreto Legge del 4 maggio 2023 n. 48 introduce nell’ordinamento italiano nuove disposizioni relative all’inclusione sociale e lavorativa, alla sicurezza sul lavoro e la tutela contro gli infortuni, alle politiche sociali e alla riduzione della pressione fiscale. Il provvedimento, attraverso il quale il Governo prevede, tra l’altro, nuove misure di sostegno al reddito - il c.d. Reddito di inclusione e il Supporto per la formazione e il lavoro - è di rilievo per gli intermediari in relazione ad aspetti giuslavoristici, in particolare, in materia di sicurezza sul lavoro, di assunzioni a termine, di informativa al lavoratore e ad aspetti fiscali, in quanto riconosce incentivi per l’assunzione di percettori delle richiamate nuove misure di sostegno nonché, più in generale di soggetti appartenenti a categorie specifiche, e sgravi contributivi per i lavoratori.

### **Whistleblowing**

Il 30 marzo 2023 è entrato in vigore il Decreto Legislativo n. 24 del 2023, in attuazione della Direttiva (UE) 2019/1937, che abroga la disciplina nazionale previgente in materia di whistleblowing e racchiude

in un unico testo normativo - per il settore pubblico e per il settore privato - il regime di protezione dei soggetti che segnalano condotte illecite di cui siano venuti a conoscenza in un contesto lavorativo. Il Decreto ha attribuito all'Autorità Nazionale Anticorruzione (c.d. ANAC) il potere di adottare, entro il 30 giugno 2023, le nuove Linee Guida di settore che forniscono indicazioni e principi di cui gli enti pubblici e privati possono tener conto per i propri canali e modelli organizzativi interni. Le citate Linee Guida ANAC sono state pubblicate sul sito istituzionale dell'Autorità in data 14 luglio 2023.

Con riguardo, in particolare, ai soggetti del settore privato, il Decreto si applica agli enti che hanno raggiunto nell'ultimo anno una media di cinquanta lavoratori subordinati (con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato) o, laddove non abbiano raggiunto tale media hanno adottato un modello di organizzazione e gestione ai sensi del D.lgs. n. 231/01 o, comunque, operano nei c.d. settori sensibili (tra cui servizi, prodotti e mercati finanziari).

La nuova disciplina produce effetti:

- dal 15 luglio 2023 per i soggetti del settore privato che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, superiore a 249;
- dal 17 dicembre 2023 per quelli che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, fino a 249. Fino a tale data, i suddetti soggetti privati che hanno adottato il modello 231 o intendano adottarlo continuano a gestire i canali di segnalazione secondo quanto previsto dal D.Lgs. n. 231/2001.

### **Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche - D. Lgs. 231/01**

Il 9 ottobre 2023 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il testo del D.L. n. 105/2023 (Decreto Giustizia), coordinato con la legge di conversione n. 137/2023, che apporta modifiche ai reati presupposto ex D.lgs. 231/01 della turbata libertà degli incanti e del procedimento di scelta del contraente, del trasferimento fraudolento di valori e modifica alcuni reati ambientali.

### **Environmental, Social E Governance (ESG) E Cambiamento Climatico**

Il 30 novembre 2023 la Commissione ha pubblicato il Regolamento (UE) 2023/2631 del Parlamento europeo e del Consiglio (del 22 novembre 2023) sulle obbligazioni verdi europee e sull'informativa volontaria per le obbligazioni commercializzate come obbligazioni ecosostenibili e per le obbligazioni legate alla sostenibilità. Il Regolamento comunitario si pone, oltre agli evidenti motivi di standardizzazione a livello Europeo, obiettivi connessi all'aumento della certezza per quanto riguarda l'emissione di tali obbligazioni, volte a perseguire obiettivi ecosostenibili, contribuendo significativamente alla mitigazione del rischio di *greenwashing*.

Il 21 novembre 2023 la Commissione ha pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento delegato (UE) 2023/2485 che modifica il Regolamento (EU) 2021/2139 (c.d. "*Taxonomy Climate Delegated Act*"), come parte di un pacchetto normativo più ampio ("*Sustainable finance package*") volto a garantire che il quadro UE per la finanza sostenibile continui a sostenere le imprese e il settore finanziario, stabilendo ulteriori criteri di vaglio tecnico per le attività economiche che contribuiscono in modo significativo alla mitigazione dei cambiamenti climatici o all'adattamento ai cambiamenti climatici.

In data 3 agosto 2023, l'ESMA ha pubblicato la traduzione in tutte le lingue ufficiali dell'UE della revisione delle Linee guida sulla POG del 2017 (ESMA35-43-620), al fine di aggiornare tali linee guida rispetto agli ultimi sviluppi normativi e di vigilanza, fornendo rinnovate indicazioni sulle modalità di determinazione del *target market*, sul ricorso ad un approccio clusterizzato e, in particolare, sull'incidenza delle questioni ESG nei processi.

Il 20 febbraio 2023 è divenuto applicabile il Regolamento Delegato (UE) 363/2023, che modifica e rettifica le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel Regolamento delegato (UE) 2022/1288 ("RTS sugli *standard di disclosure* ESG") per quanto riguarda il contenuto e la presentazione delle informazioni relative all'informativa nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche per i prodotti finanziari che investono in attività economiche ecosostenibili, includendo negli *standard di disclosure* ESG la normativa sulla valutazione dell'impatto ambientale di attività del settore energetico che riguardano gas fossili ed energia nucleare.

Il 19 aprile 2023 l'ESMA ha aggiornato gli Orientamenti sulla valutazione di adeguatezza ai sensi della MiFID II (ESMA35-43-1163) introducendo negli stessi delle previsioni che definiscono le modalità secondo cui gli enti che prestano servizi di investimento soggetti al requisito di adeguatezza dovrebbero raccogliere e analizzare le preferenze di sostenibilità dei Clienti.

Il 31 maggio 2023 sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana è stato pubblicato il Decreto del Ministero dell'ambiente e della sicurezza energetica del 4 aprile 2023, n. 59 recante il Regolamento sul sistema di tracciabilità dei rifiuti, individuando la disciplina che gli operatori sono tenuti a seguire in relazione al registro cronologico di carico e scarico, al formulario di identificazione del rifiuto, nonché al registro elettronico nazionale sulla tracciabilità dei rifiuti.

### Privacy

In data 10 marzo 2023 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 63 del 15 marzo 2023 il Decreto Legislativo n. 24/2023, che attua la Direttiva (UE) 2019/1937 relativa alla protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione, comunemente nota come "Direttiva *Whistleblowing*". La finalità della direttiva è disciplinare la protezione dei *whistleblowers* all'interno dell'Unione europea, fornendo norme minime di tutela per uniformare le normative nazionali.

Il Decreto prevede che i trattamenti di dati personali relativi al ricevimento e alla gestione delle segnalazioni sono effettuati dai soggetti di cui all'articolo 4, in qualità di titolari del trattamento, nel rispetto dei principi di cui agli articoli 5 e 25 del regolamento (UE) 2016/679 o agli articoli 3 e 16 del decreto legislativo n. 51 del 2018, fornendo idonee informazioni alle persone segnalanti e alle persone coinvolte ai sensi degli articoli 13 e 14 del medesimo regolamento (UE) 2016/679 o dell'articolo 11 del citato decreto legislativo n. 51 del 2018, nonché adottando misure appropriate a tutela dei diritti e delle libertà degli interessati.

Il Garante per la Protezione dei Dati Personali ha approvato il 24 marzo 2023 il "Codice di condotta per le attività di *telemarketing* e *teleselling*" promosso, ai sensi dell'art. 40 del GDPR, da Associazioni di committenti, *Call center* e Associazioni di consumatori con l'obiettivo di contribuire alla diffusione nel mercato di principi a tutela dei consumatori. Il Codice entrerà in vigore dopo l'accreditamento dell'Organismo di monitoraggio (Odm) e la sua pubblicazione in Gazzetta Ufficiale. Le disposizioni del Codice, in quanto strumento di autodisciplina, trovano applicazione con riguardo ad attività di trattamento di dati personali effettuati da soggetti operanti in territorio italiano o estero per promuovere e/o offrire beni e servizi tramite il canale telefonico.

In data 13 aprile 2023 il Garante per la Protezione dei Dati Personali, con provvedimento di ammonizione verso due Istituti bancari, ha ribadito che il diritto all'accesso ai dati personali non può essere limitato se si tratta di informazioni di dominio pubblico, la cui comunicazione non pregiudica le attività di contrasto a reati di riciclaggio. Il principio è stato affermato dal Garante al termine dell'attività istruttoria relativa a due reclami presentati nei confronti di Istituti di credito da un cliente, che non riusciva ad ottenere un completo riscontro alle richieste di accesso ai propri dati personali.

Il 17 aprile 2023 l'*European Data Protection Board* ("EDPB") ha pubblicato la versione definitiva delle "Linee Guida sul diritto di accesso", che disciplinano modalità e principi in base ai quali i Titolari del trattamento devono gestire le istanze di accesso pervenute dagli interessati. Tali linee guida hanno, altresì, l'obiettivo di fornire delle coordinate comuni per interpretare alcune disposizioni del Regolamento UE 2016/679 sull'esercizio dei diritti.

In data 24 maggio 2023 l'*European Data Protection Board* ("EDPB") ha pubblicato la versione definitiva delle "Linee Guida sul calcolo delle sanzioni amministrative pecuniarie ai sensi del GDPR". Tali linee guida definiscono una metodologia comune per le autorità di controllo europee nel calcolo dell'importo delle sanzioni da irrogare, attraverso un percorso composto da 5 fasi. L'EDPB ha precisato che, in tutte le fasi, occorre tenere presente che il calcolo di una sanzione non è un mero esercizio matematico. Piuttosto, le circostanze del caso specifico sono i fattori determinanti che portano all'importo finale, che può - in tutti i casi - essere qualsiasi importo fino al massimo legale.

In data 10 luglio 2023 la Commissione Europea ha adottato, ai sensi dell'articolo 45, paragrafo 3 del GDPR, la *Decisione di adeguatezza sul "Data Privacy Framework EU-USA"*, ovvero sul nuovo accordo relativo al trasferimento dei dati verso gli Stati Uniti. Attraverso tale decisione di adeguatezza, sono semplificati gli adempimenti preliminari al trasferimento di dati verso gli Stati Uniti, rispetto agli "importatori" che abbiano aderito al *Data Privacy Framework*.

## 9. Rischi e Incertezze

### *Crisi geopolitica e prospettive per il 2024*

Nella parte introduttiva della presente Relazione è stata fornita, come di consueto, una rappresentazione sintetica del quadro macroeconomico, dei principali rischi connessi alla situazione internazionale, dei riflessi sull'economia nazionale. Nel rinviare a tale trattazione per un'approfondita analisi, si richiama in questa sede come il complessivo quadro macroeconomico continui a essere caratterizzato da forte incertezza. Le tensioni geopolitiche continuano a rappresentare il principale fattore di instabilità, con potenziali effetti al ribasso per la crescita ricollegabili alla frammentazione del commercio internazionale. Una crescita più debole a livello mondiale potrebbe frenare ulteriormente l'attività economica dell'area dell'euro.

Dal punto di vista economico i rischi sono soprattutto legati alle quotazioni del petrolio, anche se finora i movimenti sono risultati contenuti, e, come negli ultimi esercizi, alle catene globali di fornitura e ai costi di trasporto, per la rischiosità del transito nel Mar Rosso e le difficoltà del canale di Panama. La moderata dinamica dei prezzi delle materie prime a livello internazionale, in particolare, riflette le difficoltà nel perseguire nuovi tagli alla produzione di petrolio da parte dell'OPEC+ e l'attuale livello record delle scorte di gas in Europa. Questi fattori, combinati con una domanda debole, rendono improbabili ulteriori aumenti repentini dei prezzi. Tuttavia, i percorsi più lunghi che numerose navi mercantili hanno iniziato a seguire alla luce delle difficoltà di transito attraverso i Canali di Suez e di Panama hanno portato, di recente, a un nuovo aumento dei costi del trasporto marittimo. Queste nuove tensioni, dal lato dei trasporti e dei prezzi delle materie prime, si potrebbero sommare ai rischi di un rientro dell'inflazione ancora incerto, poiché l'abbassamento del ritmo di crescita dei prezzi è ancora molto legato alle componenti energetiche e agli effetti statistici, mentre la core inflation è ovunque superiore agli obiettivi delle banche centrali. Pertanto, le attese di rientro delle politiche monetarie potrebbero risultare disattese, con importanti impatti sulle aspettative degli operatori e dei mercati finanziari.

Pur nel complesso contesto macroeconomico delineato, in costante evoluzione, il Gruppo - che affronta questa difficile situazione congiunturale in condizioni di più che adeguato presidio patrimoniale e robustezza della propria posizione di liquidità - appare pienamente in grado di garantire il rispetto dei vincoli regolamentari, nonché dei più stringenti limiti fissati internamente.

I rischi e le incertezze sono oggetto di costante osservazione da parte del Gruppo, attraverso il corpo normativo di *policy* di rischio, la cura del relativo aggiornamento e l'attività di monitoraggio finalizzata alla verifica del suo stato di attuazione e adeguatezza. Inoltre, il Gruppo pone costante attenzione alla valutazione e alla tempestiva adozione delle opportune iniziative di gestione e contenimento dei possibili impatti dei rischi sulla propria operatività e al conseguente adeguamento delle strategie ai mutamenti di contesto.

Per una più dettagliata rappresentazione dei rischi in generale e, in particolare, dei rischi finanziari (rischi di credito e rischi di mercato) e operativi si rimanda alle sezioni pertinenti della Parte E della Nota integrativa.

Per quando riguarda, invece, la solidità patrimoniale, 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 al Pubblico ex Terzo Pilastro di Basilea 3 redatta su base consolidata dalla Capogruppo, Iccrea Banca S.p.A.

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 al 31 dicembre 2023 è predisposto in questa prospettiva di continuità. Si precisa, in proposito, di non avere rilevato nella struttura patrimoniale e finanziaria consolidata e nell'andamento operativo della Banca sintomi che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

### **Rischi (misurabili e non misurabili) e iniziative indirizzate alla gestione e contenimento**

Nell'attuale contesto macroeconomico, le prospettive per la crescita economica e l'inflazione permangono estremamente incerte. Le tensioni geopolitiche continuano a rappresentare il principale fattore di instabilità, con potenziali effetti al ribasso per la crescita ricollegabili alla frammentazione del commercio internazionale. Una crescita più debole a livello mondiale potrebbe frenare ulteriormente l'attività economica dell'area dell'euro.

Dal punto di vista economico, i rischi sono soprattutto legati alle quotazioni del petrolio, anche se finora i movimenti sono risultati contenuti, e, nuovamente, alle catene globali di fornitura e ai costi di trasporto, per la rischiosità del transito nel Mar Rosso e le difficoltà del canale di Panama. La moderata dinamica dei prezzi delle materie prime a livello internazionale, in particolare, riflette le difficoltà nel perseguire nuovi tagli alla produzione di petrolio da parte dell'OPEC+ e l'attuale livello *record* delle scorte di gas in Europa. Questi fattori, combinati con una domanda debole, rendono improbabili ulteriori aumenti repentini dei prezzi. Tuttavia, i percorsi più lunghi che numerose navi mercantili hanno iniziato a seguire alla luce delle difficoltà di transito attraverso i Canali di Suez e di Panama hanno portato, di recente, a un nuovo aumento dei costi del trasporto marittimo. Queste nuove tensioni, dal lato dei trasporti e dei prezzi delle materie prime, si potrebbero sommare ai rischi di un rientro dell'inflazione ancora incerto, poiché l'abbassamento del ritmo di crescita dei prezzi è ancora molto legato alle componenti energetiche e agli effetti statistici, mentre la core inflation è ovunque superiore agli obiettivi delle banche centrali. Pertanto, le attese di rientro delle politiche monetarie potrebbero risultare disattese, con importanti impatti sulle aspettative degli operatori e dei mercati finanziari.

Già nel corso dell'anno si è assistito nell'area Euro a un aumento dei tassi *risk-free* sul segmento a breve termine, connesso alle decisioni di politica monetaria assunte nel periodo in esame dalla BCE, e sul segmento a medio-lungo termine, accompagnato da un consistente rialzo degli *spread* creditizi dei titoli governativi americani ed europei, in particolare di quelli italiani. Nell'ultima parte dell'anno, a seguito dei miglioramenti osservati nelle dinamiche inflazionistiche negli Usa e in Europa, si è registrato un decremento sia dei tassi *risk-free*, in particolare sul segmento a lungo termine, sia degli *spread* creditizi governativi.

I fenomeni sistemici che hanno interessato i tassi *risk-free* e che, in previsione, ne determineranno ulteriore instabilità, hanno inciso sul rischio di tasso di interesse; in tale contesto l'obiettivo perseguito dal Gruppo è di minimizzazione del rischio di perdite di valore economico del banking book a fronte di potenziali variazioni avverse dei tassi *risk-free*, unitamente alle dinamiche di Bilancio.

Con riferimento alla componente di rischio di credito, laddove il contesto economico dell'esercizio ha fatto rilevare un lieve peggioramento della qualità del credito, che, alla luce delle incertezze in precedenza discusse, potrebbe protrarsi e ulteriormente acuirsi, sono stati effettuati dal Gruppo interventi metodologici volti ad introdurre misure di ulteriore prudenza (*Overlay*). La stima dell'*Overlay*, c.d. *out of model*, ha infatti lo scopo di incorporare livelli di prudenza maggiori sui sotto-portafogli che, a seguito di ulteriori *shock* macroeconomici, potrebbero risultare più fragili dal punto di vista del merito creditizio.

## 10. Processo di autovalutazione dei profili di adeguatezza patrimoniale e di liquidità

I processi ICAAP e ILAAP sono stati attuati in tutte le rispettive fasi di processo, ovvero identificazione dei rischi, misurazione e valutazione dei rischi in scenario sia *baseline*, sia *adverse*, autovalutazione, ecc., e prevedendo la valutazione e asseverazione di adeguatezza del profilo patrimoniale (*Capital Adequacy Statement - CAS*) e di liquidità (*Liquidity Adequacy Statement - LAS*) del Gruppo.

Le analisi finalizzate alle valutazioni di adeguatezza sono state sviluppate, coerentemente con le aspettative di “sistema” sul pacchetto ICAAP/ILAAP ai fini SREP 2023 trasmesse dalla BCE il 23 gennaio 2023 a tutte le Banche/Gruppi Bancari soggetti al Meccanismo Unico di Vigilanza (MVU)<sup>8</sup> e con le altre specifiche richieste/aspettative avanzate dall’Autorità di Vigilanza.

Le risultanze delle analisi e delle valutazioni condotte a livello consolidato sono state formalizzate all’interno dell’“ICAAP e ILAAP package” di Gruppo, inviato all’Autorità di Vigilanza alla fine del mese di marzo 2023.

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 *baseline*, un profilo di piena adeguatezza patrimoniale.

Con riferimento alla Prospettiva Regolamentare/Normativa Interna, gli indicatori di CET1 *ratio*, *Tier 1 ratio* e di *Total Capital ratio*, in versione sia “*phase in*”, sia “*fully loaded*”, si posizionano, per l’intero orizzonte temporale considerato, su livelli superiori alle soglie fissate sia a livello regolamentare che 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 2025, anno in cui termina il “*phase in*” e rileva la sola dimensione “*fully loaded*” in scenario *baseline*:

- per l’indicatore CET 1 *ratio*, il “*buffer* patrimoniale” sul livello soglia di “OCR+P2G” si attesti a circa euro 6,3 miliardi, mentre il “*buffer* patrimoniale” rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 5,6 miliardi;
- per l’indicatore *Tier 1 ratio*, il “*buffer* patrimoniale” sul livello soglia di “OCR+P2G” si attesti a circa euro 5,3 miliardi, mentre il “*buffer* patrimoniale” rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 4,6 miliardi;
- per l’indicatore *Total Capital ratio*, il “*buffer* patrimoniale” sul livello soglia di “OCR+P2G” si attesti a circa euro 4,6 miliardi, mentre il “*buffer* patrimoniale” rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 3,9 miliardi;
- l’indicatore di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), in versione sia “*phase in*” che “*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 2025, in scenario *baseline*, il “*buffer* patrimoniale” rispetto al requisito minimo regolamentare si attesti a circa euro 8,9 miliardi, mentre il “*buffer* patrimoniale” rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 6,3 miliardi;
- gli indicatori regolamentari di MREL (MREL e MREL subordination calcolati in base alle esposizioni complessive al rischio e alle esposizioni complessive alla leva), in versione “*phase in*”, si posizionano, per l’intero orizzonte temporale considerato, al di sopra sia dei *target* stabiliti nella MREL *decision* 2023 sia dei livelli previsti nei principali processi di *risk governance* (i.e. *Risk Tolerance* e *Risk Capacity*).

<sup>8</sup> Nota esplicativa della BCE su ICAAP e ILAAP e sulla trasmissione dei relativi fascicoli



Con riferimento alla Prospettiva Economica, l'indicatore di riferimento (*Risk Taking Capacity*)<sup>9</sup> mostra come le dotazioni patrimoniali determinate in continuità aziendale, siano ampiamente capienti per coprire le potenziali perdite inattese sui rischi del Gruppo. In particolare, in arco piano (scenario baseline) il Gruppo presenta una situazione di adeguatezza, con un *RTC ratio* stimato che si mantiene al di sopra della soglia gestionale. In particolare, l'indicatore si attesta al 213,01% nel 2025 evidenziando un *buffer*, in termini di dotazioni patrimoniali, di circa euro 7,3 mld, per coprire le potenziali perdite inattese sui rischi del Gruppo.

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 piena adeguatezza patrimoniale. In particolare, stante l'adozione da parte del Gruppo di scenari avversi sufficientemente severi ma plausibili che possano determinare un significativo deterioramento del profilo patrimoniale, con riferimento alla Prospettiva Regolamentare/Normativa Interna gli indicatori di *CET1 ratio*, *Tier 1 ratio* e di *Total Capital ratio*, in versione sia "*phase in*", sia "*fully loaded*", si posizionano, nell'orizzonte temporale considerato, su livelli superiori alle soglie fissate sia a livello regolamentare che nei principali processi di *risk governance* (i.e. *Risk Tolerance* e *Risk Capacity*). In particolare, le analisi condotte mostrano come a fine 2025 anno in cui termina il "*phase in*" e rileva la sola dimensione "*fully loaded*", in scenario avverso:

- per l'indicatore *CET 1 ratio*, il "*buffer patrimoniale*" sul livello soglia di "OCR+P2G" si attesta a circa euro 3,3 miliardi, mentre il "*buffer patrimoniale*" rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 2,6 miliardi;
- per l'indicatore *Tier 1 ratio*, il "*buffer patrimoniale*" sul livello soglia di "OCR+P2G" si attesta a circa euro 2,3 miliardi, mentre il "*buffer patrimoniale*" rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 1,6 miliardi;
- per l'indicatore *Total Capital ratio*, il "*buffer patrimoniale*" sul livello soglia di "OCR+P2G" si attesta a circa euro 1,6 miliardi, mentre il "*buffer patrimoniale*" rispetto alla soglia di *Risk Tolerance* è pari a circa euro 1 miliardo;
- l'indicatore di *Leverage Ratio*, sia "*phase in*", sia "*fully loaded*", si posiziona al di sopra dei livelli regolamentari e gestionali anche nelle ipotesi di scenario avverso;

Con riferimento alla Prospettiva Economica, anche in condizioni avverse, il Gruppo presenta una situazione di adeguatezza, con un *RTC ratio* stimato che si mantiene al di sopra della soglia gestionale. In particolare, l'indicatore si attesta al 150,61% nel 2025 evidenziando un *buffer*, in termini di dotazioni patrimoniali, di circa 3,6 miliardi di euro, per coprire le potenziali perdite inattese sui rischi del Gruppo.

Le valutazioni condotte in ambito ILAAP hanno evidenziato per l'intero orizzonte temporale considerato, un profilo di liquidità del GBCI 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 baseline, 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 2025, l'indicatore LCR si attesti al 246% e l'indicatore NSFR al 150%;
- nello scenario di stress, stante l'adozione da parte del Gruppo di scenari avversi sufficientemente severi, ma plausibili, che possano determinare un significativo deterioramento del proprio profilo di liquidità, l'indicatore LCR si posiziona nell'orizzonte temporale considerato al di sopra dei livelli regolamentari e di rischio massimo consentito, attestandosi, a fine 2025, al 146%; l'indicatore NSFR si posiziona nell'orizzonte temporale considerato al di sopra dei livelli regolamentari e gestionali (i.e. *Risk Tolerance* e *Risk Capacity*), attestandosi, a fine 2025, al 132%.

<sup>9</sup> 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%.

## Recovery Plan

Il processo operativo sottostante alla predisposizione del Piano di Risanamento è svolto a livello consolidato, sotto la diretta responsabilità della Capogruppo cui spetta la redazione dell'apposito Piano di Risanamento. La responsabilità generale di tale documento spetta al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, mentre la sua attuazione e gestione è declinata secondo linee guida e principi di *recovery governance*, che prevedono il coinvolgimento del Comitato Rischi e di organismi tecnici di gestione, come il Comitato di *Recovery*, nonché dei Consigli di Amministrazione delle Società controllate e delle Banche Affiliate, qualora coinvolti nell'attuazione del piano di Risanamento.

Nel corso del secondo semestre del 2023, sono state completate le attività di aggiornamento del Piano di Risanamento di Gruppo per l'anno 2023, 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 del Gruppo al verificarsi di scenari particolarmente avversi, sono stati inclusi tre scenari di grave dissesto macroeconomico e finanziario (sistemico, idiosincratco e combinato), nonché ipotizzato un incidente cibernetico con gravi implicazioni finanziarie.

Infine, a fronte delle aspettative dell'Autorità di Vigilanza, nel corso del 2023 è stata condotta una simulazione (*dry-run*) per testare gli aspetti operativi e le attività previste nell'esecuzione del Piano di Risanamento con riferimento alla fase di implementazione delle *recovery options* e monitoraggio dell'efficacia del Piano verificando la fattibilità operativa di un'opzione a sostegno della liquidità del Gruppo, sulla base di quanto elaborato nel *Recovery Playbook* di Gruppo.

## EBA EU-wide Stress Test

Nel corso del primo semestre del 2023 il Gruppo ha partecipato all'*EBA EU-wide Stress Test 2023* condotto a livello europeo dalla Autorità Bancaria Europea (EBA) in collaborazione con la Banca d'Italia, la Banca Centrale Europea e il Comitato europeo per il rischio sistemico (*European Systemic Risk Board - ESRB*).

Il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1 ratio (CET1r) fully loaded* del Gruppo al termine dell'orizzonte temporale considerato per la simulazione (2025) si è attestato pari a:

- 20,89% in scenario base, in incremento di circa 255 punti base rispetto al dato registrato a dicembre 2022;
- 14,00% in scenario avverso<sup>10</sup>, in riduzione di circa 435 punti base rispetto al dato registrato a dicembre 2022 e su livelli superiori rispetto al requisito prudenziale in materia di Fondi propri, comprensivo dell'aspettativa di Vigilanza c.d. "orientamento di capitale di secondo pilastro - *Pillar 2 Guidance*".

## Attività ispettive condotte dalle Autorità sul Gruppo

Di seguito si riporta un quadro di sintesi delle attività ispettive condotte dalle Autorità di Vigilanza sul Gruppo:

- ispezione in loco (c.d. 'OSI' - "*On Site Inspection*") condotta dalla Banca Centrale Europea (di seguito anche 'BCE') nel 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

<sup>10</sup> Lo scenario avverso dello *stress test* è stato definito dalla BCE e dall'ESRB e copre un orizzonte temporale di tre anni (2023-2025). Lo *stress test* è stato condotto assumendo un Bilancio statico a fine dicembre 2022 e, quindi, non fattorizza strategie di *business* e altre azioni manageriali. Non rappresenta, inoltre, un'indicazione dei futuri profitti del Gruppo.

rischio di credito. La versione finale della cd. *"Follow-up Letter"* contenente le aspettative dell'Autorità di Vigilanza in ordine alle azioni correttive da intraprendere al fine di sanare le carenze riscontrate è stata ricevuta in data 14 novembre 2023, a fronte della quale la Capogruppo ha trasmesso il piano di azione, attualmente in corso di implementazione;

- accertamento ispettivo avviato dalla Banca d'Italia il 17 novembre 2022 e concluso in data 10 marzo 2023 mirato a valutare il rispetto della normativa in tema di trasparenza delle operazioni e correttezza delle relazioni con la clientela ai sensi degli artt. 54, 68 e 128 del D. Lgs. 385/1993. Sono stati ricevuti gli esiti degli accertamenti in data 6 giugno 2023, a fronte dei quali la Capogruppo ha trasmesso il piano d'azione, attualmente in corso di sviluppo;
- c.d. *"deep-dive"* della BCE in materia di *"forbearance"*; successivamente alla ricezione il 30 maggio 2023 della cd. *"Follow-up Letter"* contenente le raccomandazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza, il 3 luglio 2023 la Capogruppo ha formalmente rappresentato le iniziative di rimedio definite, attualmente in corso di implementazione;
- ispezione condotta dalla Consob dal 20 ottobre 2022 al 17 ottobre 2023 in merito agli aspetti procedurali afferenti alla prestazione dei servizi di investimento, con particolare riferimento alla politica di *"product governance"* nonché alle modalità di svolgimento dei controlli di conformità normativa; si è attualmente in attesa di ricevere il rapporto ispettivo;
- ispezione in loco della BCE, dal 6 dicembre 2022 al 29 maggio 2023, avente ad oggetto il rischio informatico allo scopo di valutare la gestione delle operazioni informatiche, di progetti informatici e della sicurezza informatica, incluso ogni aspetto complementare relativo. La versione finale della cd. *"Follow-up Letter"* contenente le raccomandazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza è stata ricevuta in data 10 novembre 2023 a fronte della quale la Capogruppo ha trasmesso in data 08 dicembre 2023 il piano di azione, attualmente in corso di implementazione;
- ispezione in loco della BCE dal 14 marzo 2023 al 9 giugno 2023 in materia di *governance* interna e gestione dei rischi; la versione finale del rapporto ispettivo è stata ricevuta in data 25 gennaio 2024 si è in attesa di ricevere la versione preliminare della cd. *Follow-up Letter* contenente le aspettative dell'Autorità di Vigilanza;
- accertamento ispettivo condotto dalla Banca d'Italia dal 5 giugno 2023 al 29 settembre 2023 in materia di antiriciclaggio i cui esiti sono stati ricevuti in data 18 dicembre 2023, a fronte dei quali la Capogruppo ha trasmesso il 17 febbraio 2024 il proprio riscontro al verbale ispettivo;
- verifica in loco condotta dal 6 all'8 giugno 2023 dalla Banca d'Italia sul Sistema ABACO, ovvero sulle procedure utilizzate per gestire i prestiti bancari conferiti a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema. Ricevuti gli esiti della verifica in data 16 ottobre 2023 attualmente è in corso l'implementazione delle azioni di rimedio definite;
- ispezione in loco della BCE avviata in data 25 settembre 2023 in materia di rischio di credito e di controparte, allo scopo di valutare la conformità all'*"IFRS9"*, effettuare un esame della qualità del credito su determinati portafogli e valutare i processi inerenti al rischio di credito. Le verifiche in loco sono state completate in data 15 dicembre 2023 e si è in attesa di ricevere la versione preliminare del rapporto ispettivo;
- Valutazione sulla resilienza cibernetica del sistema di pagamento gestito da BCC Sistemi Informatici rispetto alle *"Cyber Resilience Oversight Expectations"* ('CROE') avviata dalla Banca d'Italia nel mese di giugno 2022 e conclusasi nel mese di maggio 2023. Ricevuti in data 30 novembre 2023 gli esiti delle analisi; il piano delle azioni di rimedio è stato trasmesso a marzo del 2024;
- cd. *"Thematic Review"* in materia di rischi climatici e ambientali condotta nell'anno 2022 dalla BCE al fine di verificare il grado di aderenza alle 13 aspettative pubblicate a novembre 2021. In data 30 settembre 2022 è stata ricevuta la versione finale della *"Feedback Letter"* sulla comp-

lessiva “*Thematic Review*”, a fronte della quale in data la Capogruppo ha trasmesso il proprio piano di azione, attualmente in corso di implementazione. Inoltre, in data 1° dicembre 2023 è stata ricevuta la versione finale della Decisione sulle aspettative n. 1 “*Business Environment*” e n. 7 “*Risk Management Framework*”, entrambe aventi scadenza fissata al primo trimestre 2023, nell’ambito della quale è stato chiesto un aggiornamento del piano in precedenza trasmesso (da inviare all’Autorità di Vigilanza entro il 31 marzo 2024);

- c.d. “*Deep-Dive*” in ambito ‘Resolution’ notificata in data 18 ottobre 2023 dall’Autorità di Risoluzione (“*Single Resolution Board*”- “SRB”) avente ad oggetto la simulazione (cd. “*dry-run test*”) dell’esecuzione della strategia di risoluzione del “*bail-in*” effettuata dal 20 al 23 giugno 2023 a livello di Capogruppo, le cui risultanze sono state sottoposte al Consiglio di Amministrazione del 4 agosto 2023. Attualmente è in corso l’implementazione delle azioni di rimedio trasmesse da Iccrea Banca in data 21 dicembre 2023 al ‘SRB’ unitamente ai risultati complessivi dell’esercizio di test, ottenuti sulla base di una specifica metodologia elaborata nel corso del 2022 e condivisa con l’‘SRB’, definita mediante l’utilizzo di *driver* qualitativi applicati alle diverse attività svolte.

## 11. IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

### Articolazione del sistema dei controlli interni del Gruppo

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 Indiretto<sup>11</sup>: 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.

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.

<sup>11</sup> Al 31/12/2023, 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.

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 del 2023 la Funzione RM di Capogruppo è stata oggetto di ulteriore affinamento del proprio assetto organizzativo, in termini sia di evoluzione dell'impianto sia di messa a punto dei presidi già in essere. L'attuale assetto organizzativo prevede

- una struttura di “*Risk Governance*”, che (i) presidia tutte le tematiche di *risk governance* 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:
  - “RM BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud), che hanno la responsabilità organizzativa sulla complessiva esecuzione delle attività di *Risk Management* esternalizzate per la macroarea di riferimento; rappresentano, pertanto, il vertice dei presidi di *Risk Management* dell'Area, cui è demandata l'esecuzione delle attività esternalizzate del modello di controllo dei rischi, assicurando il coordinamento dei Responsabili incaricati delle funzioni di *Risk Management* delle Banche Affiliate;
  - “BCC *Risk Governance*”, che assicura l'applicabilità del *framework* metodologico relativo ai processi di *Risk governance* e ai rischi specifici sulla dimensione individuale delle Banche Affiliate, supportando le UO *Group Risk Governance* e *Group Risk Management* in sede di definizione e manutenzione degli stessi al fine di agevolarne la declinazione operativa sulle BCC. Con riferimento al profilo individuale delle Banche Affiliate, cura lo sviluppo, l'aggiornamento nonché la periodica attuazione degli impianti metodologici e di funzionamento sottesi al *framework* EWS e di *Stress Test* ai fini SdG, elaborando strumenti adeguati al funzionamento degli stessi.
  - una struttura di “*Group Risk Governance*” 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 Integration*, OMR, contributo della Funzione RM alle Politiche remunerative e al sistema incentivante). Inoltre, attraverso una specifica sotto articolazione organizzativa, l'Unità rappresenta il riferimento all'interno della Funzione *Risk Management* in materia di rischi climatici e ambientali e tematiche ESG;
- 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, nonché alla valutazione e monitoraggio dei rischi stessi, all'individuazione delle eventuali misure di mitigazione; (ii) mediante la funzione Convalida e Controllo Rischi, il presidio della validazione dei modelli interni per la quantificazione dei rischi nonché della gestione dell'impianto di controllo rischi delle esposizioni creditizie a livello di Gruppo; (iii) il presidio delle attività di *risk management* per le Società del Perimetro Diretto per le quali è previsto apposito

contratto di servizio, coordinando l'interlocuzione con le altre strutture specialistiche della Funzione *Risk Management*; iv) gli indirizzi funzionali delle strutture specialistiche della Funzione *Risk Management* verso le articolazioni di *Risk Management* delle Banche Affiliate. Per tale struttura è prevista una sotto-articolazione nelle seguenti unità organizzative:

- UO *Credit Risk Management*;
  - UO *Financial Risk Management*;
  - UO *Operational & Reputational Risk Management*;
  - UO Convalida e Controllo Rischi;
- una struttura di "*ICT & Security Risk Management*", che è responsabile della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di Sicurezza a livello di Gruppo e assicura che tali rischi siano individuati, misurati, valutati, gestiti, monitorati, nonché mantenuti ovvero riportati entro un livello coerente col quadro di propensione al rischio definito. In tale ambito, la Funzione opera come centro di competenza trasversale in materia di definizione e manutenzione evolutiva del *framework* di gestione dei rischi ICT e di Sicurezza.

## 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 e dalla normativa interna (Politica) 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 le Società del Gruppo.

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 vigilate 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, è prevista l'estensione del Modello di gestione del rischio di non conformità già in essere presso le Società vigilate mediante l'accentramento delle attività di *compliance* presso l'Area CCO della Capogruppo, sulla base di specifici accordi di servizio; l'erogazione dei servizi è effettuata dalle competenti Unità Organizzative dell'Area CCO, cui è demandata l'esecuzione delle attività operative previste dal Modello di *compliance*.



In tale contesto, sulla base del Modello organizzativo e operativo di Gruppo e degli accordi per l'esternalizzazione della Funzione *Compliance* delle Società del Gruppo, 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:

- *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 Società del Gruppo e a livello individuale per le Società del Perimetro Diretto (vigilate e strumentali) per le quali il ruolo di Responsabile *Compliance* coincide con il *Chief Compliance Officer*, garantendo il rispetto delle tempistiche previste; monitora, inoltre, i *Service Level Agreement* relativi ai servizi di *compliance* disciplinati nell'Accordo per l'esternalizzazione con le Società del Perimetro Diretto;
- *Metodologie, Processi e Sistemi* ha 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;
- *ICT Compliance* cura le attività di gestione e valutazione del rischio di non conformità in merito a tematiche ICT, con riferimento alla Capogruppo, alle Banche Affiliate e alle Società del Perimetro Diretto, anche con riguardo ad alcuni ambiti di competenza del *Data Protection Officer* (ad esempio, verifica operato amministratori di sistema BCC SI), ivi inclusa la responsabilità delle attività di *compliance* di BCC Sistemi Informatici;
- *Compliance Governance* è dedicata a garantire il 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; inoltre, garantisce il coordinamento e il presidio operativo del modello di controllo di secondo livello per la gestione del rischio di non conformità afferente la Capogruppo e le Società del Perimetro Diretto vigilate, nonché la supervisione delle attività di *compliance* negli ambiti normativi presidiati da Funzioni Specialistiche;
- *Compliance BCC Affiliate* è dedicata al coordinamento ed al presidio operativo del modello di controllo di secondo livello afferente al perimetro delle Banche Affiliate e le Società strumentali; la U.O. è articolata territorialmente attraverso i 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;
- *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; cura, altresì, la sensibilizzazione e la formazione del personale che partecipa ai trattamenti e le connesse attività di controllo. Il Responsabile dell'U.O. *Data Protection Officer* assume il ruolo di *Data Protection Officer* di Iccrea Banca ed esercita la relativa Funzione per le Società del Perimetro Diretto per le quali la stessa è accentrata in Capogruppo.

## 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 consuntivazione 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 segnalatica 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 Vigilato 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 Vigilato 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.

## 12. 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

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio alle previsioni recate dall'articolo 2528 c.c., recepito dall'art. 8, comma quarto, dello Statuto sociale, è chiamato ad illustrare nella Relazione al Bilancio le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci.

In particolare, il Consiglio, premesso 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;

- il Consiglio di Amministrazione ha operato per favorire l'ingresso di nuovi Soci con particolare attenzione ai giovani e agli utilizzatori di credito al fine di alimentare costantemente il radicamento territoriale della Banca, nel modo più possibile omogeneo e coerente con gli obiettivi di sviluppo aziendale, si comunica che:
  - a) alla data del 31 dicembre 2023 la compagine sociale era composta da 13.064 Soci, con un Capitale sociale di 1.418.325 euro;
  - b) rispetto alla stessa data dell'anno precedente la compagine sociale è aumentata di 180 unità, pari ad una variazione percentuale dell'1,40%. In dettaglio:
    - sono entrati n. 394 nuovi Soci. In particolare i giovani (fino 35 anni compiuti) entrati nel 2023 sono n. 158 - di cui 77 maschi e 81 femmine;
    - si sono riscontrati n. 108 decessi, n. 15 recessi (ai sensi degli art. 13 e 21 dello Statuto sociale - fuori zona e trasferimenti) e n. 91 esclusioni (ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale);
  - c) attualmente non è richiesto alcun sovrapprezzo ai nuovi Soci per ogni azione sottoscritta;
  - d) nel corso dell'esercizio 2023 tutte le n. 394 domande di ammissione a Socio presentate, per una quota di Capitale sociale pari ad euro 59.125,00, sono state accolte;
  - e) nessuna domanda di ammissione a Socio è stata rigettata;
  - f) rapporto impieghi a Soci/Impieghi a clientela = 53,96%;
  - g) rapporto raccolta diretta dei Soci/Raccolta diretta da Clientela = 38,80%;
  - h) 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 operatori ammessi nel corso dell'esercizio 2023 risultano così ripartiti per provenienza geografica e categoria di appartenenza:

**A) NUOVI SOCI ENTRATI NEL 2023, SUDDIVISI PER COMUNE DI RESIDENZA**

<i>Ord</i>		<i>N.</i>	<i>Ord</i>		<i>N.</i>
1	AGNADELLO	8	13	BREMBATE DI SOPRA	1
2	ANTEGNATE	4	14	BRIGNANO GERA D' ADDA	6
3	ARCENE	1	15	BRUGHERIO	1
4	ARZAGO D' ADDA	3	16	CALVENZANO	1
5	BAGNOLO CREMASCO	16	17	CAMISANO	1
6	BARIANO	3	18	CAMPAGNOLA CREMASCA	1
7	BELGIOIOSO	1	19	CAPERGNANICA	6
8	BERGAMO	5	20	CAPRALBA	10
9	BINASCO	1	21	CARATE BRIANZA	1
10	BOLLATE	1	22	CARAVAGGIO	46
11	BONATE SOTTO	1	23	CARPIANO	1
12	BORGO SAN GIOVANNI	1	24	CASALE CREMASCO-VIDOLASCO	1

<i>Ord</i>		<i>N.</i>	<i>Ord</i>		<i>N.</i>
25	CASALETTO LODIGIANO	1	61	MONTE CREMASCO	3
26	CASALETTO VAPRIO	1	62	MOZZANICA	2
27	CASELLE LURANI	1	63	MOZZO	3
28	CASIRATE D' ADDA	1	64	MULAZZANO	3
29	CASSANO D' ADDA	3	65	OFFANENGO	3
30	CASTEL SAN GIOVANNI	1	66	PADERNO DUGNANO	1
31	CASTELLEONE	1	67	PAGAZZANO	1
32	CERRO AL LAMBRO	1	68	PALADINA	1
33	CERVIGNANO D' ADDA	3	69	PALAZZO PIGNANO	3
34	CHIEVE	4	70	PANDINO	7
35	CINISELLO BALSAMO	1	71	PANTIGLIATE	1
36	COLTURANO	1	72	PAULLO	3
37	COMAZZO	1	73	PERGINE VALSUGANA	1
38	COMPIANO	1	74	PESCHIERA BORROMEO	4
39	CREMA	21	75	PESCHIERA DEL GARDA	1
40	CREMOSANO	1	76	PIANENGO	1
41	CURNO	2	77	PIERANICA	3
42	DOVERA	7	78	PIEVE EMANUELE	2
43	DRESANO	7	79	PONTE SAN PIETRO	2
44	FONTANELLA	8	80	PONTIDA	1
45	FORNOVO SAN GIOVANNI	3	81	POZZUOLO MARTESANA	1
46	GAVARDO	1	82	PRESEZZO	1
47	GRAFFIGNANA	1	83	QUINTANO	2
48	GROSSETO	1	84	RICENGO	1
49	INZAGO	1	85	RIPALTA CREMASCA	1
50	ISSO	1	86	RIVOLTA D' ADDA	22
51	LISCATE	3	87	ROMANENGO	1
52	LODI	1	88	ROMANO DI LOMBARDIA	1
53	LODI VECCHIO	1	89	ROZZANO	1
54	LURANO	2	90	SAN DONATO MILANESE	1
55	MADIGNANO	1	91	SAN GIULIANO MILANESE	3
56	MEDIGLIA	7	92	SAN MARTINO IN STRADA	1
57	MELEGNANO	3	93	SCANZOROSCIATE	1
58	MELZO	1	94	SEGRATE	2
59	MILANO	29	95	SIZIANO	1
60	MISANO DI GERA D' ADDA	1	96	SOLFERINO	1

<i>Ord</i>		<i>N.</i>	<i>Ord</i>		<i>N.</i>
97	SONCINO	6	108	TRIBIANO	3
98	SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII	1	109	TRUCCAZZANO	4
99	SPINO D' ADDA	2	110	VAIANO CREMASCO	8
100	SPIRANO	2	111	VAILATE	4
101	TAVAZZANO CON VILLAVESCO	4	112	VERDELLO	2
102	TORLINO VIMERCATI	1	113	VIGNATE	1
103	TRESCORE CREMASCO	2	114	VIMODRONE	1
104	TREVIGLIO	11	115	VIZZOLO PREDABISSI	1
105	TREVILOLO	1	116	ZELO BUON PERSICO	6
106	TREZZANO ROSA	1		<b>Totale</b>	<b>394</b>
107	TREZZANO SUL NAVIGLIO	1			

### ***Nuovi Soci entrati nel 2023 - Persone fisiche suddivise per professione***

<i>Ord</i>		<i>N.</i>	<i>Ord</i>		<i>N.</i>
1	Agente di Commercio	1	19	Condizione professionale indeterminata	3
2	Agente Immobiliare	1	20	Consulente	1
3	Agricoltore	1	21	Consulente economico	1
4	Altra attività dipendente	14	22	Cuoco	1
5	Altri servizi	1	23	Custode	1
6	Architetto	2	24	Dipendente Edilizia ed affini	1
7	Artigiano	7	25	Dirigente commercio	18
8	Artista	1	26	Dirigente industria	2
9	Ausiliario commercio - commesso	5	27	Dirigente servizi	1
10	Autista	1	28	Disoccupato	2
11	Avvocato	5	29	Docente universitario	1
12	Cameriere	1	30	Dottore commercialista	1
13	Casalinga	11	31	Funzionario	1
14	Collaboratori di impresa familiare	2	32	Geometra	1
15	Collaboratrice domestica	1	33	Guardia di Finanza	1
16	Commerciante	2	34	Guardia giurata	1
17	Commerciante al dettaglio	1	35	Impiegato	76
18	Commerciante ambulante	1	36	Impiegato commercio	9

<i>Ord</i>		<i>N.</i>	<i>Ord</i>		<i>N.</i>
37	Impiegato credito	4	52	Medico ospedaliero	1
38	Impiegato industria	6	53	Medico specialistico	1
39	Impiegato servizi	2	54	Ministro del culto	1
40	Imprenditore	18	55	Operaio	64
41	Infermiere	7	56	Operaio agricolo	1
42	Ingegnere	1	57	Operaio edile	2
43	Insegnante	5	58	Operaio industria	18
44	Insegnante di asilo nido	2	59	Pensionato	26
45	Insegnante di scuola materna	1	60	Professione medica	2
46	Insegnante elementare	3	61	Psicologo	1
47	Insegnante media inferiore	1	62	Quadro Credito	1
48	Insegnante media superiore	1	63	Quadro Industria	1
49	Lavoratore autonomo	5	64	Quadro Servizi	1
50	Libero professionista	5	65	Studente	31
51	Medico odontoiatra	1		<b>Totale</b>	<b>393</b>

### **Nuovi Soci entrati nel 2023, Persone giuridiche suddivise per tipologia**

<i>Ord</i>		<i>N.</i>
1	Società a responsabilità limitata	1

### **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 2023, pari a 1,40.

### **13. Rating**

Nell'ambito del processo di revisione annuale, le agenzie di *rating* hanno aggiornato (tra la fine del 2023 ed inizio 2024) in positivo i giudizi per la Capogruppo e il Gruppo, nello specifico:

- il 23 ottobre 2023, l'agenzia DBRS Morningstar ha migliorato il *rating* della Capogruppo Iccrea Banca a livello *investment grade* alzando il *rating* sul debito a medio/lungo termine a BBB (*low*) da BB (*high*) e quello a breve termine a "R-2 middle" da "R-3". *Trend* stabile su tutti i *rating*;
- il 24 gennaio 2024, l'agenzia Fitch Ratings ha migliorato il *rating* di Iccrea Banca e del Gruppo a livello *investment grade*, alzando il giudizio su debito a medio/lungo termine a "BBB-" da "BB+" con un *outlook* "stabile". Anche il *rating* sul debito a breve termine è migliorato a "F3" da "B".
- il 22 febbraio 2024, l'agenzia di *rating* S&P Global Ratings ha migliorato il *rating* sulla Capogruppo Iccrea Banca portandolo a livello *Investment Grade*; in particolare il *rating* a lungo termine è migliorato a "BBB-" da "BB+", quello a breve termine a "A-3" da "B". L'*outlook* è stabile.

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), la solida posizione patrimoniale e di liquidità nonché i progressi in termini di miglioramento del modello operativo e di *business*.

## 14. 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 accentrimento 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 le complessive operazioni di riorganizzazione della Monetica e della Bancassurance già in precedenza commentate.***

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 2023 sono state effettuate n. 27 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 circa 6 milioni di euro.

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.



## 15. 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.

## 16. 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 S.p.A., cui è demandato anche il controllo contabile ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 39/2010.

## 17. EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

### CESSIONE CREDITI *CLIMB*

Entro il mese di marzo 2024 verrà realizzata la cessione di crediti non *performing* denominata *CLIMB*, con il coordinamento della Capogruppo.

Detta cessione è stata trattata anche nel paragrafo *NPE Strategy*.

Complessivamente verranno ceduti crediti per un totale di 2,1 milioni di euro. Gli utili stimati per l'operazione di cessione ammontano a 6.550 euro, che confluiranno direttamente nel Conto economico 2024.

### CESSIONE SPORTELLI

Entro il mese di maggio 2024 si realizzerà uno scambio di sportelli con la Banca Centropadana.

In dettaglio: la BCC di Caravaggio Adda e Cremasco cederà lo sportello sito nel comune di Tavazzano con Villavesco e contestualmente la Banca Centropadana cederà lo sportello collocato nel comune di Zelo Buon Persico.

I valori delle attività cedute ammontano a circa 14,5 milioni di euro e di contro le attività cedute dalla Banca Centropadana ammontano a circa 18,5 milioni di euro.

In termine applicativo/contabile trattandosi di cessione di sportelli tra Affiliate appartenenti al medesimo Gruppo Bancario Cooperativo, verrà applicato il principio della continuità dei valori contabili rispetto ai valori del Bilancio d'esercizio, senza quindi rilevare alcun Avviamento.

Gli impatti definitivi dello scambio degli sportelli, anche in considerazione delle linee guida a riguardo definite nelle disposizioni in materia di schemi e regole di compilazione del Bilancio bancario, saranno forniti nel Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024.

## 18. Evoluzione prevedibile della gestione

Lo scenario macroeconomico, tuttora fortemente condizionato dalle tensioni geopolitiche (allargamento del conflitto in Medio Oriente e ulteriore allungamento del conflitto russo-ucraino) e le incertezze collegate alle prossime importanti consultazioni elettorali in Europa e negli USA, con esiti non scontati per le conseguenze sulle politiche economiche, determinano per gli intermediari finanziari rilevanti elementi di incertezza sulle prospettive della gestione.

Cambiamenti di rilievo nella capacità di risparmio e nelle scelte di investimento delle famiglie italiane continueranno a caratterizzare anche l'esercizio 2024, determinando la prosecuzione del rallentamento della crescita della ricchezza finanziaria delle famiglie e la ricomposizione della liquidità (con una attesa riallocazione del risparmio dalle forme più liquide verso il risparmio gestito e i titoli).

Dopo la crescita significativa del 2023, è verosimile ritenere che sia stato raggiunto il livello massimo dei tassi di politica monetaria la cui discesa ci si attende inizi a metà di quest'anno, con evidenti ripercussioni sulla forbice dei tassi e sul margine d'interesse atteso delle banche.

Particolare attenzione dovrà essere riservata alla rischiosità del credito e alla pressione sui costi operativi, per l'atteso rinnovo del Contratto collettivo di lavoro e per le crescenti esigenze di investimento in tecnologia e capitale umano necessari per proseguire nelle trasformazioni digitale e *green*. Restano, in generale, cruciali per il settore bancario gli obiettivi di miglioramento di efficienza.

In tale contesto la Banca conferma la rilevanza strategica delle attività di *derisking* che, in linea con le strategie e gli indirizzi di Gruppo, verranno perseguite dando ulteriore impulso alle azioni di gestione e recupero delle posizioni in anomalia andamentale e proseguendo nel ricorso a operazioni di cessione di aliquote del portafoglio non *performing*, con l'obiettivo di migliorare ulteriormente gli indicatori di *asset quality*.

In tale scenario, la Banca proseguirà nell'implementazione delle azioni volte al mantenimento di un adeguato livello di profittabilità: l'impulso alla redditività continuerà a essere fornito dalle iniziative di crescita del margine commissionale e di contenimento dei costi, anche attraverso la realizzazione di specifiche iniziative di incremento dell'efficienza, nonché dall'avanzamento delle azioni intraprese per la razionalizzazione della rete di sportelli.

La Banca, infine, continua a perseguire il rafforzamento della propria solidità patrimoniale e solvibilità nonché di un elevato margine di sicurezza nei profili di liquidità a breve e strutturale.

La sfida che ancora una volta la Banca punta a vincere sarà quella di perseguire gli obiettivi strategici di natura economica, finanziaria e patrimoniale senza rinunciare al suo ruolo di Banca di comunità, in grado di operare con una forte impronta localistica e mutualistica nel rispetto dei valori del Credito Cooperativo.

## 19. Riferimenti per la Delibera di destinazione degli utili

L'Utile d'esercizio ammonta a 24.905.407,36 euro.

Il Consiglio di Amministrazione, a norma dell'art. 49 dello Statuto sociale, propone la destinazione dell'Utile netto d'esercizio come segue:

### Proposta di destinazione dell'Utile netto Bilancio 2023

Al Fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della cooperazione		
(art.11, comma 4, legge 59/92):	747.162,22	3,00%
Ai fini di beneficenza e mutualità	6.000.000,00	24,09%
A Riserva legale (minimo 70%): <i>di cui a: riserva non distribuibile - art. 26 D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 (imposta straordinaria banche) euro 4.349.762</i>	18.158.245,14	72,91%
<b>Totale</b>	<b>24.905.407,36</b>	<b>100,00%</b>

La quota di riserva non distribuibile di euro 4.349.762 indicata nella tabella deriva dalla facoltà normativamente prevista di non procedere al versamento dell'imposta straordinaria sugli extraprofiti delle banche, laddove stanziato in una specifica riserva non distribuibile l'ammontare di 2,5 volte il relativo importo che è risultato pari ad euro 1.739.905.

Ciò premesso proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2023 come esposto nella documentazione di Stato patrimoniale e di Conto economico, nonché nella Nota integrativa.

### Care Socie, cari Soci,

a conclusione di questa relazione del Consiglio di Amministrazione, vi rivolgiamo un fervido ringraziamento per la fiducia che da sempre riservate alla vostra BCC che anche quest'anno ha conseguito un risultato di Bilancio soddisfacente che consente alla nostra Banca di proseguire con ancor maggiore determinazione nel suo ruolo di Banca della Comunità.

Al direttore Achille Ferri, ai vicedirettori Claudio Dionisi e Marcello Nizzoli, nonché a tutto il Personale della nostra Banca, va la nostra viva gratitudine per il grande impegno profuso in quest'anno di così eccezionale complessità.

Ringraziamo il Collegio Sindacale e la Società di Revisione, per la professionalità e l'attenzione con le quali hanno svolto il loro importante ruolo. Siamo inoltre grati al nostro Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea per il servizio offertoci a supporto della nostra operatività.

Un ringraziamento che si estende anche alla nostra Federazione Lombarda delle BCC e a Federcasse, per l'intensa attività di rappresentanza di sistema nei confronti dei diversi interlocutori istituzionali, per l'indispensabile tutela e valorizzazione delle nostre Banche Cooperative.

Papa Francesco interviene costantemente per chiedere che cessino le guerre, avvertendo che questi gravi conflitti in atto rischiano di deflagrare in una terza guerra mondiale "a pezzi".

Vogliamo anche raccogliere l'appello del Patriarca Latino di Gerusalemme, cardinale Pierbattista Pizzaballa, nostro caro e illustre conterraneo: ***"Il dolore e lo sgomento per quanto sta accadendo sono grandi. Siamo stati improvvisamente catapultati in un mare di violenza inaudita. L'odio, che purtroppo già sperimentiamo da troppo tempo, aumenterà ancora di più, e la spirale di violenza che ne consegue creerà altra distruzione. Tutto sembra parlare di morte"***.

*A fronte di ciò, il card. Pizzaballa ci chiede di non restare indifferenti e inermi.*

*Per noi significa svolgere bene il nostro compito di Banca della Comunità, secondo i principi ispiratori dettati dal nostro Statuto sociale, operando bene nel nostro territorio, ma anche rispondendo con aiuti concreti agli appelli che ci giungono dalla Terra Santa, dall'Ecuador e dalle altre aree del mondo che interpellano la nostra solidarietà.*

Tutto ciò con la capacità di relazione e il calore umano alimentato dalle solide radici che da oltre 120 anni caratterizzano il nostro essere Banca Cooperativa.

La cooperazione di credito, infatti, non può essere solamente dichiarata, bensì deve essere sempre più declinata operativamente, ogni giorno, a sostegno delle famiglie, delle imprese, delle nostre Comunità ed in particolare dei nostri giovani, per costruire insieme il futuro del nostro territorio e delle realtà vive che in esso operano, con uno sguardo aperto anche al mondo.

*Il Consiglio di Amministrazione*

**RELAZIONE  
DEL COLLEGIO  
SINDACALE**



**Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco - Cassa Rurale**  
**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE**

Signori Soci del "Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco - Cassa Rurale",  
il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 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 eseguita dalla società di revisione Ernst & Young e può essere riassunto nelle seguenti risultanze (importi in euro):

**1 - Stato patrimoniale al 31 dicembre 2023**

Attivo	1.781.062.262
Passivo e Patrimonio netto (escluso l'utile 2023)	1.756.156.855
<b>Utile dell'esercizio 2023</b>	<b>24.905.407</b>

**2 - Conto economico esercizio 2023**

Margine di interesse	42.663.181
+ Commissioni nette	14.924.493
+ Saldo netto da altre operazioni finanziarie	3.824.398
<b>= Margine di intermediazione</b>	<b>61.412.072</b>
- Costi operativi	(-) 31.255.935
+ Utile da cessione investimenti	8.324
- Perdite da modifiche contrattuali	(-) 20.595
<b>= Risultato operativo al lordo delle rettifiche</b>	<b>30.143.866</b>
- Rettifiche nette per deterioramento di crediti e di altre attività	(-) 995.272
<b>= Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>29.148.594</b>
- Imposte sul reddito d'esercizio dell'attività corrente	(-) 4.243.187
<b>= Utile dell'esercizio 2023</b>	<b>24.905.407</b>

Dai dati sintetici sopra esposti si rileva che l'andamento economico della Banca nell'anno 2023 ha presentato un risultato operativo positivo di euro 30.143.866 al lordo delle rettifiche nette su crediti e su altre attività, queste ultime pari a 995.272 di euro. Si segnala che nel precedente esercizio 2022 le rettifiche nette su crediti e su altre attività erano state contabilizzate per un importo più elevato, pari a 8.618.808 di euro.

I seguenti indicatori mettono inoltre in evidenza la prosecuzione del positivo processo pluriennale di riduzione dei crediti deteriorati lordi e netti oltre che dell'incremento delle percentuali della loro copertura, i quali si posizionano su livelli in linea con i programmi aziendali e pienamente compatibili con le indicazioni della Vigilanza e del Gruppo.

### 3 - Indici dei crediti deteriorati per cassa verso la clientela rispetto agli impieghi bancari per cassa verso la clientela al 31.12.2023

(tra parentesi gli stessi indici riferiti al 31.12.2022)

	<i>Importi in valore assoluto</i>		
<b>Sofferenze lorde su impieghi lordi:</b>	<b>1,05%</b>	(2,25%)	10.444.275
<b>Copertura delle sofferenze lorde:</b>	<b>80,92%</b>	(75,00%)	8.451.221
<b>Sofferenze nette su impieghi netti:</b>	<b>0,21%</b>	(0,59%)	1.993.054 1.993.054
<b>Totale crediti deteriorati lordi su impieghi lordi:</b>	<b>4,38%</b>	(5,81%)	43.653.961
<b>Copertura dei crediti deteriorati lordi:</b>	<b>66,81%</b>	(64,93%)	29.163.602

Rapportando le sofferenze nette e i crediti deteriorati netti rispetto al Patrimonio netto contabile al 31.12.2023 (comprensivo dell'utile) di euro 177.785.594 (149.138.353 di euro al precedente 31.12.2022) si ottengono, inoltre, i seguenti valori, che evidenziano un ulteriore rafforzamento della solidità patrimoniale della Banca, derivante dal combinato effetto del risultato economico positivo dell'esercizio e dal complesso di interventi posti in essere in tema di gestione e valutazione del credito deteriorato (*non performing*).

In particolare, il Collegio evidenzia l'ulteriore miglioramento e il ragguardevole livello raggiunto dall'indice *Texas ratio*, che esprime il rapporto tra crediti deteriorati netti e Patrimonio netto tangibile della Banca, da considerarsi tanto più favorevole per valori quanto più bassi rispetto a 100.

#### 4 - Rapporto tra sofferenze/crediti deteriorati netti per cassa rispetto al patrimonio netto e Texas ratio al 31.12.2023

(tra parentesi gli stessi indici riferiti al 31.12.2022)

Sofferenze nette su Patrimonio netto:	1,12%	(3,97%)
Crediti deteriorati netti su Patrimonio netto:	8,15%	(14,37%)
Texas ratio (ratio transitional) su Fondi propri:	8,29%	(13,14%)

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 2023, gli schemi del Bilancio contengono anche quelli al 31 dicembre 2022, 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 quindi rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti Ernst & Young, che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, una relazione in data **11 aprile 2024** 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 società. Inoltre, detta relazione evidenzia che la relazione sulla gestione presentata dagli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2023 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 Codice Civile. 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, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti effettuati dagli amministratori e l'osservanza del 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 Conceptual Framework for Financial Reporting ("quadro concettuale per la rendicontazione finanziaria") 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 in data 11 aprile 2024, 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 2023 abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo ed abbiamo operato n° 17 verifiche, sia collegiali che individuali.

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, dalle quali abbiamo ricevuto adeguati flussi informativi. 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.

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 è soggetta; in proposito, è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale ed al processo di gestione del rischio di liquidità (indicatori patrimoniali e liquidità inclusi nel RAS ed EWS). E' stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico - funzionale delle funzioni aziendali di controllo a seguito della richiamata organizzazione del sistema dei controlli interni derivante dalla adesione al GBCI e dalla conseguente esternalizzazione dei controlli di secondo e terzo livello;
- 6) ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;
- 7) ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca;
- 8) ha verificato, alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, l'avvenuta adozione da parte della Banca di una politica di distribuzione dei dividendi incentrata su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati all'applicazione - a regime - del framework prudenziale introdotto a seguito del recepimento di Basilea 3.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

Vi evidenziamo, infine, che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 C.C., 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.

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 9, 14, 17, 21, 22 bis, 23, 30, 32, 33, 34, 35, 37, 39, 41, 42, 43 e 52 dello Statuto tipo delle Banche Affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea, autorizzate dalla Banca Centrale Europea con provvedimento del 18 dicembre 2023.

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 31.12.2023 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 dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Caravaggio, **12 aprile 2024**

I Sindaci  
*Giacomo Maurini*  
*Elena Marazzi*  
*Alberto Marchesi*

**RELAZIONE  
DELLA SOCIETÀ  
DI REVISIONE**



## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

Ai Soci del  
Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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 e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 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 nella 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 del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa 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.

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 Euro 957 milioni e rappresentano il 54% circa del totale dell'attivo.</p> <p>La classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato è rilevante per la revisione contabile, sia perché il loro valore 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, anche in relazione all'attuale contesto di incertezza sull'evoluzione del quadro macroeconomico. Tra gli aspetti che assumono particolare rilievo ai fini di tali stime vi sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 non deteriorate nello Stadio 1 e nello Stadio 2;</li> <li>• 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 1 anno per le esposizioni classificate nello Stadio 1 e <i>lifetime</i> per le esposizioni classificate nello Stadio 2, sulla base dell'osservazione storica dei dati per ciascuna classe di rischio e di fattori <i>forward looking</i>;</li> <li>• l'individuazione di evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione del credito (evidenze di <i>impairment</i>), con conseguente</li> </ul>	<p>In relazione a tale aspetto, le nostre procedure di revisione, svolte anche con 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"> <li>• l'aggiornamento della comprensione delle <i>policy</i>, dei modelli valutativi, dei processi e dei controlli posti in essere dalla Società e dalle funzioni competenti del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea in relazione alla classificazione e 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;</li> <li>• lo svolgimento di procedure di validità finalizzate alla verifica su base campionaria della corretta classificazione e valutazione delle esposizioni creditizie;</li> <li>• l'analisi delle variazioni nella composizione dei crediti verso la clientela rappresentati da finanziamenti rispetto all'esercizio precedente e la discussione dei risultati con la direzione aziendale;</li> <li>• la verifica, mediante analisi della documentazione a supporto, della contabilizzazione delle operazioni di cessione di crediti deteriorati effettuate nell'esercizio;</li> <li>• l'esame dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa.</li> </ul>

classificazione delle esposizioni nello Stadio 3 (crediti deteriorati);

- per i crediti deteriorati, la scelta dei criteri per la stima dei flussi di cassa attesi, in funzione della strategia di recupero.

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.

---

## 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 e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 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 ad 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 ed 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 ad 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 ad 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 ad 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'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea dei soci del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa ci ha conferito in data 19 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'art. 5, par. 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'art. 11 del citato Regolamento.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

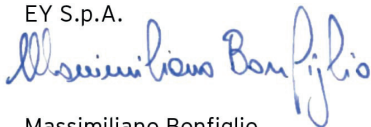
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023 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 del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 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, 11 Aprile 2024

EY S.p.A.



Massimiliano Bonfiglio  
(Revisore Legale)



**PROSPETTI  
CONTABILI**



## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

Ai Soci del  
Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, 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 che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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 e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 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 nella 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 del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa 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.

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 Euro 957 milioni e rappresentano il 54% circa del totale dell'attivo.</p> <p>La classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato è rilevante per la revisione contabile, sia perché il loro valore 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, anche in relazione all'attuale contesto di incertezza sull'evoluzione del quadro macroeconomico. Tra gli aspetti che assumono particolare rilievo ai fini di tali stime vi sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 non deteriorate nello Stadio 1 e nello Stadio 2;</li> <li>• 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 1 anno per le esposizioni classificate nello Stadio 1 e <i>lifetime</i> per le esposizioni classificate nello Stadio 2, sulla base dell'osservazione storica dei dati per ciascuna classe di rischio e di fattori <i>forward looking</i>;</li> <li>• l'individuazione di evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione del credito (evidenze di <i>impairment</i>), con conseguente</li> </ul>	<p>In relazione a tale aspetto, le nostre procedure di revisione, svolte anche con 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"> <li>• l'aggiornamento della comprensione delle <i>policy</i>, dei modelli valutativi, dei processi e dei controlli posti in essere dalla Società e dalle funzioni competenti del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea in relazione alla classificazione e 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;</li> <li>• lo svolgimento di procedure di validità finalizzate alla verifica su base campionaria della corretta classificazione e valutazione delle esposizioni creditizie;</li> <li>• l'analisi delle variazioni nella composizione dei crediti verso la clientela rappresentati da finanziamenti rispetto all'esercizio precedente e la discussione dei risultati con la direzione aziendale;</li> <li>• la verifica, mediante analisi della documentazione a supporto, della contabilizzazione delle operazioni di cessione di crediti deteriorati effettuate nell'esercizio;</li> <li>• l'esame dell'adeguatezza dell'informativa fornita nella nota integrativa.</li> </ul>

classificazione delle esposizioni nello Stadio 3 (crediti deteriorati);

- per i crediti deteriorati, la scelta dei criteri per la stima dei flussi di cassa attesi, in funzione della strategia di recupero.

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.

---

## 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 e ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D. Lgs. 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 ad 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 ed 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 ad 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 ad 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 ad 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'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea dei soci del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa ci ha conferito in data 19 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'art. 5, par. 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'art. 11 del citato Regolamento.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

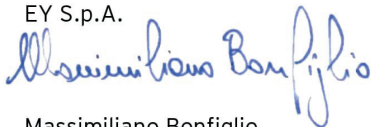
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023 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 del Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Cremasco – Cassa Rurale - Società cooperativa al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 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, 11 Aprile 2024

EY S.p.A.



Massimiliano Bonfiglio  
(Revisore Legale)

**PROSPETTI  
CONTABILI**



# SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA

## STATO PATRIMONIALE

Voci dell'Attivo		31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	16.413.657	34.101.307
20.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	20.000.179	19.823.784
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
	b) Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	20.000.179	19.823.784
30.	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	180.829.355	187.618.666
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.451.273.988	1.523.417.197
	a) Crediti verso banche	32.885.947	34.733.573
	b) Crediti verso clientela	1.418.388.041	1.488.683.624
50.	Derivati di copertura	10.762.838	13.261.006
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(10.766.477)	(13.258.120)
70.	Partecipazioni	-	-
80.	Attività materiali	25.838.495	26.992.036
90.	Attività immateriali	5.893	8.984
	- di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	11.674.244	16.297.375
	a) correnti	2.416.379	2.101.019
	b) anticipate	9.257.865	14.196.356
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	2.400.000
120.	Altre attività	75.030.090	70.472.926
	<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>1.781.062.262</b>	<b>1.881.135.161</b>
Voci del Passivo e del Patrimonio netto		31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.580.413.838	1.688.732.087
	a) Debiti verso banche	186.378.899	262.247.029
	b) Debiti verso clientela	1.147.944.143	1.247.920.042
	c) Titoli in circolazione	246.090.796	178.565.016
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30.	Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
40.	Derivati di copertura	-	6.784
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	699.889	68.694
	a) correnti	619.962	-
	b) differite	79.927	68.694
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	16.303.866	36.600.807
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.845.242	2.834.872
100.	Fondi per rischi e oneri	3.013.832	3.753.564
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.317.066	2.915.269
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	696.766	838.295
110.	Riserve da valutazione	238.960	(3.813.714)
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Riserve	151.222.903	139.674.235
150.	Sovrapprezzi di emissione	-	-
160.	Capitale	1.418.325	1.376.800
170.	Azioni proprie (-)	-	-
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	24.905.407	11.901.032
	<b>Totale del Passivo e del Patrimonio netto</b>	<b>1.781.062.262</b>	<b>1.881.135.161</b>



## CONTO ECONOMICO

Voci	31/12/2023	31/12/2022
10. Interessi attivi e proventi assimilati	58.787.977	41.198.964
- di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	56.365.144	38.631.077
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(16.124.796)	(4.247.308)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>42.663.181</b>	<b>36.951.656</b>
40. Commissioni attive	17.902.263	17.793.043
50. Commissioni passive	(2.977.770)	(2.573.175)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>14.924.493</b>	<b>15.219.868</b>
70. Dividendi e proventi simili	10.208	28.564
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	78.285	69.014
90. Risultato netto dell'attività di copertura	987	(5.216)
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	3.762.182	1.983.628
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.550.866	1.667.692
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	139.449	224.484
c) passività finanziarie	71.867	91.452
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	(27.264)	(1.063.515)
a) attività e passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	(27.264)	(1.063.515)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>61.412.072</b>	<b>53.183.999</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(995.272)	(8.618.808)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.001.684)	(8.608.986)
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	6.412	(9.822)
140. Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(20.595)	-
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>60.396.205</b>	<b>44.565.191</b>
160. Spese amministrative:	(32.564.064)	(31.922.694)
a) spese per il personale	(18.134.302)	(18.003.422)
b) altre spese amministrative	(14.429.762)	(13.919.272)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	557.152	443.078
a) impegni per garanzie rilasciate	557.152	625.738
b) altri accantonamenti netti	-	(182.660)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.772.359)	(1.970.170)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(3.091)	(462)
200. Altri oneri/proventi di gestione	2.526.427	2.577.044
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(31.255.935)</b>	<b>(30.873.204)</b>
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	-
230. Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali	-	-
240. Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	8.324	20.322
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>29.148.594</b>	<b>13.712.309</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.243.187)	(1.811.277)
<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>24.905.407</b>	<b>11.901.032</b>
290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.905.407</b>	<b>11.901.032</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

Voci	31/12/2023	31/12/2022
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.905.407</b>	<b>11.901.032</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a Conto economico</b>	<b>(7.449)</b>	<b>256.878</b>
20. Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	31.293	(58.065)
30. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40. Coperture di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	(38.742)	314.943
80. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto	-	-
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a Conto economico</b>	<b>4.060.123</b>	<b>(9.836.223)</b>
100. Copertura di investimenti esteri	-	-
110. Differenze di cambio	-	-
120. Copertura dei flussi finanziari	271	1.434
130. Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	4.059.852	(9.837.657)
150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto	-	-
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>4.052.674</b>	<b>(9.579.345)</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10 + 170)</b>	<b>28.958.081</b>	<b>2.321.687</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2023

			Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										Reddittività complessiva al 31.12.2023	Patrimonio netto al 31.12.2023	
	Esistenze al 31.12.2022	Modifica saldi di apertura	Esistenze al 1.1.2023	Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul Patrimonio netto											
						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				
<b>Capitale</b>																	
a) azioni ordinarie	1.376.800	X	1.376.800	-	X	X	56.400	(14.875)	X	X	X	X	X	X	X	1.418.325	
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	-	
Sovrapprezzi di emissione	-	X	-	-	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	
Riserve																	
a) di utili	142.703.164	-	142.703.164	11.544.001	X	4.666	-	-	X	-	X	X	X	X	X	154.251.831	
b) altre	(3.028.929)	-	(3.028.929)	-	X	-	-	X	X	-	X	-	-	X	(3.028.929)		
Riserve da valutazione	(3.813.714)	-	(3.813.714)	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	4.052.674	238.960		
Strumenti di Capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-		
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	-		
Utile (Perdita) di esercizio	11.901.032	-	11.901.032	(11.544.001)	(357.031)	X	X	X	X	X	X	X	X	24.905.407	24.905.407		
<b>Patrimonio netto</b>	<b>149.138.353</b>	<b>-</b>	<b>149.138.353</b>	<b>-</b>	<b>(357.031)</b>	<b>4.666</b>	<b>56.400</b>	<b>(14.875)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.958.081</b>	<b>177.785.594</b>		

La variazione di riserve di euro 4.666 rappresenta il rimborso quote sociali non riscosse dagli eredi o dagli interessati di Soci defunti o esclusi, entro 5 anni dal momento dell'esigibilità (Art. 15 dello Statuto sociale).

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO 2022

			Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio										Reddittività complessiva al 31.12.2022	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	Operazioni sul Patrimonio netto											
						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				
<b>Capitale</b>																	
a) azioni ordinarie	1.330.525	X	1.330.525	-	X	X	66.700	(20.425)	X	X	X	X	X	X	X	1.376.800	
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	-	
Sovrapprezzi di emissione	-	X	-	-	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	X	-	
<b>Riserve</b>																	
a) di utili	138.398.079	-	138.398.079	4.302.783	X	2.302	-	-	X	-	X	X	X	X	X	142.703.164	
b) altre	(3.028.929)	-	(3.028.929)	-	X	-	-	X	X	-	X	-	-	-	X	(3.028.929)	
Riserve da valutazione	5.765.631	-	5.765.631	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	X	(9.579.345)	(3.813.714)	
Strumenti di Capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	X	-	
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	X	X	-	
Utile (Perdita) di esercizio	4.435.859	-	4.435.859	(4.302.783)	(133.076)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	11.901.032	11.901.032	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>146.901.165</b>	<b>-</b>	<b>146.901.165</b>	<b>-</b>	<b>(133.076)</b>	<b>2.302</b>	<b>66.700</b>	<b>(20.425)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.321.687</b>	<b>149.138.353</b>	

## RENDICONTO FINANZIARIO: METODO INDIRETTO

	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>31.448.543</b>	<b>18.663.577</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	24.905.408	11.901.033
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico (-/+)	27.264	1.066.240
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(987)	5.216
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	951.579	8.521.741
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.775.450	1.970.632
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	80.077	(503.571)
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	4.243.186	(1.811.277)
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(533.434)	(2.486.437)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>84.841.824</b>	<b>15.971.966</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- altre attività valutate obbligatoriamente al <i>fair value</i>	(203.660)	(402.457)
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	10.886.868	(16.040.480)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	71.185.489	80.138.609
- altre attività	2.973.127	(47.723.706)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(133.049.933)</b>	<b>(22.677.224)</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(108.318.250)	(25.242.291)
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	(24.731.683)	2.565.067
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(16.759.566)</b>	<b>11.958.319</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da:</b>	<b>135.104</b>	<b>124.678</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività materiali	135.104	124.678
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da:</b>	<b>(1.104.713)</b>	<b>(1.283.434)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(1.104.713)	(1.274.162)
- acquisti di attività immateriali	-	(9.272)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(969.609)</b>	<b>(1.158.756)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-	-
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	41.525	46.275
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	(133.076)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>41.525</b>	<b>(86.801)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(17.687.650)</b>	<b>10.712.762</b>

Legenda

(+) generata

(-) assorbita

## RICONCILIAZIONE

Voci di Bilancio	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	34.101.307	23.388.545
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(17.687.650)	10.712.762
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>16.413.657</b>	<b>34.101.307</b>

**NOTA  
INTEGRATIVA**







## Nota integrativa

<b>Parte A - Politiche Contabili</b>	130
<b>Parte B - Informazioni sullo Stato patrimoniale</b>	186
<b>Parte C - Informazioni sul Conto economico</b>	237
<b>Parte D - Redditività complessiva</b>	263
<b>Parte E - Informazioni sui Rischi e sulle relative politiche di copertura</b>	264
<b>Parte F - Informazioni sul Patrimonio</b>	392
<b>Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda</b>	398
<b>Parte H - Operazioni con parti correlate</b>	399
<b>Parte I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali</b>	405
<b>Parte L - Informativa di settore</b>	405
<b>Parte M - Informativa sul <i>leasing</i></b>	405

*I dati contenuti nelle tabelle di Nota integrativa sono espressi in migliaia di euro, salvo diversa specifica indicazione.*

# PARTE A - POLITICHE CONTABILI

## A.1 - PARTE GENERALE

### 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.

Nella predisposizione del Bilancio di esercizio sono stati applicati i principi IAS/IFRS omologati e in vigore al 31 dicembre 2023.

### Principi Contabili, Emendamenti e Interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2023

Con il Regolamento (UE) 2022/1392 della Commissione sono state omologate dall'Unione europea le modifiche allo IAS 12 *Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a single transaction*, pubblicate nel maggio 2021 dallo IASB. Tali modifiche:

- specificano come le entità debbano contabilizzare le imposte differite su determinate operazioni che possono generare attività e passività di pari ammontare alla data di prima iscrizione - quali ad esempio i *leasing* e gli obblighi di smantellamento - e mirano a ridurre la diversità nell'applicazione pratica in questo settore;
- sono obbligatorie per gli esercizi che iniziano a partire dal 1° gennaio 2023.

I riferimenti in argomento non determinano impatti rilevanti sui conti della Banca e del Gruppo al 31 dicembre 2023.

L'8 novembre 2023 con Regolamento UE 2023/2468 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale Europea, la Commissione ha adottato l'"*Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform - Pillar Two Model Rules*" pubblicato dallo IASB il 23 maggio 2023 e con il quale sono introdotte ulteriori modifiche allo IAS 12 inerenti all'applicazione delle disposizioni del *Pillar Two* dell'OCSE (cd. *Global Minimum Tax - GMT*) e alle informazioni integrative di Bilancio.

Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

- l'introduzione di un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione delle attività e passività per imposte differite relative alle *Model Rules* del *Pillar Two* (le cui disposizioni risultano in vigore al 31 dicembre 2023 per l'Italia, con applicazione dal 2024) per le entità interessate dalla relativa *International Tax Reform* immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8.
- l'obbligo di divulgare le informazioni integrative inerenti a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva (ma non ai bilanci infrannuali aventi una data chiusura precedente al 31 dicembre 2023).

A tale ultimo riguardo, in particolare, nei periodi in cui la legislazione del secondo pilastro è vigente o sostanzialmente in vigore ma non ha ancora acquisito efficacia, l'entità deve fornire informazioni conosciute o ragionevolmente stimabili che aiutino gli utilizzatori del Bilancio a comprendere la sua esposizione alle imposte sul reddito del secondo pilastro determinate dalla citata legislazione.

Sono tuttora in corso, nelle more della definizione degli aspetti attuativi della normativa in materia di GMT

nonché del coordinamento con le indicazioni “dinamiche” di volta in volta elaborate dall'*Inclusive Framework*, le analisi di impatto quantitativo. L'adozione degli emendamenti in parola allo IAS 12, afferenti all'informativa da fornire in Bilancio sulla GMT, non ha comportato effetti sulle situazioni contabili della Banca e del Gruppo al 31 dicembre 2023.

Dal 1° gennaio 2023 trovano, inoltre, applicazione le modifiche allo IAS 1 (Presentazione del Bilancio) e IAS 8 (Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori - definizione di stime contabili) omologate con il Regolamento (UE) 2022/357 della Commissione e volte a, rispettivamente, migliorare la disclosure sulle *accounting policy* e l'informativa sui principi contabili ritenuti rilevanti per il Bilancio e chiarire come vada operata la distinzione tra i cambiamenti nei principi contabili e quelli nelle stime contabili.

L'adozione di tali emendamenti, afferenti soprattutto all'informativa fornita sulle *accounting policy*, non ha comportato effetti sulle situazioni contabili della Banca e del Gruppo al 31 dicembre 2023.

Con il Regolamento (UE) 2036/2021 della Commissione è stato omologato il nuovo IFRS 17, in sostituzione dell'IFRS 4, con obbligatoria applicazione dal 1° gennaio 2023. L'obiettivo del nuovo principio è quello di garantire che un'entità fornisca informazioni pertinenti, atte a rappresentare fedelmente i diritti e gli obblighi derivanti dai contratti assicurativi emessi.

Il principio innova in particolare i seguenti ambiti

- iscrizione iniziale della passività assicurativa;
- raggruppamenti di contratti, attraverso l'identificazione di “portafogli” di contratti assicurativi (ovvero di gruppi di contratti che condividono rischi simili e gestiti unitariamente);
- modelli di misurazione applicabili ai contratti;
- regole di transizione in sede di prima applicazione;
- misurazione successiva della passività assicurativa;
- misurazione del ricavo assicurativo;
- misurazione della *performance*.

Il 9 settembre 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento (UE) 2022/1491 della Commissione dell'8 settembre 2022 che modifica il regolamento (CE) n. 1126/2008 per quanto riguarda le disposizioni transitorie afferenti all'applicazione dell'IFRS 17 relativo ai contratti assicurativi. La modifica delle disposizioni transitorie dell'IFRS 17 è indirizzata al superamento delle differenze di classificazione una tantum delle informazioni comparative del precedente esercizio al momento della prima applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 Strumenti finanziari, con l'obiettivo di evitare disallineamenti contabili temporanei tra attività finanziarie e passività di contratti assicurativi e migliorare l'utilità delle informazioni comparative per i lettori del Bilancio.

Gli effetti dei richiamati principi, che non determinano impatti sul Bilancio della Banca; hanno inciso sui valori delle attività e correlate passività delle due compagnie assicurative nel Bilancio della Capogruppo e consolidato del Gruppo, a seguito della acquisizione del controllo delle stesse da parte della Capogruppo nel quarto trimestre del 2023.

Con riferimento alla rappresentazione dell'IFRS 17 nell'ambito del Bilancio consolidato delle banche, il 17 novembre 2022 la Banca d'Italia ha pubblicato l'8° aggiornamento della Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 applicabile a partire dai Bilanci chiusi al 31 dicembre 2023. Le modifiche introdotte riguardano l'adeguamento degli schemi del Bilancio consolidato e della relativa informativa di Nota integrativa alle previsioni dell'IFRS 17, che hanno modificato lo IAS 1 e l'IFRS 7, e l'allineamento alle disposizioni emanate dall'IVASS.

### **Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS che trovano applicazione successivamente al 31 dicembre 2023**

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS, omologati dalla Unione Europea, non sono ancora obbligatoriamente applicabili alla data di riferimento del presente Bilancio e non sono stati adottati in via anticipata dal Gruppo al 31 dicembre 2023.

Il 20 dicembre 2023 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Regolamento (UE) 2023/2822 della Commissione del 19 dicembre 2023, con il quale la Commissione adotta ulteriori modifiche allo IAS 1 (Presentazione del Bilancio: classificazione delle passività come correnti o non correnti). Tali modifiche hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Inoltre, le modifiche migliorano le informazioni che un'entità deve fornire quando il suo diritto di differire l'estinzione di una passività per almeno dodici mesi è soggetto al rispetto di determinati parametri (*covenant*).

Le modifiche entrano in vigore dal 1° gennaio 2024, è comunque consentita un'applicazione anticipata. Al momento sono in corso le valutazioni in merito agli impatti sul Bilancio della Banca e consolidato del Gruppo dei citati emendamenti.

Alla data di riferimento del presente documento, 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. Sono in corso le valutazioni sugli impatti di tale emendamento sui conti della Banca e del Gruppo.

Con il Regolamento (UE) 2023/2579 della Commissione del 20 novembre 2023 che modifica il Regolamento (UE) 2023/1803 per quanto riguarda l'*International Financial Reporting Standard 16*, è stato adottato l'emendamento denominato "*Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback*" emanato dallo IASB il 22 settembre 2022. Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la passività per il lease riviniente da una transazione di *sale & leaseback* in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sui conti della Banca e del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

### **Principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS non ancora omologati dall'Unione Europea**

Alla data di riferimento 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 di seguito richiamati.

Il 25 maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "*Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements*". Il documento richiede a un'entità di fornire informazioni aggiuntive sugli accordi di *reverse factoring* che permettano agli utilizzatori del Bilancio di valutare in che modo gli accordi finanziari con i fornitori possano influenzare le passività e i flussi finanziari dell'entità e di comprendere l'effetto di tali accordi sull'esposizione dell'entità al rischio di liquidità. Le modifiche si applicheranno dal 1° gennaio 2024, ma è consentita un'applicazione anticipata. Al momento gli amministratori stanno valutando i possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento sul Bilancio.

In data 30 gennaio 2014 lo IASB ha pubblicato il principio 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. Non essendo nessuna società aderente al Gruppo un *first-time adopter*, tale principio non risulta applicabile.

Il 15 agosto 2023, lo IASB ha pubblicato un emendamento allo IAS 21 (Effetti delle variazioni dei tassi di cambio) intitolato "*The effect of changes in foreign exchange rates: lack of exchangeability*". Il documento richiede a un'entità di definire (e applicare in modo coerente) una metodologia al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in Nota integrativa. Le modifiche allo IAS 21 si applicano agli esercizi annuali che hanno inizio dal 1° gennaio 2025 o successivamente ma è consentita l'applicazione anticipata. Al momento sono in corso le valutazioni in merito ai possibili effetti dell'introduzione di questo emendamento.

## **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 Note integrative 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.

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", - 8° aggiornamento - 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 14 marzo 2023 con la quale sono state aggiornate le 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<sup>12</sup>.

Nella predisposizione del Bilancio d'esercizio sono stati considerati, altresì - per quanto applicabile - i documenti emanati dall'*European Securities and Markets Authority* (ESMA) nel corso del 2022 con specifico riferimento alla crisi russo-ucraina e all'applicazione dell'IFRS 17, riguardo ai quali - per maggiori dettagli - si fa rinvio all'illustrazione fornita nel Bilancio 2022, e quelli emanati nel corso del 2023. In particolare, a ottobre 2023, l'ESMA ha pubblicato le priorità di applicazione comuni europee per il Bilancio annuale 2023.

Analogamente al 2022, le raccomandazioni del regolatore per la rendicontazione finanziaria degli IFRS pongono grande enfasi sulle questioni relative al clima, nonché sugli impatti dell'attuale contesto macroeconomico. Affrontano inoltre la prima applicazione degli IFRS 17 *Insurance Contracts* dal 1° gennaio 2023, ribadendo l'importanza della trasparenza relativa a giudizi e ipotesi rilevanti. Un rapido accenno lo merita anche l'attuazione delle modifiche per lo IAS 12 *International Tax Reform Pillar Two Model Rules*. Agli emittenti viene ricordato di fornire le informazioni richieste nelle note per il periodo compreso tra l'adozione (o l'adozione sostanziale) delle regole del secondo pilastro dell'OCSE e la loro entrata in vigore.

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

<sup>12</sup> 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.

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 abbiano generato 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 2023 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 sottovoci). 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, 8° aggiornamento del 17 novembre 2022, nonché della Comunicazione della Banca d'Italia del 14 marzo 2023 con la quale sono state aggiornate le 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.

## **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 15/03/2024, fermo quanto infra indicato, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati di Bilancio approvati in tale sede.

### **DEFINIZIONE DELLE NUOVE PARTNERSHIP DEL COMPARTO BANCASSURANCE**

Nell'ambito del più ampio processo di ricerca e definizione di nuove *partnership* nel comparto *bancassurance* del Gruppo e in applicazione degli accordi a suo tempo sottoscritti con Cattolica Assicurazioni, Iccrea Banca ha proceduto il 27 settembre 2023 all'acquisizione del controllo delle compagnie assicurative BCC Vita e BCC Assicurazioni. Il processo di individuazione di nuovi partner nella gestione del *business* assicurativo ha portato alla definizione di accordi preliminari di *partnership* che prevedono, tra l'altro, la cessione del controllo (51%)

delle citate compagnie, rispettivamente, a BNP Paribas Cardif<sup>13</sup> e Assimoco<sup>14</sup> entro i primi mesi del 2024, al complessivo importo di euro 205 milioni circa.

Tale circostanza ha comportato:

- nel Bilancio individuale al 31 dicembre 2023 di Iccrea Banca, la verifica del valore dell'interessenza (passata dal 30% al 100%) relativa alle due Compagnie, ivi inclusa la componente oggetto di vendita nella prima parte del 2024 (pari al 51%); tale verifica non ha fatto emergere perdite di valutazione;
- nel Bilancio consolidato la rimisurazione degli attivi e dei passivi delle due compagnie assicurative secondo quanto previsto dall'IFRS 5 per le attività acquisite esclusivamente con lo scopo di essere rivendute, in funzione dei risultati economici conseguiti al 31.12.2023 dalle controllate BCC Vita e BCC Assicurazioni. Tale attività non ha fatto emergere perdite di valore attribuibili alle attività e alle passività delle due compagnie.

Sempre nell'ambito della riorganizzazione in argomento, il 7 dicembre 2023, in ragione del rilevante interesse della Capogruppo alla centralizzazione della gestione complessiva dei servizi di *product governance* e, in tale ambito, delle attività nel settore della bancassicurazione è stato inviato alle BCC uno schema di proposta per la sottoscrizione dell'accordo di esclusiva per la promozione e il collocamento dei prodotti del comparto *bancassurance*. Tale accordo prevede il riconoscimento da parte di Iccrea Banca di un corrispettivo per la concessione dell'esclusiva commerciale da parte delle BCC così determinato:

- euro 30 milioni alla firma del citato accordo di esclusiva;
- euro 40 milioni a fronte del raggiungimento di precisi obiettivi quali-quantitativi che saranno oggetto di misurazione nella finestra temporale 2024-2028;
- eventuali ulteriori compensi sino all'importo massimo di 250 milioni di euro - da riconoscere a totale discrezione da parte di Iccrea Banca e senza che le BCC abbiano nulla a che pretendere sul punto - in funzione di parametri al momento non stabiliti e che, se del caso, verranno comunicati nei prossimi esercizi.

Tenuto conto di quanto sopra riportato, al 31 dicembre 2023 Iccrea Banca ha provveduto all'iscrizione di un Fondo per Rischi e oneri per l'ammontare complessivo di euro 70 milioni (68 milioni il valore attualizzato) a fronte degli impegni già assunti e riferiti:

- per euro 30 milioni all'ammontare da riconoscere alle BCC a fronte della firma del contratto di esclusiva;
- per euro 40 milioni (38 milioni il valore attualizzato) all'importo da riconoscere a seguito del raggiungimento degli obiettivi quali-quantitativi della finestra temporale 2024-2028 il cui conseguimento, sulla base delle evidenze ad oggi disponibili, è considerato altamente probabile.

Relativamente agli eventuali ulteriori 250 milioni, data la piena discrezionalità di Iccrea Banca riguardo al relativo riconoscimento e la non definizione - al momento - dei parametri eventualmente sottesi, verrà fornita in Bilancio esclusivamente l'informativa richiesta dallo IAS 37 con riferimento alle passività potenziali.

La durata dell'accordo è a tempo indeterminato, con possibilità di recesso dopo venti anni previo preavviso di 12 mesi e prevede il pagamento da parte di Iccrea Banca di un corrispettivo per la concessione dell'esclusiva così determinato per quanto di pertinenza della Banca:

- euro 510.976 da riconoscersi alla firma del citato accordo di esclusiva;
- euro da definire<sup>15</sup> da corrispondere a fronte del raggiungimento di obiettivi quali-quantitativi oggetto di misurazione nella finestra temporale 2024-2028, fermo l'eventuale possibile riconoscimento da parte della Capogruppo come anticipato, di ulteriori compensi, in funzione di parametri al momento non stabiliti, al conseguimento di risultati particolarmente rilevanti nel comparto in argomento nel corso della *partnership*.

L'accordo proposto dalla Capogruppo è stato siglato dalla Banca in data 31/01/2024, non dispiega, pertanto, effetti contabili sul Bilancio della Banca al 31 dicembre 2023.

<sup>13</sup> Accordo di esclusiva siglato il 15 settembre 2023.

<sup>14</sup> Accordo di vendita siglato il 14 settembre 2023.

<sup>15</sup> sarà ripartito tra le BCC Aderenti in funzione di parametri valutativi applicabili alle stesse (di carattere qualitativo, quantitativo e organizzativo) che saranno definiti annualmente da Iccrea Banca a partire dal 2025 e che saranno comunicati alle BCC Aderenti coerentemente con le tempistiche del processo di pianificazione del Gruppo BCC (ossia tramite APICO).

## 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;
- nell'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* dei crediti di imposta ex decreti "Cura Italia" e "Salva Italia";
- 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 contenute nel piano strategico aziendale 2024-2026, redatto coerentemente con le linee guida dettate dalla Capogruppo nonché con le *ambitions* strategiche del piano strategico aziendale di Gruppo 2024-2026.

In tale ambito, la stima e le assunzioni sulla recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate sono state condotte sulla base delle stime previsionali 2024-2028.

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 e 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 dei mutamenti 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 aleatorietà riconducibili a i) l'evoluzione del conflitto russo-ucraino, ii) la dinamica inflattiva tuttora in corso e tenuto altresì conto delle relative conseguenze sugli scenari macroeconomici allo stato difficilmente prevedibili, non è possibile escludere di dover rivedere nel corso 2024 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.

### **Calcolo dell'ECL delle esposizioni creditizie *performing***

In occasione della chiusura contabile di dicembre 2023, all'interno del calcolo dell'ECL IFRS9 delle esposizioni creditizie *performing* del Gruppo, trovano attuazione:

- gli interventi evolutivi rivenienti dalla progettualità 2023 del programma *Credit Risk Models Evolution* (CRME);
- gli interventi di aggiornamento della componente *Overlay* applicata al calcolo dell'ECL, rappresentativi della componente c.d. *out-of-models*, funzionale ad aggiungere ulteriori margini di prudenza alla luce dell'incertezza del contesto macroeconomico di riferimento.

In tale ambito, si segnala che già in occasione della trimestrale di settembre 2023, il Gruppo ha effettuato un primo rilascio di interventi in ambito *Stage allocation*, volti a un rafforzamento strutturale dell'impianto complessivo di identificazione del significativo deterioramento del rischio creditizio, relativamente alle esposizioni *performing* di Gruppo. Tali interventi sono stati definiti a seguito di un *self-assessment* svolto con riferimento alle metodologie sottostanti l'attuale calcolo dell'ECL, che ha portato alla definizione di un piano di attività per il miglioramento dell'impianto adottato.

Come sopra evidenziato, sulla chiusura contabile di dicembre 2023 hanno trovato attuazione le attività incentrate sulle evolutive relative al modello interno di valutazione dell'EAD (*Exposure at Default*) che permette di stimare, per alcuni segmenti di clientela identificati (Imprese, Famiglie Produttrici e Privati), un coefficiente di conversione creditizia (CCF) in luogo dell'utilizzo dei coefficienti regolamentari (che trovano comunque applicazione per altri segmenti di controparte non rientranti nel perimetro di stima). Congiuntamente agli interventi citati e in linea con quanto previsto dal principio contabile IFRS9, sono stati attuati aggiustamenti in merito all'ordinario processo di aggiornamento dei parametri di rischio (PD ed LGD *Point in Time* (PIT)), oggetto di adeguamento sulla base degli ultimi dati di rischio disponibili includendo, laddove opportuno, specifici elementi di conservatività definiti "*In-Model Adjustments*", al fine di tener conto di possibili debolezze ancora presenti nella base dati nonché allineare la valutazione di rischio del modello su particolari sotto-portafogli in base alle evidenze del *backtesting*.

A partire dalla chiusura contabile di dicembre 2022, in aggiunta alla componente di ECL (*Expected Credit Loss*) *performing* determinata dal *framework In-Model*, il Gruppo ha previsto l'introduzione di una componente di *Post-Model Adjustments (Overlay)* allo scopo di incorporare livelli di maggior prudenza su specifici sotto-portafogli che potrebbero risultare più fragili dal punto di vista del merito creditizio qualora dovessero manifestarsi degli ulteriori eventi inattesi rispetto al plausibile quadro macroeconomico di riferimento. A tal proposito, relativamente alla chiusura di Bilancio di dicembre 2023, è stato rafforzato il complessivo *framework* di gestione del perimetro di portafoglio oggetto di *Overlay* al fine di monitorarne la manifestazione del rischio e revisionarne la composizione in termini di *cluster*.

In tale ambito, è stato strutturato uno specifico *framework* finalizzato a rafforzare l'attuale impianto di governo dell'*Overlay* con riferimento alle attività di definizione, monitoraggio e revisione di tale impianto.

Nello specifico, con riferimento:

- all'attività di monitoraggio, è stata strutturata un'analisi di *backtesting* volta a verificare se la rischiosità dei *cluster* identificati a valere sul Bilancio di esercizio del 2022 si fosse concretamente manifestata. Da tale attività è emerso che alcuni dei *cluster* già sottoposti ad *Overlay*, nello specifico "clienti con una misura di *Forbearance*" e "Moratorie scadute post 30 giugno 2021", hanno manifestato a distanza di un anno un rischio solo leggermente superiore rispetto a quello previsto, registrando al contempo strutturali disallineamenti a livello di singole classi di *rating*. In ottica conservativa, si è valutato di gestire la rischiosità sottostante a tali portafogli mediante l'inserimento di una misura di "*In-Model Adjustment*" correggendo la sottostima del rischio evidenziata su alcune classi di *rating* mediante un *downgrade* automatico;
- all'attività di revisione, data l'analisi condotta sul quadro macroeconomico attuale, sono stati rivisti i *cluster* in essere e individuati nuovi potenziali rischi emergenti che hanno portato all'esigenza di identificare nuovi *cluster* di sotto-portafogli considerati maggiormente fragili in seguito a inattese evoluzioni del contesto macroeconomico e che, pertanto, sono sottoposti ad *Overlay* a partire dalla chiusura di Bilancio di dicembre 2023.

I *cluster* di sotto-portafogli individuati e che compongono il perimetro oggetto di *Overlay* sono i seguenti: i) privati con mutui a tasso variabile in assenza di una clausola *cap* al tasso d'interesse, ii) imprese che operano nei settori di attività economica "costruzioni" e "immobiliare", iii) imprese operanti in settori classificati come "*brown*" che presentano, sulla base della metodologia di identificazione e valutazione dei rischi *Climate & Environmental* (C&E) adottata dal Gruppo, un'esposizione al rischio di transizione "Alta" o "Molto Alta".

In aggiunta, in recepimento delle richieste ricevute dall'Autorità di Vigilanza, a partire dalla chiusura di Bilancio di dicembre 2023, è stata introdotta, per il perimetro di esposizioni oggetto di *Overlay*, una misura complementare di ripartizione per stadi di rischio stabilendo una relazione analitica consequenziale tra misura di *Overlay* e *Stage Allocation*.

Infine, nell'ambito del condizionamento dei parametri di rischio IFRS9, è stato applicato l'ordinario aggiornamento degli scenari macroeconomici secondo la più recente fornitura a disposizione (settembre 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. La Banca, al 31/12/2023 non aveva nel proprio Attivo patrimoniale le voci "partecipazioni" e "avviamento".

#### ***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 2023, 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.

- 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.

Come anticipato, la stima e le assunzioni sulla recuperabilità delle attività fiscali per imposte anticipate sono state condotte sulla base delle stime previsionali 2024-2028 contenute nel piano strategico aziendale 2024-2026, redatto coerentemente con le linee guida dettate dalla Capogruppo nonché con le *ambitions* strategiche del piano strategico aziendale di Gruppo 2024-2026.

#### **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 2023 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.

#### **Titoli ottenuti in contropartita del conferimento di *asset* nell'ambito di operazioni "carta contro carta"**

Le quote dei Fondi comuni di investimento acquisite in contropartita del conferimento di crediti deteriorati (*sofferenze o unlikely-to-pay*), in conformità ai principi contabili e ai riferimenti di indirizzo del Documento n. 8 del Tavolo di coordinamento tra Banca d'Italia, Consob ed Ivass, verificate l'assenza di qualunque obbligo di consolidamento del Fondo e la possibilità di procedere all'eliminazione contabile dei crediti oggetto di conferimento (atteso il mancato superamento dell'SPPI *test*), sono classificate nella categoria degli strumenti valutati al FVTPL.

#### **Utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* delle quote detenute in Fondi di investimento non quotati**

Ai fini della determinazione del *Fair Value* delle quote detenute in fondi di investimento non quotati, in fase sia di iscrizione iniziale, sia di successiva valutazione, l'analisi dei flussi di cassa, i tassi di sconto e le altre assunzioni applicate sono coerenti con le caratteristiche degli *asset* del Fondo.

Con riferimento a tali tipologie di investimento, viene determinato lo sconto di liquidità (c.d. "*liquidity adjustment*") da applicare al *Net Asset Value* (NAV) del fondo.

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.

A esito delle citate attività, il Conto economico al 31 dicembre 2023 ha recepito un adeguamento del *fair value* delle quote pari a +82 migliaia di euro.

#### **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.

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, pertanto, si rinvia per maggiori riferimenti.

Ferma l'applicazione per i periodi precedenti delle previgenti regole, dal 23 novembre 2022 il tasso applicabile alle operazioni ancora in essere è pari alla sommatoria algebrica tra:

- il tasso di interesse puntuale di riferimento del periodo (*Main Refinancing Operation - MRO* o *Deposit Facilities - DF - rate*);
- lo *spread* fisso previsto da Iccrea Banca per l'accesso alle operazioni di politica monetaria pari a 4,5 bps fino al 30/06/2023, ridotto a 2 bps dal 1° luglio 2023;
- il beneficio massimo di -4.5 bps applicabile da Iccrea Banca ad ogni operazione in base alla quantità di *overcollateral* conferito a garanzia.

Le competenze al 31 dicembre 2023, con riferimento al finanziamento complessivamente in essere al 31 dicembre 2023 per euro 170 milioni, rilevate nella voce di Conto economico "10. interessi attivi e proventi assimilati", ammontano pertanto a complessivi 7.459 migliaia di euro (la cifra ricomprende anche gli interessi pagati sui finanziamenti giunti a scadenza o rimborsati anticipatamente nel corso del 2023).

#### **Imposta straordinaria ex articolo 26 del decreto-legge 10 agosto 2023, n.104, come modificato e integrato in sede di conversione**

Il D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136, contiene tra le altre disposizioni l'introduzione per le banche, per il solo 2023, di un'imposta straordinaria determinata applicando - nei bilanci individuali - un'aliquota pari al 40 per cento sull'ammontare del margine d'interesse (voce 30 del Conto economico) relativo all'esercizio 2023 che eccede di almeno il 10% il medesimo margine

dell'esercizio 2021. La norma individua un limite massimo dell'imposta (cap) nella misura dello 0,26% dell'importo complessivo delle attività ponderate per il rischio (RWA) al 31 dicembre 2022, determinate ai sensi dei paragrafi 3 e 4 dell'articolo 92 del Regolamento UE n. 575/2013. Il comma 5-bis introdotto in sede di conversione prevede, inoltre, che in luogo del versamento dell'importo come sopra determinato, le banche che rientrano nel perimetro applicativo dell'imposta possano, in sede di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023, determinare l'accantonamento in una riserva patrimoniale non distribuibile di un importo pari a due volte e mezzo l'ammontare dell'imposta dovuta. In caso di perdite di esercizio o di utili di esercizio di importo inferiore a quello del suddetto ammontare, la riserva è costituita o integrata anche utilizzando prioritariamente gli utili degli esercizi precedenti a partire da quelli più recenti e, successivamente, le altre riserve patrimoniali disponibili.

Con specifico riferimento alle Banche di Credito Cooperativo, il terzo periodo del comma 5-bis prevede che si considerano destinati alla riserva non distribuibile gli utili destinati a riserva legale ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385.

Con riferimento agli eventuali impatti contabili connessi all'applicazione delle citate disposizioni, si evidenzia preliminarmente che l'imposta in argomento non è assimilabile a un "reddito imponibile" ai sensi dello IAS 12, essendo la stessa applicata sul delta incrementale di margine di interesse netto (o, al raggiungimento di un determinato cap, sulle attività ponderate per il rischio); rientra pertanto nell'ambito di applicazione dell'IFRIC 21 "Tributi" che richiede la rilevazione a Conto economico dell'onere relativo all'imposta allorché si verifichi il c.d. "fatto vincolante" che determina l'insorgere della passività (ovvero la specifica attività o azione che comporta il pagamento dell'imposta). Nel caso di specie, l'esistenza di un "fatto vincolante" è determinata dal conseguimento di un ammontare del margine di interesse netto 2023 al di sopra della soglia identificata dalla legge.

A tale proposito, la Banca presenta una base imponibile ai fini dell'imposta in argomento e ha aderito alla facoltà normativa che prevede la possibilità di non procedere al versamento dell'imposta straordinaria in argomento definendo, in sede di approvazione del progetto di Bilancio, una proposta di destinazione dell'utile di esercizio a riserve non distribuibili pari a 2,5 volte l'importo dell'imposta dovuta. L'ammontare dell'imposta, determinato ai sensi di legge, è pari a 1.739.905 euro, l'ammontare della riserva non distribuibile a copertura di 2,5 volte l'importo citato è quindi pari a 4.349.762 euro. Nella definizione della proposta di destinazione degli utili al 31 dicembre 2023 alla medesima data, la Banca ha dato seguito alla suddetta decisione.

Ciò posto, nessun onere a fronte della citata imposta è stato rilevato nel Conto economico di fine esercizio.

### **Global Minimum Tax**

Con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del Dlgs 27 dicembre 2023, n. 209<sup>16</sup>, l'Italia ha formalmente recepito le disposizioni recate dalla Direttiva (UE) 2022/2523, intesa a garantire un livello di imposizione fiscale minimo globale per i gruppi multinazionali di imprese e i gruppi nazionali su larga scala nell'Unione (c.d. *Global Minimum Tax* o GMT), in aderenza all'approccio comune condiviso a livello di *Inclusive Framework* dell'Oecd/G20 nel documento "Oecd (2021), *Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy – Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two): Inclusive Framework on BEPS*" (c.d. *GloBE Model Rules*). La riforma OCSE "*Global anti-base erosion model rules*" ha, infatti, introdotto un modello c.d. a due pilastri per affrontare problematiche fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia. Tale modello ha la finalità di porre un limite alla concorrenza fiscale introducendo un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le grandi multinazionali.

Le disposizioni contenute al Titolo II del decreto delegato sopra richiamato introducono nell'ordinamento tributario italiano la GMT che, tenuto conto della opzione esercitata dall'Italia per l'introduzione di una imposta minima nazionale (ovvero di una *Qualified Domestic Minimum Top-Up Tax* o Qdmtt nel gergo Oecd), si articola in tre distinte forme di prelievo impositivo aventi un ordine gerarchico di applicazione specificamente discipli-

<sup>16</sup> Pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 301 del 28 dicembre 2023 (decreto delegato) ed entrato in vigore il 29 dicembre 2023.

nato: imposta minima nazionale, imposta minima integrativa, imposta minima suppletiva con decorrenza differenziata. L'imposta minima nazionale e l'imposta minima integrativa si applicano dagli esercizi che decorrono a partire dal 31 dicembre 2023; l'imposta minima suppletiva si applicherà, fatte salve alcune ipotesi particolari, dagli esercizi che decorrono a partire dal 31 dicembre 2024.

Le disposizioni di cui al decreto delegato rimandano per ulteriori aspetti attuativi nonché di coordinamento alle indicazioni "dinamiche" di volta in volta elaborate dall'*Inclusive Framework*, a taluni decreti ministeriali che dovranno essere approvati nei prossimi mesi e ciò, ad esempio e con riferimento alla disciplina attuativa relativa all'imposta minima nazionale<sup>17</sup>, lascia ancora aperti vari dubbi operativi anche riguardo alla esatta definizione delle imprese in *scope*, tema questo ultimo riguardo al quale pendono interlocuzioni (tenuto conto, tra l'altro e per quanto rilevante in questa sede, delle specificità dei gruppi bancari cooperativi) tra gli organismi associativi e le competenti Autorità.

Ferma la circostanza che i primi adempimenti cui saranno chiamate le aziende in *scope* in termini di comunicazioni, dichiarazioni e versamenti sono successivi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ai fini del Bilancio al 31 dicembre 2023 ricorrono specifici obblighi informativi disciplinati dallo IAS 12 (come dianzi specificato nell'approfondimento sulle modifiche intervenute ai principi contabili internazionali cui pertanto si rinvia per maggiori dettagli).

Anche in ottemperanza alle citate previsioni in materia di requisiti informati, si evidenzia che il quadro normativo attuale – in attesa dei predetti provvedimenti attuativi e/o di coordinamento – è caratterizzato da alcuni dubbi interpretativi, anche con specifico riferimento all'ambito soggettivo di applicazione delle previsioni de qua.

Più in dettaglio, sussistono ragionevoli motivazioni per escludere i Gruppi Bancari Cooperativi (per la sola componente relativa alle Banche di Credito Cooperativo e Casse Rurali affiliate) dall'ambito soggettivo di applicazione della GMT, tenendo conto delle peculiarità normative e funzionali degli stessi Gruppi. In particolare, di concerto con le Capogruppo dei Gruppi Bancari Cooperativi, Federcasse ha proposto – attraverso interlocuzioni su tavoli istituzionali – una lettura della normativa di riferimento, che valorizzi anche l'assenza di un rapporto di controllo partecipativo tra la Capogruppo e le BCC.

Considerata quindi tale peculiare circostanza, l'imposta minima non dovrebbe trovare attuazione nei rapporti tra la Capogruppo e le BCC affiliate, essendo il controllo partecipativo una precondizione essenziale per l'applicabilità e il funzionamento della GMT.

### **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 acquisto<sup>18</sup> - 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 in funzione dell'intento gestionale sottostante alla sua acquisizione:

- 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.

<sup>17</sup> Imposta che, come anticipato, sarà dovuta a decorrere, nella generalità dei casi, dal 2024.

<sup>18</sup> Eventualmente, in funzione del BM di elezione, 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 compensazione, 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.

I crediti d'imposta acquistati con la finalità di ricessione sono classificati nel *Business model* Other. La valutazione dei crediti di imposta classificati nel *Business model* Other è al *fair value* con impatto a Conto economico.

Con riferimento alla componente di portafoglio valutata al *Fair Value* (sia con impatto a OCI, sia con impatto a CE) la metodologia valutativa utilizzata si basa sulla costruzione di vettori di *discount factor* determinati sulla base dei crediti negoziati nel trimestre di riferimento dal complesso delle BCC del Gruppo al fine di ricavare una *discount curve* e una corrispondente *zero coupon curve* mediante *bootstrapping*.

I crediti oggetto di valutazione al FV per i quali alla data di riferimento del Bilancio è già stato sottoscritto un contratto di ricessione in corso di perfezionamento sono misurati al valore corrispettivo definito nel contratto stesso.

Si specifica che la Banca ha classificato tutti i crediti acquistati in HTC ossia crediti acquisiti con la finalità di detenerli per beneficiare della possibilità della compensazione con i propri debiti tributari.

### **Covered bond**

La Banca non 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, 2022 e 2023. Mentre parteciperà a partire dalla primavera del 2024.

### **Accordo di promozione e collocamento tra Iccrea Banca S.p.A. e le BCC in ambito monetica**

Nel corso del 2022, nel più ampio ambito dell'operazione di riorganizzazione del comparto monetica di Gruppo che ha previsto lo sviluppo di una *partnership* con FSI Holding SpA<sup>19</sup>, Iccrea Banca e le BCC hanno siglato un accordo per il collocamento e la promozione in esclusiva dei prodotti del comparto "monetica".

In conformità a quanto previsto dall'IFRS 15, le commissioni riconosciute a fronte del citato accordo 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 del presente Bilancio, a esito della definitiva misurazione dei risultati commerciali raggiunti dalla Banca, è stato riconosciuto da Iccrea Banca un importo a titolo di rappel pari a 178 migliaia di euro..

<sup>19</sup> Della complessiva operazione si è dato conto nel Bilancio al 31 dicembre 2022, cui pertanto si rinvia per maggiori dettagli.

## 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 19/05/2019.

## 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:

- in caso di aumento del rischio di credito;
- in caso di vendite avvenute in prossimità della scadenza e cioè quando anticipano approssimativamente i flussi finanziari che si otterrebbero non vendendo il titolo;
- per la gestione della liquidità strutturale finalizzata a fronteggiare situazioni estreme di esigenze di liquidità;
- 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.

## Il 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 e 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 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, 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

#### Criteria 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 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, 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.

#### Criteria 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 ristrutturata e le esposizioni scadute o sconfinite 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'a-

deguamento 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.

#### **Criteri 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 analogo 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 iscriverne 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'attivi-

tà 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 impegnata alla vendita, il cui completamento dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione.

Nella voce sono classificati gli immobili ottenuti tramite escussione di garanzie al ricorrere delle seguenti condizioni:

- l'attività è disponibile per la vendita immediata nella sua condizione attuale, soggetta a condizioni che sono d'uso e consuetudine per la vendita della specifica tipologia di attività;
- la vendita è altamente probabile. In particolare, gli organi aziendali hanno assunto un programma individuale per la dismissione dell'attività e sono state avviate le iniziative per individuare un acquirente e completare il programma di vendita. Inoltre, l'attività è attivamente scambiata sul mercato ed offerta in vendita a un prezzo ragionevole rispetto al proprio *fair value* corrente. Infine, il completamento della vendita è previsto entro un anno dalla data della classificazione (a meno del verificarsi delle condizioni previste dall'IFRS 5) e le azioni richieste per completare il programma di vendita attestano l'improbabilità che il programma possa essere significativamente modificato o annullato.

### 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 espresse 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.

## **10. 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;
- 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 di Bilancio la Banca non ha operazioni in derivati con valore negativo.

### **13 - Passività finanziarie designate al *fair value***

Alla data di Bilancio la Banca non detiene passività finanziarie valutate al *Fair Value*.

### **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 ammontare di

denaro fisso o determinabile. 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/aggiungere 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, aggiornando 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 calco-

lo 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 obbligazionari<sup>20</sup> - 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:

- 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;
- 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, poiché su un orizzonte temporale di 12 mesi le variazioni stagionali si nettano, le stesse non generano in ragione d'anno alcuna distorsione.

---

<sup>20</sup> 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 al momento della rilevazione iniziale;

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 residua dello strumento finanziario (*lifetime expected loss*);

- *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 6 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 alle esposizioni in titoli, gli elementi quantitativi si sostanziano 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 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 esprime 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 rilocalizzazione 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 simili, 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.

### **Aggregazioni aziendali**

Il trasferimento del controllo di un'impresa (o di un gruppo di attività e beni integrati, condotti e gestiti unitariamente) configura un'operazione di aggregazione aziendale.

L'IFRS 3 richiede che per tutte le operazioni di aggregazione venga individuato un acquirente. Quest'ultimo deve essere identificato nel soggetto che ottiene il controllo su un'altra entità o gruppo di attività. Nel caso in cui non si sia in grado di identificare un soggetto controllante seguendo la definizione di controllo sopra descritta, come per esempio nel caso di operazioni di scambio di interessenze partecipative, l'individuazione dell'acquirente deve avvenire con l'utilizzo di altri fattori quali: l'entità il cui *fair value* è significativamente maggiore, l'entità che eventualmente versa un corrispettivo in denaro, l'entità che emette le nuove azioni.

L'acquisizione (e quindi il primo consolidamento dell'entità acquisita) deve essere contabilizzata nella data in cui l'acquirente ottiene effettivamente il controllo sull'impresa o sulle attività acquisite. Quando l'operazione avviene tramite un'unica operazione di scambio, la data dello scambio normalmente coincide con la data di acquisizione. Tuttavia, è sempre necessario verificare l'eventuale presenza di accordi tra le parti che possano comportare un trasferimento del controllo prima della data dello scambio.

Il corrispettivo trasferito nell'ambito di un'operazione di aggregazione deve essere determinato come sommatoria del *fair value*, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente in cambio del controllo.

Nelle operazioni che prevedono il pagamento in denaro (o quando è previsto il pagamento mediante strumenti finanziari assimilabili alla cassa) il prezzo è il corrispettivo pattuito, eventualmente attualizzato nel caso in cui sia previsto un pagamento rateale con riferimento ad un periodo superiore al breve termine; nel caso in cui il pagamento avvenga tramite uno strumento diverso dalla cassa, quindi mediante l'emissione di strumenti rappresentativi di capitale, il prezzo è pari al *fair value* del mezzo di pagamento al netto dei costi direttamente attribuibili all'operazione di emissione di capitale.

Sono inclusi nel corrispettivo dell'aggregazione aziendale alla data di acquisizione gli aggiustamenti subordinati ad eventi futuri, se previsti dagli accordi e solo nel caso in cui siano probabili, determinabili in modo attendibile e realizzati entro i dodici mesi successivi alla data di acquisizione del controllo mentre non vengono considerati gli indennizzi per riduzione del valore delle attività utilizzate in quanto già considerati o nel *fair value* degli strumenti rappresentativi di capitale o come riduzione del premio o incremento dello sconto sull'emissione iniziale nel caso di emissione di strumenti di debito.

I costi correlati all'acquisizione sono gli oneri che l'acquirente sostiene per la realizzazione dell'aggregazione aziendale; a titolo esemplificativo questi comprendono i compensi professionali corrisposti a revisori, periti, consulenti legali, i costi per perizie e controllo dei conti, predisposizione di documenti informativi richiesti dalle norme, nonché le spese di consulenza sostenute per identificare potenziali *target* da acquisire se è contrattualmente stabilito che il pagamento sia effettuato solo in caso di esito positivo dell'aggregazione, nonché i costi di registrazione ed emissione di titoli di debito o titoli azionari.

L'acquirente deve contabilizzare i costi correlati all'acquisizione come oneri nei periodi in cui tali costi sono sostenuti e i servizi sono ricevuti, ad eccezione dei costi di emissione di titoli azionari o di titoli di debito che devono essere rilevati secondo quanto disposto dallo IAS 32.

Le operazioni di aggregazione aziendale sono contabilizzate secondo il "metodo dell'acquisizione", in base al quale le attività identificabili acquisite (comprese eventuali attività immateriali in precedenza non rilevate dall'impresa acquisita) e le passività identificabili assunte (comprese quelle potenziali) devono essere rilevate ai rispettivi *fair value* alla data di acquisizione. Inoltre, per ogni aggregazione aziendale eventuali quote di minoranza nella società acquisita possono essere rilevate al *fair value* (con conseguente incremento del corrispettivo trasferito) o in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili delle Società acquisite.

Se il controllo viene realizzato attraverso acquisti successivi, l'acquirente deve ricalcolare l'interessenza che deteneva in precedenza nella società acquisita al rispettivo *fair value* alla data di acquisizione e rilevare nel Conto economico l'eventuale differenza rispetto al precedente valore di carico. L'eccedenza tra il corrispettivo trasferito (rappresentato dal *fair value* delle attività trasferite, delle passività sostenute o degli strumenti di capitale emessi dall'acquirente), eventualmente integrato dal valore delle quote di minoranza (determinato come sopra esposto) e dal *fair value* delle interessenze già possedute dall'acquirente, ed il *fair value* delle attività e passività acquisite deve essere rilevata come avviamento; qualora queste ultime risultino, invece, superiori alla

sommatoria del corrispettivo, delle quote di minoranza e del *fair value* delle quote già possedute, la differenza deve essere imputata a Conto economico.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle perdite di valore accumulate. Al fine della verifica per riduzione di valore (*impairment*), l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è allocato, dalla data di acquisizione, a ciascuna unità generatrice di flussi di cassa della Banca che si prevede benefici delle sinergie dell'aggregazione, a prescindere dal fatto che altre attività o passività dell'entità acquisita siano assegnate a tali unità.

Se l'avviamento è stato allocato a un'unità generatrice di flussi finanziari e l'entità dismette parte delle attività di tale unità, l'avviamento associato all'attività dismessa è incluso nel valore contabile dell'attività quando si determina l'utile o la perdita della dismissione. L'avviamento associato con l'attività dismessa è determinato sulla base dei valori relativi dell'attività dismessa e della parte mantenuta dell'unità generatrice di flussi finanziari.

La contabilizzazione dell'operazione di aggregazione può avvenire provvisoriamente entro la fine dell'esercizio in cui l'aggregazione viene realizzata e deve essere perfezionata entro dodici mesi dalla data di acquisizione.

Le fusioni rientrano tra le operazioni di concentrazione tra imprese, rappresentando la forma di aggregazione aziendale più completa, in quanto comportano l'unificazione sia giuridica che economica dei soggetti che vi partecipano.

Le fusioni, siano esse proprie, cioè con la costituzione di un nuovo soggetto giuridico oppure "per incorporazione" con la confluenza di un'impresa in un'altra impresa già esistente, sono trattate secondo i criteri precedentemente illustrati, in particolare:

- se l'operazione comporta il trasferimento del controllo di un'impresa, essa viene trattata come un'operazione di aggregazione ai sensi dell'IFRS 3;
- se l'operazione non comporta il trasferimento del controllo, essa viene contabilizzata privilegiando la continuità dei valori della società incorporata.

Se l'operazione di aggregazione aziendale, quale che ne sia la natura, è realizzata con finalità riorganizzative, quindi tra due o più imprese o attività aziendali già facenti parte del Gruppo e non comporta cambiamento degli assetti di controllo indipendentemente dalla percentuale di diritti di terzi prima e dopo l'operazione (cosiddette aggregazioni aziendali di imprese sottoposte a controllo comune) l'operazione è considerata priva di sostanza economica. Pertanto, in assenza di specifiche indicazioni previste dai principi IAS/IFRS e in aderenza con le presunzioni dello IAS 8 che richiede che - in assenza di un principio specifico - l'impresa debba fare uso del proprio giudizio nell'applicare un principio contabile che fornisca un'informativa rilevante, attendibile, prudente e che rifletta la sostanza economica dell'operazione, esse sono contabilizzate salvaguardando la continuità dei valori dell'acquisita nel Bilancio dell'acquirente.

### **A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

In esecuzione di delibera assunta nel mese di dicembre 2018 e successivamente alla costituzione e all'avvio del GBCI, il 1° gennaio 2019 la Banca ha riconfigurato il *business model* del portafoglio finanziario, riclassificando circa 68.900 migliaia di euro di titoli del *business model Hold to collect and sell* (HTCS) al *business model Hold to collect* (HTC).

Nel corso degli esercizi 2020, 2021 e 2022 e 2023 non sono state effettuate riclassifiche di attività finanziarie.

Nella tabella che segue, il valore di Bilancio riclassificato riporta il valore di Bilancio al 1° gennaio 2019 delle attività oggetto di riclassifica a tale data e ancora presenti alla data di riferimento del presente Bilancio in quanto non cedute o cancellate.

### A.3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE RICLASSIFICATE: CAMBIAMENTO DI MODELLO DI BUSINESS, VALORE DI BILANCIO E INTERESSI ATTIVI

Tipologia di strumento finanziario (1)	Portafoglio di provenienza (2)	Portafoglio di destinazione (3)	Data di riclassificazione (4)	Valore di Bilancio riclassificato (5)	Interessi attivi registrati nell'esercizio (ante imposte) (6)
Titoli di debito	Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	01/01/2019	61.199	-

Più in dettaglio, con riferimento ai trasferimenti operati nel 2019, il portafoglio finanziario trasferito risulta composto da Titoli di Stato italiani. L'operazione in esame è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione della Banca nella seduta del 18/12/2018 ed è stata contabilizzata a far data dal 1° gennaio 2019.

Dei titoli a suo tempo trasferiti, durante il 2023 sono giunti a scadenza 4.525 migliaia di euro di valore nominale.

### 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<sup>21</sup>

Come noto, a seguito dell'entrata in vigore dell'IFRS 9 a far data dal 1° gennaio 2018, è possibile procedere alla riclassifica delle proprie attività finanziarie (diverse da quelle oggetto di *fair value option* e dai titoli di capitale valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva) dal portafoglio contabile di origine ad un altro portafoglio contabile unicamente nel rispetto delle seguenti condizioni:

- modifica del modello di *business* per la gestione delle proprie attività finanziarie;
- rispetto dei requisiti di classificazione previsti dal portafoglio di destinazione.

Più in dettaglio, le modifiche al modello di *business* possono intervenire in rare circostanze, a seguito di cambiamenti esterni o interni rilevanti per le operazioni aziendali e dimostrabili a parti terze, previa delibera da parte del Consiglio di Amministrazione.

In chiusura dell'esercizio 2018 la Banca ha compiuto un'approfondita valutazione avente ad oggetto le scelte effettuate in sede di FTA IFRS 9 (1/1/2018) relativamente alla definizione dei *Business Model* del portafoglio finanziario, in previsione dell'imminente avvio del Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e, conseguentemente, della necessità della Capogruppo di invitare le Banche affiliate ad avviare un graduale percorso di riduzione dell'esposizione al rischio Sovrano Italia, ponderando coerentemente le analisi di allocazione del capitale disponibile nelle scelte di investimento riconducibile al modello di *business* HTCS: ciò in considerazione del fatto che il capitale allocato in tale comparto può tramutarsi direttamente in capitale assorbito (ossia in riduzione diretta dei Fondi Propri) in caso di oscillazioni sfavorevoli dei valori dell'investimento effettuato.

In particolare, l'entrata in vigore degli Schemi di Garanzia e del sistema di *Early Warning System* (EWS), dai quali dipende - come ampiamente illustrato nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione, alla quale si fa rinvio l'efficace funzionamento dell'architettura su cui il Gruppo è imperniato, ha introdotto nuovi paradigmi inerenti al capitale libero, mediante la previsione di *buffer* di capitale a copertura degli obblighi di garanzia e di livelli soglia di capitale a copertura degli impatti rivenienti da situazioni di *stress* o, al minimo, degli stessi obblighi di garanzia,

<sup>21</sup> La presente informativa è prevista in forma libera ed è di tipo descrittivo, in quanto viene richiesto di fornire un commento alle eventuali riclassifiche operate nel corso dell'esercizio o di quello precedente, illustrando le motivazioni alla base del trasferimento che, come noto attengono unicamente alla modifica del modello di *business* adottato dalla Banca. Con particolare riferimento alle attività finanziarie riclassificate in uscita dal portafoglio delle attività valutate al *fair value* con impatto a Conto economico, occorre fornire informazioni in merito alla determinazione del tasso di rendimento effettivo alla data del trasferimento: tale dettaglio va fornito fintanto che le attività in oggetto restano nel Bilancio della Banca.

degli eventuali requisiti patrimoniali minimi obbligatori (RPMO) a livello consolidato e della c.d. *Pillar Two Guidance*: con specifico riferimento alle politiche di investimento orientate al *business model* HTC, l'intervento ha riguardato la definizione di indicatori specificatamente dedicati agli investimenti relativi e definiti in termini di valore massimo del capitale libero assorbibile dalle oscillazioni potenzialmente sfavorevoli del valore degli stessi, con la conseguente proprie strategie allocative.

In considerazione del fatto che le scelte originariamente effettuate dalla Banca in termini di definizione dei portafogli d'investimento non avevano potuto considerare in modo esaustivo tutti gli elementi di nuova introduzione (in mancanza degli specifici riferimenti tecnici), sia in termini di rispetto dei limiti di sostenibilità stabiliti in ambito EWS, sia e soprattutto in termini di definizione degli obiettivi di allocazione del capitale disponibile sui diversi comparti di *business* (con particolare riguardo al *business model* HTCS), si è ritenuto che gli elementi dinanzi citati costituissero una forte discontinuità rispetto al processo valutativo condotto ad inizio anno, oltre che evento raro (ai sensi dell'IFRS 9): nel mese di dicembre 2018, successivamente alla finale deliberazione assembleare che ha determinato l'adesione della Banca al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea e avuta conseguenza dalla Capogruppo degli impatti in ambito EWS derivanti dalla volatilità dei livelli di patrimonializzazione a seguito dell'andamento del valore delle attività finanziarie del portafoglio HTCS, la Banca ha quindi proceduto alla rivalutazione delle scelte a suo tempo effettuate, assumendo le deliberazioni conseguenti: la modifica dell'obiettivo del modello di *business* opera dal primo giorno del successivo periodo di *reporting*.

#### 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 contributori: 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 presenti in primaria letteratura scientifica e 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 periodicamente, al fine di garantirne la piena coerenza con gli obiettivi della valutazione. La definizione dei modelli di *pricing* e la loro eventuale revisione nel corso del tempo sono soggetti a validazione da parte di funzione di controllo indipendente che non ha partecipato alla sua predisposizione.

In particolare, in assenza di quotazioni su mercati attivi, si procede a valutare gli strumenti finanziari con le seguenti modalità:

- i titoli obbligazionari *plain vanilla* 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 l'eventuale *spread* di illiquidità per scontare i flussi di cassa, anche le curve dei tassi d'interesse per la determinazione dei tassi futuri (c.d. *forwarding curve*);
- i titoli obbligazionari strutturati sono valorizzati mediante un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi che incorporano valutazioni derivanti dall'applicazione dei modelli di *option pricing*. Anche nel caso specifico 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 per scontare i flussi di cassa, anche le curve dei tassi d'interesse per la determinazione dei tassi futuri (c.d. *forwarding curve*), nonché - nel *pricing* dei derivati impliciti - 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 a specifiche *yield curve* rischiose, lo *spread* di illiquidità e le curve dei tassi di interesse per la determinazione dei tassi futuri (c.d. *forwarding curve*);
- 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/*Benchmark Curve Discounting* (es. *Ester 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/*Benchmark Curve 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/Benchmark Curve 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/Benchmark Curve 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/Benchmark Curve 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 simili 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 delle analisi dei potenziali impatti di sensitività ai parametri di mercato non osservabili nella valutazione degli strumenti classificati nel Livello 3 di gerarchia del *fair value* e valutati al *fair value* su base ricorrente. Le esposizioni in strumenti finanziari di livello 3 sono in prevalenza rappresentati da quote di O.I.C.R., attività materiali e titoli di capitale. L'analisi di *sensitivity* degli *input* non osservabili viene attuata attraverso uno *stress test* su tutti gli *input* non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di *asset*; in base a tale *test* vengono determinate le potenziali variazioni di *fair value* per tipologia di *asset*, imputabili a variazioni nella determinazione degli *input* non osservabili (quali la volatilità e la correlazione dei *Recovery Rate* (RR) dei *cluster* per la componente NPL dei fondi e il parametro di *Haircut* della distribuzione per la componente *Real Estate*). Tale analisi ha evidenziato che gli impatti di sensitività non risultano significativi.

#### 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 ragguglia 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
- i crediti di imposta valutati al *fair value*.

È inoltre assimilato ad un Livello 3 il *fair value* dei crediti di imposta ex Decreti "Cura Italia" e "Rilancio".

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 <i>fair value</i>	31/12/2023			31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	2.041	10.509	7.449	-	11.946	7.878
a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	2.041	10.509	7.449	-	11.946	7.878
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	158.456	21.904	469	165.405	21.744	469
3. Derivati di copertura	-	10.763	-	8	13.253	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>160.497</b>	<b>43.176</b>	<b>7.918</b>	<b>165.413</b>	<b>46.943</b>	<b>8.347</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	7	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 modalità di determinazione dell'impatto del *Credit Value Adjustment* (CVA) e del *Debit Value Adjustment* (DVA) sulla determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari derivati, si rimanda alle informazioni di dettaglio contenute nel paragrafo A.4.1 "Livelli di *fair value* 2 e 3: tecniche di valutazione e *input* utilizzati" presente all'interno della Parte A "Politiche Contabili", Sezione 4 - A.4 "Informativa sul *Fair value*".

Si evidenzia che non sono oggetto di rilevazione rettifiche da CVA/DVA, poiché con riferimento all'operatività in derivati sono formalizzati e operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni.

Si fa presente che in corrispondenza del Livello 3 di *fair value* della voce 1.c) "Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*", sono riportati anche i titoli di capitale che la Banca ha optato di valutare al costo, in ottemperanza al paragrafo B5.2.3 dell'IFRS 9.

Si fa presente che 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 <i>fair value</i> con impatto a Conto economico				Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>				
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>7.878</b>	-	-	<b>7.878</b>	<b>469</b>	-	-	-
<b>2. Aumenti</b>	<b>46</b>	-	-	<b>46</b>	-	-	-	-
2.1. Acquisti	45	-	-	45	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	1	-	-	1	-	-	-	-
2.2.1. Conto economico	1	-	-	1	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	1	-	-	1	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>475</b>	-	-	<b>475</b>	-	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	297	-	-	297	-	-	-	-
3.3.1. Conto economico	297	-	-	297	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	297	-	-	297	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	178	-	-	178	-	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>7.449</b>	-	-	<b>7.449</b>	<b>469</b>	-	-	-

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.

Gli Utili (Perdite) da valutazione iscritti a Conto economico, relativi ad attività finanziarie detenute in portafoglio alla fine dell'esercizio, sono pari a -296 migliaia di euro.



#### 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	31/12/2023				31/12/2022			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.451.274	414.530	1.158	1.092.727	1.523.417	423.450	1.245	1.089.818
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.572			1.572	1.802			1.832
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione					2.400			
<b>Totale</b>	<b>1.452.846</b>	<b>414.530</b>	<b>1.158</b>	<b>1.094.299</b>	<b>1.527.619</b>	<b>423.450</b>	<b>1.245</b>	<b>1.091.650</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.580.414	1.393	243.525	1.334.324	1.688.732		173.007	1.508.220
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.580.414</b>	<b>1.393</b>	<b>243.525</b>	<b>1.334.324</b>	<b>1.688.732</b>	<b>-</b>	<b>173.007</b>	<b>1.508.220</b>

Legenda:

VB= Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

#### A.5 - INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

A partire dal 2021 in Bilancio appaiono contratti derivati a copertura del rischio tasso, con uno scambio tasso fisso, tasso variabile. Tuttavia il *Cash Flow Hedge* (scambio flussi cedolari) avverrà solo a partire dal 2024. Nel Bilancio 2021 risultano solo operazioni di *Fair Value Hedge*. Il contratto di copertura relativo è stato stipulato con Iccrea Banca, la quale ha definito una metodologia che consente, per detto tipo di operazione, di sterilizzare l'impatto iniziale che verrà ripartito ed ammortizzato nelle quote di inefficacia della copertura per tutta la durata della stessa.

# PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

#### 1.1 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Cassa	5.443	4.808
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso Banche	10.971	29.293
<b>Totale</b>	<b>16.414</b>	<b>34.101</b>

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere per un controvalore di 82 mila euro.

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

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. Pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### 2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI/CONTROPARTI

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. Per quanto riguarda il Bilancio 31/12/2023 non risultano operazioni, pertanto la presente tabella non viene compilata.

#### 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

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.

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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-	26	-	-	33
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	26	-	-	33
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	1.555	-	-	1.524	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	2.042	-	7.243	-	1.959	7.573
<b>4. Finanziamenti</b>	-	8.954	180	-	8.463	272
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	8.954	180	-	8.463	272
<b>Totale</b>	<b>2.042</b>	<b>10.509</b>	<b>7.449</b>	<b>-</b>	<b>11.946</b>	<b>7.878</b>

Legenda:

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

In corrispondenza della sottovoce “4.2 Finanziamenti: altri” è ricondotto, per un importo pari a 3.765 migliaia di euro, 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 Bancario Cooperativo 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.

Nelle attività finanziarie di cui alla sottovoce 1.2 “Altri titoli di debito”, livello di *fair value* 3, 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 e nel 2021 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 35 euro e 7 euro, 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 3.831 euro e 1.048 euro, 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 7.641 euro e 139 euro, 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 8.582 euro e 511 euro, 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 4.133 euro e 95 euro, 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 gli opportuni approfondimenti sulle caratteristiche delle operazioni in parola si fa rinvio all’ampia informativa fornita nella Parte E della presente Nota integrativa.

Si fa anche presente che la voce "3. Quote di O.I.C.R.", accoglie le quote del Fondo di Investimento Alternativo ("FIA"):

- ASSET BANCARI IV-FCC DISTR per un importo pari a 834 migliaia di euro;
- FONDO SISTEMA con un importo pari a 560 migliaia di euro;
- FONDO ALBA con un importo pari a 3.147 migliaia di euro;
- FONDO ALBA 2 con un importo pari a 2.702 migliaia di euro.

Per gli opportuni approfondimenti sulle caratteristiche delle operazioni in parola si fa rinvio all'ampia informativa fornita nella Parte E della presente Nota integrativa.

Per le modalità di determinazione del "fair value" di tali esposizioni si rinvia alla Parte A della presente Nota integrativa.

## 2.6 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Titoli di capitale</b>	<b>1.555</b>	<b>1.524</b>
di cui: Banche	1.555	1.524
di cui: Altre società finanziarie	-	-
di cui: Società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>26</b>	<b>33</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	26	33
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>9.284</b>	<b>9.532</b>
<b>4. Finanziamenti</b>	<b>9.135</b>	<b>8.735</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	3.765	3.343
d) Altre società finanziarie	5.370	5.392
di cui: imprese di assicurazione	5.190	5.120
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.000</b>	<b>19.824</b>

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 di investimento alternativi (FIA), fondi chiusi per un totale di 7.243 migliaia di euro e Fondi aperti obbligazionari per 2.041 migliaia di euro.

Il di cui della voce 4. "Finanziamenti" al punto d) è composto dalla polizza Zurich per un controvalore pari a 5.190 migliaia di euro.

Le attività per cassa di cui alla voce 1. "Titoli di capitale" riguardano prestiti subordinati e azioni emesse da istituti di credito in difficoltà e sottoscritti dalla Banca per un totale di 1.555 migliaia di euro come da dettaglio:

Descrizione Titolo <i>(importi in euro)</i>	Controvalore Mercato Tel quel
AZIONI BANCA CENTROPADANA	257.933
AZIONI BCC PISA FORNACETTE	449.610
AZIONI BANCA VALDICHIANA	366.764
CENTROPADANA SUB T2 3% 29	114.258
CENTROPADANA SUB T2 3% 26	57.129
VIVAL BANCA SUB. TIER 2	91.561
AZIONI MASSAFRA	14.037
AZIONI VIVALBANCA	174.124
VIVALBANCA IRREDIMIBILE AT1	29.325

### SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA - VOCE 30

#### 3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

Voci/Valori	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>158.456</b>	-	-	<b>165.406</b>	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	158.456	-	-	165.406	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	<b>21.904</b>	<b>469</b>	-	<b>21.744</b>	<b>469</b>
<b>3. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>158.456</b>	<b>21.904</b>	<b>469</b>	<b>165.406</b>	<b>21.744</b>	<b>469</b>

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 180.829 migliaia di 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 SPPI*" 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.

Il significativo decremento dei titoli di debito iscritti alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" - pari a 6.950 migliaia di euro rispetto all'esercizio precedente - è da attribuire ad una vendita elevata di Titoli di Stato Italiani, di cui 10.000 migliaia di euro a tasso fisso, a fronte della quale ci sono stati minori acquisti.

Alla sottovoce 2. "Titoli di capitale" sono compresi gli strumenti di capitale 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 in esame 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 FINANZIARE VALIUTATE AL *FAIR VALUE* CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

Voci/Valori	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>158.456</b>	<b>165.406</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	158.456	165.406
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>22.373</b>	<b>22.213</b>
a) Banche	21.594	21.461
b) Altri emittenti:	779	752
- altre società finanziarie	596	569
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	183	183
- altri	-	-
<b>3. Finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>180.829</b>	<b>187.619</b>

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.

Si segnala che, alla data di riferimento del Bilancio, nella voce titoli di capitale "a) Banche" sono ricompresi titoli per un ammontare complessivo pari a 644 migliaia di euro, emessi da Credito Padano, Bcc Altipiani, Bcc Emiliano, Bcc Valdinievole, Bcc Don Rizzo a fronte dei quali sono state rilevate minusvalenze cumulate di importo pari a 11 migliaia di euro (nell'esercizio corrente sono state rilevate plusvalenze per 34 migliaia di euro); in conformità all'IFRS 9 tali minusvalenze sono state imputate alla specifica riserva di valutazione (negativa, nel 2023, per 7 migliaia di euro).

### 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	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
Titoli di debito	158.481	158.481	-	-	-	(25)	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>158.481</b>	<b>158.481</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>165.445</b>	<b>165.445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*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 valere 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 riprese di valore nette per rischio di credito di importo pari a 6,4 migliaia di euro. La variazione di *fair value* dell'esercizio imputabile alla normale fluttuazione dei prezzi di mercato è risultata positiva per 613 migliaia di euro.

Per ulteriori approfondimenti sulle modalità di condizionamento dei parametri di perdita in base ai fattori *forward-looking* si rinvia alle Politiche Contabili.

SITUAZIONE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2023							
AZIONI	N. Azioni/quote	Prezzo Lordo	Valore Nominale	Valore di Bilancio	Patrimonio netto	percentuale partecipazione	
ICCREA BANCA spa	394.862	51,65	20.394.622,30	20.848.713,60	2.101.959.642,00	0,97	
FEDERAZ. LOMBARDA	54.525	5,16	281.349,00	281.349,55	30.495.262,00	0,92	
FONDO DI GARANZIA	5	516,44	2.582,20	2.582,28	296.445,75	0,87	
CENTRO SERVIZI COESI	860	25,82	22.205,20	22.205,20	n.d.	n.d.	
FONDAZIONE DON PIDRI' E DON PIERINO	1	100.000,00	100.000,00	100.000,00	1.933.146,54	5,17	
CONSORZIO BCC ENERGIA	1	1.500,00	1.500,00	1.500,00	367.242,00	0,41	
FONDAZIONE "CASA OSPITALE DON PIETRO ARESI	1	30.000,00	30.000,00	30.000,00	n.d.	n.d.	
COOP.SERVIZI CREMONA	600	50,00	30.000,00	30.000,00	658.410,00	4,56	
BANCODESAROLLO SA	3261	90,50	295.113,12	295.113,12	34.501.799,38	0,86	
CONSORZIO COOPERATIVO ASSICURATIVO SCRL	1	1.000,00	1.000,00	1.000,00	201.154,00	0,50	
CONS.SVIL.AREE VIA PANIZZARDO	1	500,00	500,00	500,00	n.d.	n.d.	
<b>Totale complessivo Partecipazioni</b>			<b>21.158.871,82</b>	<b>21.612.963,75</b>			

Le sopraelencate quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, classificate convenzionalmente nel livello 3 di *fair value* (eccezion fatta per le Società che rientrano nel perimetro diretto GBCI quale Iccrea Banca spa), sono state valute al costo e non al *fair value*, in applicazione della deroga concessa dall'IFRS9 (cfr. par. B5.2.3). Per dette partecipazioni non esiste alcun mercato di riferimento.



## 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 31/12/2023						Totale 31/12/2022					
	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
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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>B. Crediti verso banche</b>	<b>32.886</b>	-	-	<b>392</b>	-	<b>32.492</b>	<b>34.734</b>	-	-	<b>380</b>	-	<b>34.314</b>
1. Finanziamenti	32.484	-	-	-	-	32.492	34.333	-	-	-	-	34.314
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	24.403	-	-	X	X	X	32.380	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	8.081	-	-	X	X	X	1.955	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per <i>leasing</i>	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
- Altri	8.081	-	-	X	X	X	1.955	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	402	-	-	392	-	-	400	-	-	380	-	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	402	-	-	392	-	-	400	-	-	380	-	-
<b>Totale</b>	<b>32.886</b>	-	-	<b>392</b>	-	<b>32.492</b>	<b>34.734</b>	-	-	<b>380</b>	-	<b>34.314</b>

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 B 1.2 "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 a 11.814 migliaia di euro (12.252 migliaia di euro nell'esercizio precedente).

## 4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023						Totale 31/12/2022					
	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
<b>1. Finanziamenti</b>	<b>942.207</b>	<b>14.485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.043.583</b>	<b>976.471</b>	<b>19.039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.037.021</b>
1.1. Conti correnti	59.979	897	-	X	X	X	57.891	2.772	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	854.960	13.425	-	X	X	X	886.561	15.812	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	4.911	89	-	X	X	X	6.299	218	-	X	X	X
1.5. Finanziamenti per <i>leasing</i>	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.6. <i>Factoring</i>	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	22.357	74	-	X	X	X	25.720	237	-	X	X	X
<b>2. Titoli di debito</b>	<b>461.620</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>413.666</b>	<b>1.158</b>	<b>16.652</b>	<b>493.092</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>423.070</b>	<b>1.245</b>	<b>18.483</b>
2.1. Titoli strutturati	494	-	-	472	-	-	494	-	-	905	-	-
2.2. Altri titoli di debito	461.126	76	-	413.194	1.158	16.652	492.598	82	-	422.165	1.245	18.483
<b>Totale</b>	<b>1.403.827</b>	<b>14.561</b>	<b>-</b>	<b>414.138</b>	<b>1.158</b>	<b>1.060.235</b>	<b>1.469.563</b>	<b>19.121</b>	<b>-</b>	<b>423.070</b>	<b>1.245</b>	<b>1.055.504</b>

La voce 1.3. “mutui” ha subito un calo, rispetto al 2022, di 33.988 migliaia di euro.

Il decremento dei titoli di debito iscritti alla sottovoce 2.2. “Altri titoli di debito” – per 31.478 migliaia di euro – è principalmente dovuta alla scadenza di Titoli di Stato italiani nell’anno in corso.

Sempre nella stessa voce sono compresi titoli ABS di tipo “*Senior*”.

Nello specifico sono ricompresi titoli *unrated* emessi dalla Società veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione di crisi bancarie. I titoli, con codice ISIN IT0005216392, IT0005240749, IT0005316846 sono stati emessi dalla Società veicolo, a seguito della cartolarizzazione dei protafogli di sofferenze acquisiti nell’ambito degli interventi suddetti, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati. Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, garantiti da immobili.

Tra le attività finanziarie di cui alla sottovoce 2.2 “Altri titoli di debito” sono altresì 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 e nel 2021 congiuntamente ad altre Banche di Categoria (operazione *multioriginator*).

Più in dettaglio, l'esposizione in parola fa riferimento:

- per 6.480 migliaia di euro, 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 I";
- per 6.453 migliaia di euro, 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 953 migliaia di euro, 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 2.448 migliaia di euro, 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 1.236 migliaia di euro, 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".

Nessuna operazione di cartolarizzazione sofferenze (GACS IV) è stata posta in essere dalla Banca nel 2022.

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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività <i>impaired</i> acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività <i>impaired</i> acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>461.620</b>	<b>76</b>	-	<b>493.092</b>	<b>82</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	443.382	-	-	471.965	-	-
b) Altre società finanziarie	18.238	-	-	21.127	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	76	-	-	82	-
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>942.207</b>	<b>14.485</b>	-	<b>976.471</b>	<b>19.039</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	10.451	1	-	11.095	-	-
b) Altre società finanziarie	5.199	-	-	5.757	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	30	-	-
c) Società non finanziarie	291.470	5.773	-	312.108	9.728	-
d) Famiglie	635.087	8.711	-	647.511	9.311	-
<b>Totale</b>	<b>1.403.827</b>	<b>14.561</b>	-	<b>1.469.563</b>	<b>19.121</b>	-

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti da Banca d'Italia.

#### 4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: 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	
Titoli di debito	461.425	447.337	1.687	76	-	(74)	(1.016)	-	-	-
Finanziamenti	878.150	6.263	107.187	43.648	-	(3.928)	(6.717)	(29.164)	-	(1.420)
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>1.339.575</b>	<b>453.600</b>	<b>108.874</b>	<b>43.724</b>	<b>-</b>	<b>(4.002)</b>	<b>(7.733)</b>	<b>(29.164)</b>	<b>-</b>	<b>(1.420)</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>1.423.896</b>	<b>485.589</b>	<b>94.970</b>	<b>58.623</b>	<b>-</b>	<b>(6.122)</b>	<b>(8.448)</b>	<b>(39.502)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*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 2023 nell'ambito delle attività progettuali "Credit Risk Models Evolution (CRME)".

Oltre ad un'operazione di "write off" parziale, come riportato in tabella, per un ammontare pari a 1.420 migliaia di euro, a fine anno sono stati fatti dei "write off" totali su alcune posizioni per un totale di 3.907 migliaia di euro.

Per approfondimenti sui criteri, caratteristiche e modalità di funzionamento del modello si rinvia alle Politiche Contabili.

Con riferimento ai finanziamenti che costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto Covid-19 in essere alla data di riferimento del Bilancio, è riportata di seguito una tabella di sintesi riportante il relativo valore lordo e le rettifiche di valore complessive, ripartiti per stadi di rischio e per "impaired acquisite o originate". Tra questi nuovi finanziamenti sono incluse, tra l'altro, le attività finanziarie rilevate a seguito di misure di concessione che hanno comportato un rifinanziamento con *derecognition* dell'attività originaria e l'iscrizione di un nuovo finanziamento.

	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
4. Nuovi finanziamenti	34.194	515	6.890	1.153	-	(68)	(414)	(333)	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>34.194</b>	<b>515</b>	<b>6.890</b>	<b>1.153</b>	<b>-</b>	<b>(68)</b>	<b>(414)</b>	<b>(333)</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>51.758</b>	<b>-</b>	<b>6.724</b>	<b>1.669</b>	<b>-</b>	<b>(115)</b>	<b>(456)</b>	<b>(818)</b>	<b>-</b>

## SEZIONE 5 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 50

### 5.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI

	FV 31/12/2023			VN	FV 31/12/2022			VN
	L1	L2	L3	31/12/2023	L1	L2	L3	31/12/2022
<b>A. Derivati finanziari</b>								
1. <i>Fair value</i>	-	10.763	-	73.740	8	13.253	-	74.020
2. Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>								
1. <i>Fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>10.763</b>	<b>-</b>	<b>73.740</b>	<b>8</b>	<b>13.253</b>	<b>-</b>	<b>74.020</b>

*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.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia anche all'informativa fornita nella parte Parte E “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura” della Nota integrativa.

## 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 <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X	
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	X	-	-	X	X	X	-	X	X	
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	10.763	X	-	X	
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-	
<b>Totale attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X	
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X	
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
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	-	-	

Come riportato in Tabella, il complessivo *fair value* del derivato di copertura generica rilevato nell'attivo dello Stato patrimoniale fa riferimento a contratti derivati di copertura del rischio di tasso su finanziamenti a tasso fisso erogati dalla Banca, il cui *fair value* alla data di Bilancio ammonta a 10.763 migliaia di euro.

## 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Adeguamento positivo</b>	-	-
1.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	-	-
<b>2. Adeguamento negativo</b>	<b>(10.766)</b>	<b>(13.258)</b>
2.1 di specifici portafogli:	(10.766)	(13.258)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(10.766)	(13.258)
b) attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>(10.766)</b>	<b>(13.258)</b>

Trattasi di portafogli di mutui a tasso fisso per i quali sono state poste in essere operazioni di copertura generica del *fair value*, per la componente attribuibile al rischio tasso di interesse.

Nella presente tabella figura il saldo negativo delle variazioni di valore delle attività oggetto di copertura generica "macrohedging" dal rischio di tasso di interesse, in applicazione di quanto previsto dallo IAS39, paragrafo 89.

## SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI - VOCE 70

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole di cui al principio IAS 27 e pertanto la presente sezione 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>22.127</b>	<b>22.588</b>
a) terreni	2.815	2.780
b) fabbricati	18.428	18.795
c) mobili	210	393
d) impianti elettronici	123	182
e) altre	551	438
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il <i>leasing</i></b>	<b>2.140</b>	<b>2.602</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.946	2.519
c) mobili	-	83
d) impianti elettronici	61	-
e) altre	133	-
<b>Totale</b>	<b>24.267</b>	<b>25.190</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

Nelle attività materiali di proprietà, sottovoce 1, figurano i "Fabbricati" per 18 migliaia di euro e "Terreni" per 3 migliaia di euro oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, si allega alla presente Sezione il dettaglio degli immobili tuttora in Patrimonio per le quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

Le immobilizzazioni sono valutate al costo, come indicato nella Parte A di Nota integrativa, cui si rinvia per gli opportuni approfondimenti.

Le attività materiali ricondotte a 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.

Nello specifico, si tratta di immobili in locazione dove sono ubicate diverse filiali, autovetture aziendali e noleggio ATM.

Relativamente a tali attività, alla data di riferimento del Bilancio, 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.

## 8.2 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

Attività/Valori	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022				
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>1.571</b>	-	-	<b>1.571</b>	<b>1.802</b>	-	-	<b>1.832</b>
a) terreni	345	-	-	345	380	-	-	380
b) fabbricati	1.226	-	-	1.226	1.422	-	-	1.422
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il <i>leasing</i></b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.571</b>	-	-	<b>1.572</b>	<b>1.802</b>	-	-	<b>1.832</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	1.192	-	-	1.192	1.377	-	-	1.377

Legenda

L1=Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Per il dettaglio dei terreni e immobili, valutati al costo, detenuti a scopo d'investimento, si fa rimando alle tabelle presentate successivamente alla variazione annuale delle attività detenute a scopo d'investimento.

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.

All'interno delle attività materiali detenute a scopo d'investimento e, più precisamente, nella categoria degli immobili da recupero crediti risulta un di cui rappresentato da quelle attività ottenute mediante l'escussione delle garanzie ricevute pari, nel 2023, a 1.192 migliaia di euro.

Non sono presenti restrizioni sulla realizzabilità degli investimenti immobiliari o sulla rimessa dei proventi e incassi connessi alla dismissione, né obbligazioni contrattuali per l'acquisizione, la costruzione o lo sviluppo degli investimenti immobiliari o per riparazioni, manutenzione o migliorie riferite ai medesimi beni.

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.

Si riporta di seguito una tabella relativa alle rivalutazioni eseguite in esercizi precedenti a fronte di specifiche normative.

## 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 detenute a scopo di investimento valutate al *fair value*; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

## 8.6 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>2.780</b>	<b>34.503</b>	<b>7.755</b>	<b>1.951</b>	<b>7.287</b>	<b>54.277</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	13.189	7.280	1.769	6.850	29.087
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>2.780</b>	<b>21.314</b>	<b>475</b>	<b>182</b>	<b>438</b>	<b>25.190</b>
<b>B. Aumenti:</b>	<b>35</b>	<b>661</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>437</b>	<b>1.223</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	91	353	1.105
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	661	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a	-	-	-	-	-	-
a) Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) Conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	35	-	X	X	X	35
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	84	84
<b>C. Diminuzioni:</b>	<b>-</b>	<b>1.601</b>	<b>265</b>	<b>89</b>	<b>191</b>	<b>2.146</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	1.250	183	88	191	1.712
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) Patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) Conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> 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	-	351	82	1	-	434
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>2.815</b>	<b>20.374</b>	<b>210</b>	<b>184</b>	<b>684</b>	<b>24.267</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	14.394	7.199	1.204	6.528	29.325
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>2.815</b>	<b>34.768</b>	<b>7.409</b>	<b>1.388</b>	<b>7.212</b>	<b>53.592</b>
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.

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 Bilan-

cio al *fair value*, non in possesso della Banca.

In riferimento alla tabella di cui sopra si commentano le voci più rilevanti:

- la sottovoce B.2 “Spese per migliorie capitalizzate” fa riferimento perlopiù agli oneri sostenuti per manutenzioni di carattere straordinario delle varie filiali e pertanto capitalizzate oltre che le spese sostenute per il parcheggio interrato nell’Oratorio di Caravaggio nel corso del 2023.
- La sottovoce B.6. “Trasferimenti da immobili detenuti a scopo d’investimento”, colonna terreni, riporta il terreno da scorporo dell’immobile in Via Seriola che, nel 2022 era stato adibito ad uso funzionale. Si è provveduto a girare nel 2023 anche il relativo terreno.
- La sottovoce C.7 “Altre variazioni”, alla colonna fabbricati, riporta un importo pari a 351 migliaia di euro; a fine 2023 si è chiuso il vecchio contratto IFRS16 relativo al diritto di superficie del parcheggio interrato nell’Oratorio di Caravaggio e contestualmente ne è stato aperto un altro con data efficacia a partire da gennaio 2024.

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 31.12.2023	% amm.to complessivo 31.12.2022
Terreni e opere d’arte	-	-
Fabbricati	41,40%	38,22%
Mobili	97,17%	93,86%
Impianti elettronici	86,74%	90,67%
Altre	90,52%	93,99%

Con riferimento ai diritti d’uso acquisiti tramite operazioni di *leasing* operativo, l’ammortamento è computato a quote costanti sulla base della durata attesa dei contratti di *leasing* sottostanti.

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 <i>computers</i>	20%
Automezzi	25%

## 8.7 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>380</b>	<b>2.235</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	813
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>380</b>	<b>1.422</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>35</b>	<b>196</b>
C.1 Vendite	-	135
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	61
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	35	-
a) immobili ad uso funzionale	35	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>345</b>	<b>1.226</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	666
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>345</b>	<b>1.892</b>
E. Valutazione al <i>fair value</i>	345	1.226

- Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.
- Per la categoria “Terreni”, la voce C.6. “Trasferimenti a immobili a uso funzionale” riporta il terreno da scorporo dell’immobile in Via Seriola che, nel 2022 era stato adibito ad uso funzionale, come meglio specificato in calce alla tabella 8.6.
- Per la categoria “Fabbricati”, la voce C.1. “Vendite” si riferisce alla cessione dell’immobile di Lodi, avvenuto in data 25 settembre 2023.

<b>ATTIVITA' DA INVESTIMENTO – TERRENI</b>				
<i>(importi in unità di Euro)</i>				
	<b>Valore Lordo</b>	<b>svalutazioni esercizi precedenti</b>	<b>svalutazioni anno in corso</b>	<b>Valore netto</b>
<b>CARAVAGGIO</b>				
Terreni Edificabili	111.877,24			111.877,24
<b>NERVIANO</b>				
Terreni agricoli	1.383,32			1.383,32
Terreni agricoli	51.965,51			51.965,51
Terreni agricoli	2.613,16			2.613,16
Terreni edificabili	266.934,92	110.000,00		156.934,92
<b>Subtotale NERVIANO</b>	<b>322.896,91</b>			<b>212.896,91</b>
<b>VAIANO</b>				
Terreno da scorporo Vaiano	689,27			689,27
<b>TORLINO</b>				
Terreno da scorporo Torlino	19.871,51			19.871,51
<b>Totale complessivo</b>	<b>455.334,93</b>	<b>110.000,00</b>		<b>345.334,93</b>

ATTIVITA' DA INVESTIMENTO - IMMOBILI	Valore Originario	Fondo Ammortamento	Rivalutazione a seguito fusione	Valore Lordo di Bilancio	svalutazioni anni precedenti	svalutazioni anno in corso	vendite anno in corso	Fondo di ammortamento 01 01 2023	Ammortamento bilancio 2023	Valore netto Bilancio 2023
<b>CARAVAGGIO</b>										
Fabbricato	639.260,82	86.247,79	0	639.260,82	-	-	-	191.778,20	19.177,82	428.304,80
<b>VERDELLINO</b>										
Villetta e due autorimesse	91.340,21	12.323,46	0	91.340,21				27.402,10	2.740,21	61.197,90
<b>NERVIANO</b>										
Capannone Industriale	1.051.011,80	88.825,18	0	1.051.011,80	590.000,00			224.450,98	13.830,35	222.730,47
Appartamento	103.477,04	8.339,45	0	103.477,04				25.421,54	3.104,31	74.951,19
Appartamento	103.477,05	8.339,45	0	103.477,05				25.421,54	3.104,31	74.951,20
<b>Subtotale</b>	<b>1.257.965,89</b>	<b>105.504,08</b>	<b>0</b>	<b>1.257.965,89</b>				<b>275.294,06</b>	<b>20.038,97</b>	<b>372.632,86</b>
<b>RIVOLTA D'ADDA</b>										
Appartamento	60.175,00	3.000,00	39.825,00	100.000,00	3.000,00			19.418,20	2.910,00	74.671,80
<b>BAGNOLO CREMASCO</b>										
Appartamento	135.912,30	14.087,70	(40.912,30)	95.000,00	30.000,00			17.632,79	1.950,00	45.417,21
<b>CASALETTO VAPRIO</b>										
Appartamento	-	-	120.000,00	120.000,00	40.000,00			22.209,84	2.400,00	55.390,16
<b>VAIANO</b>										
Appartamento	-	-	13.520,00	13.520,00				2.028,00	405,60	11.086,40
Appartamento	2.757,09	-	5.562,91	8.320,00				1.623,08	249,60	6.447,32
<b>Subtotale</b>	<b>2.757,09</b>	<b>-</b>	<b>19.082,91</b>	<b>21.840,00</b>				<b>3.651,08</b>	<b>655,20</b>	<b>17.533,72</b>
<b>TORLINO VIMERCATI</b>										
Appartamento	0	0	40.000,00	40.000,00				7.803,28	1.200,00	30.996,72
Box	0	0	12.000,00	12.000,00				2.340,98	360,00	9.299,02
<b>Subtotale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.000,00</b>	<b>52.000,00</b>				<b>10.144,26</b>	<b>1.560,00</b>	<b>40.295,74</b>
<b>Appartamento Lodi Piazzale Fiume</b>	<b>232.300,00</b>			<b>232.300,00</b>	<b>60.000,00</b>		<b>172.300,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Appartamento e box Agnadello</b>	<b>28.560,00</b>			<b>28.560,00</b>				<b>3.784,00</b>	<b>856,80</b>	<b>23.919,20</b>
<b>Appartamento Brignano</b>	<b>220.000,00</b>			<b>220.000,00</b>	<b>70.000,00</b>			<b>38.358,00</b>	<b>4.500,00</b>	<b>107.142,00</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>2.668.271,31</b>	<b>221.163,03</b>	<b>189.995,61</b>	<b>2.638.266,92</b>	<b>793.000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>609.672,53</b>	<b>56.789,00</b>	<b>1.226.505,39</b>

## 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 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 Avviamento</b>	<b>X</b>	-	<b>X</b>	-
<b>A.2 Altre attività immateriali</b>	<b>6</b>	-	<b>9</b>	-
di cui Software	6	-	9	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	6	-	9	-
a) attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) altre attività	6	-	9	-
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :	-	-	-	-
a) attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>6</b>	-	<b>9</b>	-

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene attività immateriali a vita utile indefinita, né attività generate internamente.

Le attività immateriali sono valutate in base al criterio del costo e si riferiscono a software applicativi acquistati nel 2022.

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	
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	-	<b>9</b>	-	<b>9</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	9	-	9
<b>B. Aumenti</b>	-	-	-	-	-	-
B.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a Patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a Conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>
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 <i>fair value</i> :	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	-	-	-	<b>6</b>	-	<b>6</b>
D.1 Rettifiche di valori totali nette	-	-	-	3	-	3
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>	-	-	-	<b>9</b>	-	<b>9</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

### Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

La sottovoce F. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in Bilancio al *fair value*, non in possesso della Banca.



### 9.3 ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE INFORMAZIONI

Si informa che, durante il 2023:

- non è stata effettuata alcuna rivalutazione su attività immateriali;
- non sono state costituite attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- non sono stati assunti impegni alla data del Bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- non sono state acquisite attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- non sono state acquisite attività immateriali tramite concessione governativa;
- non sono presenti attività immateriali iscritte al *fair value*;
- non risulta iscritto fra le attività avviamenti di qualsiasi natura.

## SEZIONE 10 - ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 100 DELL'ATTIVO E VOCE 60 DEL PASSIVO

### 10.1 ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
<b>- In contropartita al Conto economico</b>	<b>5.816</b>	<b>856</b>	<b>6.672</b>	<b>8.346</b>	<b>1.229</b>	<b>9.575</b>
<b>a) DTA di cui alla Legge 214/2011</b>	<b>5.283</b>	<b>762</b>	<b>6.045</b>	<b>7.849</b>	<b>1.133</b>	<b>8.982</b>
Totale	5.283	762	6.045	7.849	1.133	8.982
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali iscritte al 31.12.2014	-	-	-	-	-	-
Perdite fiscali/Valore produzione negativo di cui Legge 214/2011	-	-	-	-	-	-
<b>b) Altre</b>	<b>533</b>	<b>94</b>	<b>627</b>	<b>497</b>	<b>96</b>	<b>593</b>
Rettifiche crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
Rettifiche crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
Valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie detenute per negoziazione e attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore di titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore di passività finanziarie di negoziazione e passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	-	-	-	-	-	-
Fondi per rischi e oneri	440	85	525	450	87	537
Costi di natura prevalentemente amministrativa	-	-	-	-	-	-
Differenze tra valori fiscali e valori di Bilancio delle attività materiali e immateriali	47	9	56	47	9	56
Altre voci	46	-	46	-	-	-
<b>- In contropartita del Patrimonio netto</b>	<b>2.150</b>	<b>435</b>	<b>2.585</b>	<b>3.843</b>	<b>778</b>	<b>4.621</b>
<b>a) Riserve da valutazione:</b>	<b>2.149</b>	<b>435</b>	<b>2.584</b>	<b>3.844</b>	<b>778</b>	<b>4.622</b>
Minusvalenze su attività finanziarie OCI	2.149	435	2.584	3.844	778	4.622
<b>b) Altre:</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
Utili/Perdite attuariali dei fondi del personale	-	-	-	-	-	-
Altre voci	1	-	1	(1)	-	(1)
<b>A. Totale attività fiscali anticipate</b>	<b>7.966</b>	<b>1.291</b>	<b>9.257</b>	<b>12.189</b>	<b>2.007</b>	<b>14.196</b>
<b>B. Compensazione con passività fiscali differite</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Attività fiscali anticipate nette - Totale sottovoce 100 b)</b>	<b>7.966</b>	<b>1.291</b>	<b>9.257</b>	<b>12.189</b>	<b>2.007</b>	<b>14.196</b>

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% (misura comprensiva della percentuale 3,50% di addizionale IRES) 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 dei 5 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, rilevate in contropartita del Conto economico per 5.283 migliaia di euro ai fini IRES e 762 migliaia di euro ai fini IRAP.

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
<b>1) Passività per imposte differite in contropartita del Conto economico:</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	32	-	32	-	-	-
<b>2) Passività per imposte differite in contropartita del Patrimonio netto:</b>	<b>40</b>	<b>8</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>12</b>	<b>69</b>
<b>Riserve da valutazione:</b>						
Plusvalenze su attività finanziarie OCI	40	8	48	57	12	69
Rivalutazione immobili	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
<b>A. Totale passività fiscali differite</b>	<b>72</b>	<b>8</b>	<b>80</b>	<b>57</b>	<b>12</b>	<b>69</b>
<b>B. Compensazione con attività fiscali anticipate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Passività fiscali differite nette - Totale sottovoce 60 b)</b>	<b>72</b>	<b>8</b>	<b>80</b>	<b>57</b>	<b>12</b>	<b>69</b>

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>9.575</b>	<b>12.619</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>68</b>	<b>118</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	68	115
a) relative a precedenti esercizi	46	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	22	115
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	3
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.971</b>	<b>3.162</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.968	1.455
a) rigiri	2.968	1.455
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) dovute a mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	3	1.707
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	3	1.707
b) altre	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>6.672</b>	<b>9.575</b>

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, 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'adeguamento, in sede di dichiarazione dell'unico, dell'importo delle DTA trasformato in credito di imposta, nel corso del 2022.

### 10.3 BIS VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE DI CUI ALLA L. 214/2011

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>8.982</b>	<b>12.039</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.937</b>	<b>3.057</b>
3.1 Rigiri	2.934	1.350
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	1.707
a) derivante da perdite di esercizio	-	1.707
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	3	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>6.045</b>	<b>8.982</b>

### 10.4 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>32</b>	<b>-</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	32	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	32	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	10
a) rigiri	-	10
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>32</b>	<b>-</b>

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 27,50% (misura comprensiva della percentuale 3,50% di addizionale IRES) e al 5,57%.

Lo sBilancio delle imposte anticipate e delle imposte differite è stato iscritto a Conto economico alla voce 270 "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente", rispettivamente, per -2.901 migliaia di euro e per 32 migliaia di euro.

## 10.5 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>4.621</b>	<b>319</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>4.397</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	4.397
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	4.397
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.035</b>	<b>95</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.035	95
a) rigiri	-	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	2.035	95
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.586</b>	<b>4.621</b>

## 10.6 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>69</b>	<b>553</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>21</b>	<b>484</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	21	484
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	21	484
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. Importo finale</b>	<b>48</b>	<b>69</b>

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli appartenenti alla categoria Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva e alla Riserva patrimoniale T.F.R.

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva Riserva di Patrimonio netto.

## 10.7 ALTRE INFORMAZIONI

	31/12/2023				31/12/2022			
	IRES	IRAP	Altre	Totale	IRES	IRAP	Altre	Totale
Passività fiscali correnti (-)	-	(1.386)	-	(1.386)	-	-	-	-
Acconti versati (+)	524	766	-	1.290	168	12	-	180
Altri crediti di imposta (+)	153	-	-	153	1.877	-	-	1.877
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	1.704	-	-	1.704	-	-	-	-
Ritenute d'acconto subite (+)	35	-	-	35	44	-	-	44
<b>Saldo a debito della voce 60 a) del passivo</b>	<b>-</b>	<b>(620)</b>	<b>-</b>	<b>(620)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo a credito</b>	<b>2.416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.416</b>	<b>2.089</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2.101</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo</b>	<b>2.416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.416</b>	<b>2.089</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2.101</b>

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.

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.

Ad oggi, 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.

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 contenute nel piano strategico aziendale 2024-2026, redatto coerentemente con le linee guida dettate dalla Capogruppo nonché con le *ambitions* strategiche del piano strategico aziendale di Gruppo 2024-2026.

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**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A. Attività possedute per la vendita</b>		
A.1 Attività finanziarie	-	2.400
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	-	-
<b>Totale A</b>	<b>-</b>	<b>2.400</b>
di cui valutate al costo	-	2.400
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 1	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 2	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 3	-	-
<b>B. Attività operative cessate</b>		
B.1 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	-	-
- Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
- Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-
B.2 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> 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	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 1	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 2	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 3	-	-
<b>C. Passività associate ad attività possedute per la vendita</b>		
C.1 Debiti	-	-
C.2 Titoli	-	-
C.3 Altre passività	-	-
<b>Totale C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 1	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 2	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 3	-	-
<b>D. Passività associate ad attività operative cessate</b>		
D.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
D.2 Passività finanziarie di negoziazione	-	-
D.3 Passività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-
D.4 Fondi	-	-
D.5 Altre passività	-	-
<b>Totale D</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui valutate al costo	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 1	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 2	-	-
di cui valutate al <i>fair value</i> livello 3	-	-

La presente tabella viene riportata in quanto nel 2022 risultava valorizzata.

## 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
- Ammanchi, malversazioni e rapine	-	-
- Crediti commerciali	1.333	643
- Valori bollati e valori diversi	-	1
- Oro, argento e metalli preziosi	-	-
- Crediti per premi futuri su derivati	-	-
- Commissioni e interessi da percepire	476	410
- Crediti tributari verso erario e altri enti impositori (compresi crediti IVA)	6.311	6.781
- Crediti verso enti previdenziali	-	-
- Crediti di imposta	52.505	45.571
- Crediti verso dipendenti	-	-
- Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	-
- Partite viaggianti tra filiali, partite in corso di lavorazione	842	1.374
- Attività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	-
- Ratei attivi non riconducibili a voce propria	10	380
- Risconti attivi non riconducibili a voce propria	464	499
- Migliorie su beni di terzi	370	211
- Società controllate, IVA di Gruppo	-	-
- Consolidato fiscale	-	-
- Altre (depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	12.719	14.603
<b>Totale</b>	<b>75.030</b>	<b>70.473</b>

Il saldo della voce comprende il valore contabile dei crediti di imposta, interamente designati al *Business Model* "HTC", connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti, complessivamente pari a 52.505 migliaia di euro.

La voce "Altre" ricomprende la differenza tra le rettifiche "dare" e "avere" delle partite illiquide per un importo di 7.062 migliaia di euro.



Di seguito vengono riportate alcune voci della tabella di cui sopra dettagliate:

<b>Crediti tributari verso erario e altri enti impositori:</b>	
- acconti imposta di bollo virtuale	5.089
- acconti imposta sostitutiva	436
- acconti in qualità di sostituto d'imposta	786
<b>Totale</b>	<b>6.311</b>

<b>Partite viaggianti tra filiali/partite in corso di lavorazione:</b>	
- effetti e RIBA di terzi al protesto	162
- bonifici da regolare su CRG	322
- insoluti tecnici SEPA	44
- altre partite in attesa di lavorazione	314
<b>Totale</b>	<b>842</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

(importi in unità di euro)

		<b>31/12/2023</b>
<b>Rettifiche "dare"</b>	-	<b>116.328.418</b>
1 - Conti correnti	-	24.675.055
2 - Portafoglio centrale	-	91.406.203
3 - Cassa	-	247.160
<b>Rettifiche "avere"</b>		<b>109.266.141</b>
1 - Conti correnti		15.383.628
2 - Cedenti effetti e documenti		82.643.197
3 - Altri conti		11.239.316
<b>SBilancio dare</b>	-	<b>7.062.277</b>

La tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura di Bilancio. La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 7.062.277 euro, trova evidenza nella voce 120 dell'Attivo "Altre attività".

## 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 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	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	186.379	X	X	X	262.247	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	10.659	X	X	X	1	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	408	X	X	X	29	X	X	X
2.3 Finanziamenti	174.436	X	X	X	261.399	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	174.436	X	X	X	261.399	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per <i>leasing</i>	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	876	X	X	X	818	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>186.379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186.379</b>	<b>262.247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>262.247</b>

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 2.3.2 “Debiti verso banche - Finanziamenti - altri” 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. 2 finanziamenti afferenti 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. Nel corso del 2023 sono stati effettuati due rimborsi parziali pari a 82 milioni di nominali. Infatti in tabella si passa da un valore (comprensivo del rateo interessi) di 261.399 al 31/12/2022 a 174.536 al 31/12/2023.

Tali operazioni sono state effettuate tramite la Capogruppo, attraverso la partecipazione al TLTRO *Group* da quest'ultima presieduto. Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 42 migliaia euro.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.2 “Debiti verso banche - Depositi a scadenza”, figurano le operazioni garantite da titoli per 408 migliaia euro.

La sottovoce 2.6 “Debiti verso banche - altri debiti” risulta composta:

- debiti di funzionamento connessi alle prestazioni di servizi per 808 migliaia di euro;
- partite in corso di lavorazione per 68 migliaia di euro (flussi vari legati al Conto di Regolamento Giornaliero).

## 1.2 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO CLIENTELA

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.077.749	X	X	X	1.188.360	X	X	X
2. Depositi a scadenza	65.032	X	X	X	52.803	X	X	X
3. Finanziamenti	2.632	X	X	X	3.955	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	2.632	X	X	X	3.955	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per <i>leasing</i>	2.252	X	X	X	2.665	X	X	X
6. Altri debiti	279	X	X	X	137	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>1.147.944</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.147.944</b>	<b>1.247.920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.245.974</b>

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* finanziario ed operativo ai sensi dell’IFRS 16, relativamente ai diritti d’uso rilevati tra le attività materiali e rappresentati da fabbricati, autoveicoli aziendali ed apparecchiature Bancomat.

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.

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 438 migliaia di euro.

La sottovoce 3.2 “Finanziamenti - Altri” riporta il debito verso la Società Veicolo per l’operazione di autocartolarizzazione.

La voce 6. “Altri debiti” risulta composta da debiti di funzionamento connessi alle prestazioni di servizi per 279 migliaia di euro.

## 1.3 PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	92.742	1.393	89.081	-	137.319	-	132.366	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	92.742	1.393	89.081	-	137.319	-	132.366	-
2. Altri titoli	153.349	-	154.444	1	41.246	-	40.641	-
2.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	153.349	-	154.444	1	41.246	-	40.641	-
<b>Totale</b>	<b>246.091</b>	<b>1.393</b>	<b>243.525</b>	<b>1</b>	<b>178.565</b>	<b>-</b>	<b>173.007</b>	<b>-</b>

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”, riguarda i certificati di deposito per 153.349 migliaia di euro classificati a livello 2 di *fair value*.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 91.661 migliaia di euro.

#### 1.4 DETTAGLIO DEI DEBITI/TITOLI SUBORDINATI

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A.1 Debiti subordinati</b>	-	-
- banche	-	-
- clientela	-	-
<b>B.1 Titoli subordinati</b>	<b>4.644</b>	<b>4.698</b>
- banche	4.644	4.698
- clientela	-	-
<b>Totale</b>	<b>4.644</b>	<b>4.698</b>

Hanno carattere subordinato le passività finanziarie il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di Patrimonio netto.

In relazione alla tabella “1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione”, si evidenzia che nella sottovoce 1.2 “Obbligazioni – Altre” sono compresi titoli subordinati pari a 4.470 migliaia di euro.

Essi risultano computabili nel Capitale di classe 2 della Banca.

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. Pertanto la presente tabella non viene compilata

#### 1.6 DEBITI PER LEASING

Diritti d'uso	Passività entro 5 anni	Passività oltre 5 anni
Terreni	-	-
Fabbricati	278	1.780
Mobili	-	-
Impianti elettrici	61	-
Altre	133	-

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca ha in essere un debito complessivo pari a 2.252 migliaia di euro suddiviso in:

- “Fabbricati” che ricomprende i contratti di affitto e diritto di uso di superficie per un importo totale, al 31.12.2023, pari a 2.058 migliaia di euro;
- “Impianti elettrici” comprende i contratti relativi ad apparecchiature bancomat pari a 61 mila euro;
- “Altre” comprendente i contratti relativi alle auto aziendali per un importo, al 31.12.2023, pari a 133 mila euro.

## SEZIONE 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20

Alla data di riferimento del Bilancio non sono presenti passività finanziarie di negoziazione. Pertanto, la presente sezione non viene compilata.

## SEZIONE 3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE - VOCE 30

Alla data di riferimento del Bilancio non sono presenti passività finanziarie designate al *Fair Value*. Pertanto, la presente sezione non viene compilata.

## 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
	31/12/2023				31/12/2022			
	L1	L2	L3	31/12/2023	L1	L2	L3	31/12/2022
<b>A. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	7	-	-	281
1) <i>Fair value</i>	-	-	-	-	7	-	-	281
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Derivati creditizi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) <i>Fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	7	-	-	281

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.

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene contratti derivati di copertura aventi *fair value* negativo, ciò nonostante, la tabella è stata mantenuta per rappresentare la situazione in essere al 31.12.2022 relativa ad operazioni in valuta estera, scesa a cavallo d'anno tra il 2022 e il 2023.

### 4.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

La tabella non risulta compilata in quanto alla data di riferimento del Bilancio la Banca non ha in essere derivati finanziari di copertura che presentano un *Fair Value* negativo

## SEZIONE 5 ADEGUAMENTO DI VALORE 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 detiene passività relative ad adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica, pertanto la presente sezione non viene compilata.

## 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. Tuttavia si fa presente che al 31/12/2023 non risulta valorizzata la voce 70.

## SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 80

### 8.1 ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Debiti verso enti previdenziali e Stato	995	927
Debiti Commerciali	638	609
Titoli da regolare	-	-
Somme a disposizione della clientela	104	14.960
Operazioni straordinarie (acquisizioni)	-	-
Commissioni passive da regolare	269	-
Debiti per premi futuri su derivati	-	-
Debiti verso l'erario ed altri enti impositori	9.232	8.088
Debiti relativi al personale dipendente	1.782	1.773
Passività finanziarie relative a finanziamenti destinati ad uno specifico affare	-	-
Garanzie rilasciate e derivati su crediti	-	-
Ratei non riconducibili a voce propria	278	-
Risconti non riconducibili a voce propria	90	102
Partite in corso di lavorazione, partite viaggianti	2.709	9.992
Altre (operazioni failed acquisto, debiti assicurazioni, depositi cauzionali, partite non imputabili ad altre voci)	189	127
Società controllate IVA di Gruppo	18	23
Saldo partite illiquide di portafoglio	-	-
Dividendi da pagare	-	-
Consolidato fiscale	-	-
<b>Totale</b>	<b>16.304</b>	<b>36.601</b>

La voce "Debiti verso l'erario ed altri enti impositori" comprende:

Debiti imposta di bollo virtuale	2.797
Debiti imposta sostitutiva	319
Debiti v/Erario in qualità di sostituto d'imposta	6.116
<b>Totale</b>	<b>9.232</b>

La voce "Debiti relativi al personale dipendente" comprende oltre al costo delle giornate di ferie residue anche l'accantonamento per PDR e Una Tantum stimato, per l'esercizio 2024, in 1 milione di euro.

Si specifica che la voce "somme a disposizione della clientela" nel 2022 ricomprendeva una cifra elevata per il pagamento delle pensioni pari a 14.835 migliaia di euro, non più presente nel 2023.

La voce "Partite in corso di lavorazione, partite viaggianti" include una voce transitoria di "incassi elettronici" pari a 1.794 migliaia di euro.

## SEZIONE 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 90

### 9.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.835</b>	<b>3.453</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>182</b>	<b>230</b>
B.1 Accantonamenti dell'esercizio	98	20
B.2 Altre variazioni	84	210
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>172</b>	<b>848</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	111	208
C.2 Altre variazioni	61	640
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>2.845</b>	<b>2.835</b>
<b>Totale</b>	<b>2.845</b>	<b>2.835</b>

Alla data di Bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 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 composta da interessi passivi netti (*Interest Cost* – NIC) pari a 98 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 84 migliaia di euro dipende da variazioni delle ipotesi finanziarie (sottovoce B.2);
- per 61 migliaia di euro dipende da esperienza (sottovoce C.2).

Gli ammontari di cui ai B.1 e C.1 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 gli importi di cui ai punti B.2 e C.2 sono stati ricondotti 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:

Tabella - Riepilogo delle basi tecniche ed economiche		31/12/2023
Tasso anno di attualizzazione		Curva EuroComposite AA
Tasso annuo di inflazione		2,00%
Tasso Annuo di incremento TFR		3,00%
Tasso annuo di incremento salariale	Dirigenti:	1,50%
	Quadri:	0,50%
	Impiegati:	0,50%
	Operati:	0,50%

#### Informazioni aggiuntive

Lo IAS 19, per i piani a benefici definiti di tipo *post-employment*, richiede una serie di informazioni aggiuntive, che devono essere riportate nella Nota integrativa di Bilancio, quali:

- analisi di sensitività per ciascuna ipotesi attuariale rilevante alla fine dell'esercizio, mostrando gli effetti che ci sarebbero stati a seguito delle variazioni delle ipotesi attuariali ragionevolmente possibili a tale data, in termini assoluti;
- indicazione del contributo per l'esercizio successivo;
- indicazione della durata media finanziaria dell'obbligazione per i piani a benefici definiti;
- erogazioni previste dal piano.

Di seguito si riportano tali informazioni, illustrando i dati all'unità di euro:

Tabella-Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO		31/12/2023
Tasso di turnover +1,00%		2.851.701
Tasso di turnover -1,00%		2.838.257
Tasso di inflazione +0,25%		2.875.234
Tasso di inflazione -0,25%		2.815.642
Tasso di attualizzazione +0,25%		2.798.478
Tasso di attualizzazione -0,25%		2.893.235



**Tabella-Service Cost e Duration****CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO****31/12/2023**

Service Cost pro-futuro annuo	0,00
Duration del piano	8,0

**Tabella-Erogazioni future stimate****CREDITO COOPERATIVO DI CARAVAGGIO ADDA E CREMASCO****Anno****31/12/2023**

1	177.117
2	226.347
3	272.213
4	120.266
5	239.121

**9.2 ALTRE INFORMAZIONI**

	<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>Totale 31/12/2022</b>
<b>Fondo (civilistico) iniziale</b>	<b>3.053</b>	<b>3.023</b>
Variazioni in aumento	53	238
Variazioni in diminuzione	146	208
<b>Fondo (civilistico) finale</b>	<b>2.960</b>	<b>3.053</b>
Surplus/(Deficit)	(115)	(218)
<b>Fondo TFR IAS 19</b>	<b>2.845</b>	<b>2.835</b>

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 2.960 migliaia di 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 627 migliaia di euro. Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 186 migliaia di euro.

## SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 100

### 10.1 FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

Voci/Valori	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	2.317	2.916
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	697	838
4.1 controversie legali e fiscali	21	35
4.2 oneri per il personale	487	490
4.3 altri	189	313
<b>Totale</b>	<b>3.014</b>	<b>3.754</b>

Nella voce 1. "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie" sono compresi:

- 1.528 migliaia di euro per rettifiche di valore collettive su crediti di firma e impegni a erogare fondi classificati in stadio 1. La voce comprende anche gli impegni assunti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti e Fondo Temporaneo pari 1.006 migliaia di euro;
- 235 migliaia di euro per rettifiche di valore collettive su crediti di firma e impegni a erogare fondi classificati in stadio 2;
- 554 migliaia di euro per rettifiche di valore analitiche su crediti di firma e impegni a erogare fondi deteriorati stadio 3.

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
<b>A. Esistenze iniziali</b>	-	-	838	838
<b>B. Aumenti</b>	-	-	44	44
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	44	44
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	-	-	185	186
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	183	184
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	2	2
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-
<b>D. Rimanenze finali</b>	-	-	697	697

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 "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.

## 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	405	116	86	-	607
2. Garanzie finanziarie rilasciate	1.123	119	468	-	1.710
<b>Totale</b>	<b>1.528</b>	<b>235</b>	<b>554</b>	<b>-</b>	<b>2.317</b>

## 10.4 FONDI SU ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene Fondi della specie; pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 10.5 FONDI DI QUIESCENZA AZIENDALI A BENEFICI DEFINITI

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene Fondi della specie; pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 1.6 FONDI PER RISCHI ED ONERI - ALTRI FONDI

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" riportata nella sottovoce 4 della tabella 10.1 è costituita da:

- Fondo oneri futuri per "controversie legali", per 21 migliaia di euro riportato al punto 4.1 della Tabella 10.1. L'importo fa riferimento a spese legali stimate per controversie legali in corso;
- "Oneri per il 'personale'" per 487 migliaia di euro riportato al punto 4.2 della Tabella 10.1 si riferisce a premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinato in base a una valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere negli anni futuri in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio. Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto anche l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.
- "Altri" per 189 migliaia di euro riportato al punto 4.3 della Tabella 10.1 si riferisce a:
  - Fondo oneri futuri per 99 migliaia di euro relativi ad impegni di spesa già assunti dal Consiglio di Amministrazione, da erogarsi negli anni successivi;
  - Fondo ricognizione trasparenza per circa 3 migliaia di euro riguardante importi ricevuti dalla clientela e da restituire agli stessi;
  - Costi futuri stimati per 87 migliaia di euro (crisi Crediveneto e Padovana).

## SEZIONE 11 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE 120

### 11.1 AZIONI RIMBORSABILI: COMPOSIZIONE

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene azioni rimborsabili; pertanto la presente sezione non viene compilata.

## SEZIONE 12 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 110, 130, 140, 150, 160, 170 E 180

### 12.1 "CAPITALE" E "AZIONI PROPRIE": COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>A. Capitale</b>		
A.1 Azioni ordinarie	1.418	1.377
A.2 Azioni di risparmio	-	-
A.3 Azioni privilegiate	-	-
A.4 Azioni altre	-	-
<b>B. Azioni proprie</b>		
B.1 Azioni ordinarie	-	-
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 1.418 migliaia di euro, corrispondente a n. 56.733 azioni del valore nominale unitario pari a 25 euro.

Alla data di riferimento del Bilancio non sono presenti azioni proprie detenute direttamente dalla Banca, né azioni sottoscritte non ancora liberate.

## 12.2 CAPITALE - NUMERO AZIONI: VARIAZIONI ANNUE

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>55.072</b>	<b>-</b>
- interamente liberate	55.072	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>55.072</b>	<b>-</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>2.365</b>	<b>-</b>
B.1 Nuove emissioni	2.365	-
- a pagamento:	2.365	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di <i>warrant</i>	-	-
- altre	2.365	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>704</b>	<b>-</b>
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	704	-
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>56.733</b>	<b>-</b>
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	56.733	-
- interamente liberate	56.733	-
- non interamente liberate	-	-

### 12.3 CAPITALE - ALTRE INFORMAZIONI

Valori	
Numero Soci al 31.12.2022	12.884
Numero Soci: ingressi	394
Numero Soci: uscite	214
Numero Soci al 31.12.2023	<b>13.064</b>

### 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 nel 2021 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 (immobili), 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 3.434.221,23 euro e la corrispondente imposta sostitutiva pari a 100.026,64 euro.

Ai fini dell'apposizione del Vincolo, limitatamente all'importo di 3.234.194,59 euro, 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, nei limiti dell'ammontare calcolato, viene fiscalmente qualificata "in sospensione d'imposta".

Con riferimento alla voce "Riserva legale" si precisa che l'articolo 26 del decreto-legge 10 agosto 2023, n. 104, convertito con modificazioni dalla legge 9 ottobre 2023, n. 136, ha istituito, per l'anno 2023 e alle condizioni ivi indicate, un'imposta straordinaria a carico delle banche di cui all'articolo 1 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385. Con l'introduzione del comma 5-bis, una volta applicato il criterio di calcolo e riscontrato un possibile versamento di tale imposta, le banche possono decidere di non assoggettarsi all'obbligo del relativo versamento se, in sede di approvazione del Bilancio dell'esercizio antecedente a quello in corso al 1° gennaio 2024, destinano un importo non inferiore a due volte e mezzo di tale imposta (in ipotesi dovuta) in una riserva non distribuibile.

Sul punto la Banca, che ha deliberato in data 26/10/2023 l'adesione alla citata facoltà, ha pertanto provveduto, in base a quanto definito dal predetto comma 5-bis, a destinare l'importo di euro 4.350 migliaia di euro, pari a 2,5 volte l'importo dell'imposta in argomento nella voce "Riserva legale - di cui riserva indivisibile a fronte dell'imposta straordinaria ex art. 26 del decreto-legge 10 agosto 2023, n.104" in luogo del versamento dell'imposta.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite d'esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

<b>Riserve (importi in unità di euro)</b>	
Riserva legale	172.281.014
Riserva transizione IAS/IFRS	(18.041.228)
Riserva da fusione IFRS3	(3.028.929)
Riserva di utili su titoli di Capitale (partecipazioni)ceduti	12.046
Riserva rivalutazione immobiliare	5.541.862
Riserva attuariale su piani a benefici definiti (TFR)	(612.033)
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al <i>Fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(4.692.574)
Riserva copertura flussi finanziari	1.705
Capitale Sociale	1.418.325
<b>Totale</b>	<b>152.880.188</b>

Descrizione	Saldo	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi 3 esercizi	
			Per copertura perdite	Per altre ragioni**
Capitale sociale:	1.418	A		210
Riserve di capitale:				
Riserva da sovrapprezzo azioni	0	B		
<b>Altre riserve:</b>				
Riserva legale	172.281	C		
Riserve di rivalutazione monetaria	5.543	C		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve (differenze da fusione IFRS3)	(3.029)	C		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(18.041)	C		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al <i>Fair Value</i> con impatto su OCI	(4.693)	D		non ammessi
<b>Riserve da valutazione: Utili/Perdite attuariali</b>				
Su piani a benefici definiti	(612)	E		non ammessi
Riserva copertura flussi finanziari	1	F		non ammessi
Riserva di utili su capitali ceduti	12	F		non ammessi
Riserva azioni proprie (quota non disponibile)		F		non ammessi
Riserva azioni proprie (quota disponibile)		C		non ammessi
<b>Totale</b>	<b>152.880</b>			

\*\* Capitale sociale: rimborsi effettuati negli esercizi 2020-2021-2022-2023

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

## 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

Nella tabella sotto riportata viene esposto il dettaglio delle Leggi di Rivalutazione applicate agli immobili.

Leggi/Principi contabili	31/12/2023	31/12/2022
Rivalutazione ex L. 576/75	18	18
Rivalutazione ex L. 72/83	564	564
Rivalutazione ex L. 408/90	0	0
Rivalutazione ex L. 413/91	407	407
Rivalutazione ex L. 342/2000	0	0
Rivalutazione ex L. 266/2005	0	0
IFRS 1 - <i>Deemed Cost</i>	3.988	3.988
IFRS 3 - Rivalutazione a seguito fusione	2.211	2.211
<b>Totale</b>	<b>7.188</b>	<b>7.188</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1. IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE (DIVERSI DA QUELLI DESIGNATI AL FAIR VALUE)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	<i>Impaired acquisiti/e o originati/e</i>		
<b>1. Impegni a erogare fondi</b>	<b>175.720</b>	<b>13.074</b>	<b>561</b>	<b>-</b>	<b>189.355</b>	<b>194.013</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.738	-	-	-	2.738	3.416
c) Banche	2.523	-	-	-	2.523	3.570
d) Altre società finanziarie	3.135	247	-	-	3.382	302
e) Società non finanziarie	142.873	10.702	403	-	153.978	157.720
f) Famiglie	24.451	2.125	158	-	26.734	29.005
<b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>15.410</b>	<b>3.196</b>	<b>514</b>	<b>-</b>	<b>19.120</b>	<b>23.296</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	1	-	-	-	1	1
c) Banche	4.717	-	-	-	4.717	4.813
d) Altre società finanziarie	22	118	-	-	140	140
e) Società non finanziarie	7.760	2.753	121	-	10.634	14.670
f) Famiglie	2.910	325	393	-	3.628	3.672



Tra gli “impegni ad erogare fondi” sono compresi:

- finanziamenti da erogare e margini su linee di credito irrevocabili per 186.831 migliaia di euro;
- 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 2.523 migliaia di 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 verso banche sono ricondotti:

- gli impegni verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo di seguito articolati per 4.528 migliaia di euro;
- gli impegni nei confronti del Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo, nella misura dello 0,10 per mille del totale attivo di Bilancio per 189 migliaia di euro.

Le garanzie rilasciate alla clientela mediante crediti di firma ammontano complessivamente a 14.403 migliaia di 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 detiene altri impegni e altre garanzie rilasciate, pertanto la presente tabella non viene compilata

## 3. ATTIVITÀ COSTITUITE A GARANZIA DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI

Portafogli	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	28.007	-
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	168.539	5.000
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nella voce “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato” si trova il titolo di Stato dato a garanzia, per un valore di 3.134 migliaia di euro, all’interno dello Schema di Garanzie Incrociate con la Capogruppo.

Rispetto al 31.12.2022 la tabella comprende i titoli oggetto di segnalazione nella base *Asset Encumbrance*.

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 III (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations*).

Più in dettaglio, alla data di riferimento del Bilancio la Banca ha in essere n. 2 operazioni di finanziamento della tipologia “TLTRO III” per effetto della partecipazione alle aste del per un importo complessivamente pari ad euro 170 milioni di euro. A fronte di tali finanziamenti la Banca ha posto a garanzia Titoli di Stato italiani e finanziamenti (come risulta dalla tabella che segue).

Le condizioni economiche applicabili ai finanziamenti del programma TLTRO III sono state modificate dalla BCE in diverse occasioni, delle quali si è già dato conto nella pertinente trattazione riportata nelle Relazioni sulla gestione del presente Bilancio e del Bilancio precedente, cui si rinvia per maggiori riferimenti.

Fermo l'applicazione per i periodi precedenti delle previgenti regole dal 23 novembre 2022 il tasso applicabile alle operazioni ancora in essere è pari alla sommatoria algebrica tra:

- il tasso di interesse puntuale di riferimento del periodo (MRO o DF rate);
- lo *spread* fisso previsto da IB per l'accesso alle operazioni di politica monetaria pari a 4.5 bps fino al 30/06/2023 e ridotte a 2 bps dal 01/07/2023;
- il beneficio massimo di -4.5 bps applicabile da IB ad ogni operazione in base alla quantità di *overcollateral* conferito a garanzia.

Si evidenzia che il rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea è stato effettuato tramite l'Istituto Centrale di Categoria, è garantito da titoli di stato presenti nel portafoglio di proprietà della Banca e da finanziamenti.

Rifinanziamento BCE	
a) titoli di stato e finanziamenti posti a garanzia	216.408
b) ammontare rifinanziamento BCE	170.000

#### 4. GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

Tipologia servizi	Importo 31/12/2023
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
<b>2. Gestioni individuale di portafogli</b>	-
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>1.049.217</b>
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	373.279
1. titoli emessi dalla Banca che redige il Bilancio	91.424
2. altri titoli	281.855
c) titoli di terzi depositati presso terzi	368.624
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	675.938
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>452.827</b>

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 per 9.423 migliaia di euro.

Le operazioni di cui al punto 4 sono così composte:

SUDDIVISIONE RISPARMIO GESTITO	31/12/2023
Fondi comuni di investimento e Sicav	262.220,00
Gestioni patrimoniali mobiliari, polizze e fondi	190.607,00
<b>Totale</b>	<b>452.827,00</b>

Gli importi si riferiscono alle consistenze di fine esercizio dei prodotti collocati. Le gestioni patrimoniali e gli OICR sono esposti al valore corrente; i prodotti assicurativi sono invece esposti al valore di sottoscrizione.

## 5. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COMPENSAZIONE IN BILANCIO, OPPURE SOGGETTE AD ACCORDI-QUADRO DI COMPENSAZIONE O AD ACCORDI SIMILARI

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)		Ammontare netto
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)	31/12/2023	31/12/2022	
1. Derivati	10.763	-	10.763	10.763	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>10.763</b>	<b>-</b>	<b>10.763</b>	<b>10.763</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>13.253</b>	<b>-</b>	<b>13.253</b>	<b>13.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 100.000 euro. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. *threshold*) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- 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) 31/12/2023	Ammontare netto 31/12/2022
				Strumenti finanziari (d)	Depositi in contanti posti a garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	-	-	-	-	-	-	<b>X</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>7</b>	-	<b>7</b>	<b>7</b>	-	<b>X</b>	-

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non ha in essere operazioni di prestito titoli. La tabella viene riportata solo per il dato presente al 31/12/2022.

## 7. OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non ha in essere operazioni di prestito titoli, pertanto la presente tabella non viene compilata.

## 8. INFORMATIVA SULLE ATTIVITÀ A CONTROLLO CONGIUNTO

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non ha in essere attività di controllo congiunto, pertanto la presente tabella non viene compilata.

# 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico:</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	7	-	-	7	6
<b>2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>2.007</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>2.007</b>	<b>2.793</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>8.961</b>	<b>45.397</b>	<b>-</b>	<b>54.358</b>	<b>35.839</b>
3.1 Crediti verso banche	6	1.657	X	1.663	445
3.2 Crediti verso clientela	8.955	43.740	X	52.695	35.394
<b>4. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Altre attività</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>2.347</b>	<b>2.347</b>	<b>1.270</b>
<b>6. Passività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>69</b>	<b>1.291</b>
<b>Totale</b>	<b>10.975</b>	<b>45.397</b>	<b>2.347</b>	<b>58.788</b>	<b>41.199</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie <i>impaired</i>	-	1.922	-	1.922	1.603
di cui: interessi attivi su <i>leasing</i> 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 1.3 "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 7 migliaia di euro.

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 2.007 migliaia di euro.

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 1.600 migliaia di euro;
- mutui e finanziamenti per 34 migliaia di euro;
- altri finanziamenti per 23 migliaia di 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 2.893 migliaia di euro;
- mutui e finanziamenti per 39.584 migliaia di euro;
- carte di credito/prestiti personali e cessione del quinto per 14 migliaia di euro;
- anticipi Sbf e fatture per 549 migliaia di euro;
- portafoglio di proprietà per 46 migliaia di euro;
- altri finanziamenti per 654 migliaia di euro.

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), per un ammontare complessivo pari ad euro 1.922 migliaia di euro. 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”).

## 1.2 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

### 1.2.1 INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA

Voci	31/12/2023	31/12/2022
1. Mutui ipotecari	-	-
2. C/C e depositi	-	-
3. Altri finanziamenti	239	86
4. Titoli di debito	-	-
5. Altri	10	4
<b>Totale</b>	<b>249</b>	<b>90</b>

### 1.3 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>(11.769)</b>	<b>(4.356)</b>	<b>X</b>	<b>(16.125)</b>	<b>(4.086)</b>
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(7.497)	X	X	(7.497)	(1)
1.3 Debiti verso clientela	(4.272)	X	X	(4.272)	(1.625)
1.4 Titoli in circolazione	X	(4.356)	X	(4.356)	(2.460)
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
<b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>	-	-	-	-	-
<b>4. Altre passività e fondi</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>5. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>6. Attività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	-	<b>(161)</b>
<b>Totale</b>	<b>(11.769)</b>	<b>(4.356)</b>	<b>-</b>	<b>(16.125)</b>	<b>(4.247)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per <i>leasing</i>	(107)	X	X	(107)	(111)

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 37 migliaia di euro;
- mutui per 7.460 migliaia di euro (riferiti ai finanziamenti TLTRO).

Per quanto riguarda gli interessi passivi maturati su passività finanziarie riconducibili ad operazioni TLTRO, 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*);
- uno *spread* fisso, a favore di Iccrea Banca, pari a 4,5 bp ridotto o azzerato a determinate condizioni;
- l'eventuale *performance* del Gruppo TLTRO nel suo insieme, e la *performance* individuale di ciascuna BCC.

In data 10 settembre 2021 la Banca d'Italia ha confermato al Gruppo Iccrea il pieno raggiungimento dell'obiettivo previsto per il biennio marzo 2019 – marzo 2021 e per il primo *special period*; il tasso di maggior favore pari a -1% (tasso DF + *spread* - 0,5%) 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.

Nella sottovoce 1.3 “Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Debiti verso Clientela”, in corrispondenza della colonna “Debiti” sono compresi interessi su:

- conti correnti liberi per 3.141 migliaia di euro;
- conti correnti vincolati per 959 migliaia di euro;
- altri debiti IFRS 16 per 107 migliaia di euro;
- depositi per 64 migliaia di euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 1 migliaia di 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 1.791 migliaia di euro;
- certificati di deposito per 2.565 migliaia di euro.

In particolare, tra le obbligazioni emesse sono compresi anche gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 219 migliaia di euro alla data di chiusura dell'esercizio e 228 migliaia di euro alla data di chiusura del precedente periodo.

## 1.4 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: ALTRI INFORMAZIONI

### 1.4.1 INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ IN VALUTA

Voci	31/12/2023	31/12/2022
1. C/C e depositi	(32)	(1)
2. Mutui passivi	-	-
3. Altri	-	-
<b>Totale</b>	<b>(32)</b>	<b>(1)</b>

### 1.5 DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA

La Banca ha posto in essere derivati di copertura, che attualmente non creano differenziali relativi all'operazione stessa. I differenziali inizieranno a presentarsi solo a partire dal Bilancio 2024.

## SEZIONE 2 - COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

### 2.1 COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	2.867	2.881
1. Collocamento titoli	2.570	2.518
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	2.570	2.518
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	288	349
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	288	349
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	9	14
di cui: negoziazione per conto proprio	9	14
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) <i>Corporate Finance</i>	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di <i>corporate finance</i>	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	126	109
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	126	109
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	11.525	11.538
1. Conto correnti	6.724	6.773
2. Carte di credito	5	6
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	2.804	2.722
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.680	1.698
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	312	339
i) Distribuzione di servizi di terzi	2.158	2.002
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	1.204	1.313
3. Altri prodotti	954	689
di cui: gestioni di portafogli individuali	205	-
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	61	82
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	174	220
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	2	1
di cui: per operazioni di <i>factoring</i>	-	-
o) Negoziazione di valute	81	68
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	908	892
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
<b>Totale</b>	<b>17.902</b>	<b>17.793</b>



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" è composto da commissioni su:

- canoni cassette di sicurezza, per 51 migliaia di euro;
- altri servizi bancari, per 570 migliaia di euro;
- commissioni per mutuo protetto per 287 migliaia di euro.

Tra le commissioni attive sono compresi i compensi relativi a spese non rientranti nel calcolo del tasso di interesse effettivo dei finanziamenti concessi alla clientela, quali le spese di incasso delle rate mutuo al costo ammortizzato, per 280 migliaia di euro.

## 2.2 COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI

Canali/Valori	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>4.728</b>	<b>4.519</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	2.570	2.517
3. servizi e prodotti di terzi	2.158	2.002
<b>b) offerta fuori sede:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>c) altri canali distributivi:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

## 2.3 COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE

Servizi/Valori	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	-	(2)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	-	(1)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	(1)
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(69)	(71)
d) Servizi di incasso e pagamento	(2.472)	(2.180)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(2.095)	(1.765)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	(144)	(149)
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	(99)	(10)
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	(21)	(12)
j) Altre commissioni passive	(173)	(149)
<b>Totale</b>	<b>(2.978)</b>	<b>(2.573)</b>

Le commissioni corrisposte comprendono quelle per garanzie ricevute riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nuove emissioni obbligazionarie interamente riacquistata utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 convertito con legge n. 214/2011.

### SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

#### 3.1 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE

Voci/Proventi	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	3	-	21	-
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	7	-	8	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

L'ammontare dei dividendi percepiti, alla chiusura del presente Bilancio, è così composto:

- Fondo Comune Investiper per 3 migliaia di euro;
- Società banCodesarollo per 7 migliaia di euro.

### 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)):

- 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);
- 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)
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	-	<b>190</b>	-	<b>(124)</b>	<b>66</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	190	-	(124)	66
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>12</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>	-	-	-	-	-
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 <i>fair value option</i>	X	X	X	X	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>(124)</b>	<b>78</b>

Gli Utili (Perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nel "Risultato netto" delle "Attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

## 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>A. Proventi relativi a:</b>		
A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	-	11.936
A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	2.492	-
A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>2.492</b>	<b>11.936</b>
<b>B. Oneri relativi a:</b>		
B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>	(2.491)	-
B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	(11.941)
B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(2.491)</b>	<b>(11.941)</b>
<b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

Si riporta di seguito la composizione in maggior dettaglio delle evidenze di Tabella 5.1:

- Attività finanziarie coperte finanziamenti a clientela: proventi per 2.492 migliaia di euro;
- Derivati di copertura dei flussi finanziari su finanziamenti a clientela: oneri per 2.491 migliaia di 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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.734	(183)	3.551	2.297	(629)	1.668
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	3.734	(183)	3.551	2.297	(629)	1.668
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	304	(165)	139	422	(197)	225
2.1 Titoli di debito	304	(165)	139	422	(197)	225
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>4.038</b>	<b>(348)</b>	<b>3.690</b>	<b>2.719</b>	<b>(826)</b>	<b>1.893</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	72	-	72	92	(1)	91
<b>Totale passività (B)</b>	<b>72</b>	<b>-</b>	<b>72</b>	<b>92</b>	<b>(1)</b>	<b>91</b>

I saldi riportati alla sottovoce **A.1.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela”** si riferiscono, in parte, alla cessione dei Titoli di Stato italiani effettuati dalla Banca nell’esercizio per un importo complessivo pari ad euro 95 migliaia di euro.

Le vendite sono state operate con la finalità di una migliore gestione del rischio tasso di interesse e di allineamento al *Risk Appetite* (RAF/RAS) in coerenza con gli obiettivi *target* di medio/lungo periodo del profilo di rischio definiti all’interno dell’*Early Warning System*.

Come illustrato in calce alla Tabella 4.1 della Parte B (attivo) della presente Nota integrativa, cui si fa rinvio per ulteriori approfondimenti, si fa riferimento all’operatività posta in essere nel corso dell’esercizio dalla Banca sul comparto dei Titoli di Stato italiani.

I saldi riportati alla sottovoce A.1.2 “Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela” si riferiscono alla cessione di crediti per un importo complessivo (al netto delle perdite) pari ad euro 3.448 migliaia di euro.

I saldi riportati alla sottovoce A.2.1 “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva – Titoli di debito” rappresentano il “ri giro” a Conto economico delle riserve da valutazione riferite a titoli di stato, oggetto di cessione nel corso dell’esercizio per un importo complessivo pari 139 migliaia di ad euro.

Più in dettaglio, il risultato netto rappresentato in tabella è costituito dal saldo delle due seguenti componenti:

- “ri giro” nel Conto economico della riserva di rivalutazione per 58 migliaia di euro;
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 81 migliaia di 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.

### 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)]
<b>1. Attività finanziarie</b>	<b>362</b>	<b>-</b>	<b>(389)</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>
1.1 Titoli di debito	1	-	(12)	-	(11)
1.2 Titoli di capitale	94	-	-	-	94
1.3 Quote di O.I.C.R.	82	-	(285)	-	(203)
1.4 Finanziamenti	185	-	(92)	-	93
<b>2. Attività finanziarie: differenze di cambio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>362</b>	<b>-</b>	<b>(389)</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>

## 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.

## 8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE

Operazioni/ Componenti redditali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	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						
<b>A. Crediti verso banche</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(109)</b>	<b>(28)</b>
- Finanziamenti	(110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(110)	(29)
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	1
<b>B. Crediti verso clientela</b>	<b>(3.343)</b>	<b>(411)</b>	<b>(44)</b>	<b>(10.601)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.266</b>	<b>1.406</b>	<b>6.834</b>	<b>-</b>	<b>(893)</b>	<b>(8.581)</b>
- Finanziamenti	(3.335)	(275)	(44)	(10.601)	-	-	5.235	1.406	6.834	-	(780)	(8.570)
- Titoli di debito	(8)	(136)	-	-	-	-	31	-	-	-	(113)	(11)
<b>Totale</b>	<b>(3.453)</b>	<b>(411)</b>	<b>(44)</b>	<b>(10.601)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.266</b>	<b>1.407</b>	<b>6.834</b>	<b>-</b>	<b>(1.002)</b>	<b>(8.609)</b>

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, per 213 migliaia di euro.

Le rettifiche di valore su titoli di debito fanno riferimento a Titoli di Stato e Obbligazioni bancarie, classificati in Stadio 1, Stadio 2, e “*impaired* acquisite o originate”.

Le rettifiche sui crediti verso banche fanno riferimento ai seguenti rapporti classificati in Stadio 1:

- banCodesarrollo (titoli presenti nella categoria FVTOCI) per 107 migliaia di euro;
- Banca Investis (c/c di corrispondenza) per 3 migliaia di euro.

## 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 redditali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	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		
<b>A. Titoli di debito</b>	(3)	-	-	-	-	-	9	-	-	-	6	(10)
<b>B. Finanziamenti</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>(10)</b>

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 redditali	31/12/2023			31/12/2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	26	(47)	(21)	-	-	-
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	26	(47)	(21)	-	-	-
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A+B)</b>	<b>26</b>	<b>(47)</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



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 per finalità prevalentemente commerciali, vale a dire non direttamente correlate al merito creditizio della controparte, ma che la Banca ritiene non sostanziali e, pertanto, non hanno prodotto la cancellazione (*derecognition*) dei rapporti oggetto di modifica dal Bilancio.

## 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1) Personale dipendente	(17.405)	(17.493)
a) salari e stipendi	(12.154)	(12.399)
b) oneri sociali	(2.932)	(2.998)
c) indennità di fine rapporto	(144)	(146)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(140)	(20)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.182)	(1.152)
- a contribuzione definita	(1.182)	(1.152)
- benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(853)	(778)
2) Altro personale in attività	(309)	(102)
3) Amministratori e Sindaci	(424)	(430)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	4	22
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
<b>Totale</b>	<b>(18.134)</b>	<b>(18.003)</b>

La sottovoce 1.e) "Accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" è così composta:

- valore attuariale (*Service Cost*) pari a zero euro;
- gli interessi passivi (*Interest Cost*) pari a 98 migliaia di euro;
- altri oneri pari a 42 migliaia di 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 296 migliaia di euro e del Collegio Sindacale per 128 migliaia di euro.

Nella sottovoce 1.c) "Indennità di fine rapporto" sono ricomprese 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 127 migliaia di 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 294 migliaia di euro e di quelli "a collaborazione (co.co.co.)", per 15 migliaia di euro.

## 10.2 NUMERO DIPENDENTI PER CATEGORIA

Voci	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>Personale dipendente:</b>	<b>208</b>	<b>210</b>
a) dirigenti	4	3
b) quadri direttivi	65	68
c) restante personale dipendente	139	139
<b>Altro personale</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
<b>Totale</b>	<b>214</b>	<b>212</b>

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%. In altro personale sono ricompresi i lavoratori "interinali".

## 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

	31/12/2023	31/12/2022
Incentivazione all'esodo e fondo a sostegno del reddito	-	-
Spese relative ai buoni pasto	(298)	(298)
Spese assicurative	(446)	(379)
Visite mediche	(2)	(4)
Formazione	(46)	(35)
Formazione 81/08	-	-
Premi fedeltà	(43)	-
Altri benefici	(18)	(62)
<b>Totale</b>	<b>(853)</b>	<b>(778)</b>

Si specifica che la voce "spese assicurative" ricomprende i premi assicurativi a favore di personale dipendente e la quota di Cassa Mutua Nazionale (che a seguito del rinnovo del contratto dello scorso agosto 2022, è stata incrementata).

Si specifica inoltre che la voce "premi fedeltà" non risulta avvalorata nell'esercizio 2022 in quanto, avendo un saldo positivo alla data di Bilancio (31/12/2022), l'importo era stato correttamente riclassificato alla voce 200 di Conto economico "altri oneri/proventi di gestione".

## 10.5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Spese Informatiche	(1.992)	(1.836)
Spese per immobili e mobili	(1.023)	(1.060)
- Fitti e canoni passivi	(268)	(299)
- Manutenzione ordinaria	(717)	(722)
- Vigilanza e Reception	(38)	(39)
Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	(1.798)	(1.715)
- Spese telefoniche e trasmissione dati	(505)	(211)
- Spese postali	(322)	(266)
- Spese per trasporto e conta valori	(240)	(231)
- Energia elettrica, riscaldamento ed acqua	(465)	(690)
- Spese di viaggio e locomozione	(96)	(88)
- Stampati e cancelleria	(130)	(149)
- Abbonamenti, riviste e quotidiani	(40)	(80)
Spese per acquisto di servizi professionali	(761)	(700)
- Compensi a professionisti (diversi da revisore contabile)	(123)	(212)
- Compensi a revisore contabile	(63)	(62)
- Spese legali e notarili	(517)	(208)
- Spese giudiziarie, informazioni e visure	(58)	(218)
Spese per Service	(2.632)	(2.567)
Premi assicurazione	(455)	(469)
Spese promo-pubblicitarie e di rappresentanza	(173)	(140)
Quote associative	(378)	(272)
Beneficenza	(384)	(350)
Altre	(310)	(231)
Imposte indirette e tasse	(4.524)	(4.579)
- Imposta di bollo	(2.922)	(2.551)
- Imposta sostitutiva DPR 601/73	(320)	(459)
- Imposta comunale sugli immobili	(226)	(187)
- Imposta transazioni finanziarie	-	(3)
- Altre imposte indirette e tasse	(1.056)	(1.379)
<b>Totale</b>	<b>(14.430)</b>	<b>(13.919)</b>

Si specifica quanto segue:

la voce "altre imposte indirette e tasse" ricomprende anche i Contributi Fondo Risoluzione come indicato nella tabella e più esattamente:

- BRRD *Single Resolution Fund* pari a 255 migliaia di euro;
- DGS *Deposit Guarantes Scheme* - FGS pari a 789 migliaia di euro.

La voce "imposte comunali sugli immobili" per l'esercizio 31/12/2023 ricomprende, oltre che all'IMU anche altre imposte comunali e cioè imposta di pubblicità e imposta sui rifiuti solidi urbani.

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 2023 relativi agli incarichi svolti dalla la Società di revisione.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio	Compensi
Revisione contabile	EY S.p.A.	31
Servizi di attestazione	EY S.p.A.	6
Servizi di consulenza fiscale		-
Altri servizi	EY S.p.A.	3
<b>Totale</b>		<b>40</b>

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 2023 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 ED ONERI

La presente Sezione fornisce il dettaglio della composizione del saldo degli accantonamenti netti e delle ri-attribuzioni 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 A IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

	31/12/2023		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale
Impegni ad Erogare Fondi Stadio 1	(366)	729	363
Impegni ad Erogare Fondi Stadio 2	(94)	86	(8)
Impegni ad Erogare Fondi Stadio 3	(72)	382	310
Garanzie Finanziarie Rilasciate Stadio 1	(50)	74	24
Garanzie Finanziarie Rilasciate Stadio 2	(66)	112	46
Garanzie Finanziarie Rilasciate Stadio 3	(188)	10	(178)
<b>Totale</b>	<b>(836)</b>	<b>1.393</b>	<b>557</b>

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

La Banca, al 31/12/2023, non presenta accantonamenti netti ad altri impegni e altre garanzie rilasciate. Perciò la presente tabella non viene compilata.

### 11.3 ACCANTONAMENTI NETTI AGLI ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

La Banca, al 31/12/2023, non presenta accantonamenti netti ad altri fondi rischi ed oneri. Perciò la presente tabella non viene compilata.

## 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 (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività materiali</b>				
A.1 Ad uso funzionale	(1.712)	-	-	(1.712)
- Di proprietà	(1.209)	-	-	(1.209)
- Diritti d'uso acquisiti con il <i>leasing</i>	(503)	-	-	(503)
A.2 Detenute a scopo di investimento	(61)	-	-	(61)
- Di proprietà	(61)	-	-	(61)
- Diritti d'uso acquisiti con il <i>leasing</i>	-	-	-	-
A.3 Rimanenze	X	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(1.773)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.773)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Alla sottovoce A.1. "Ad uso funzionale - diritti d'uso acquisiti con il *leasing*" sono indicati gli ammortamenti relativi alle attività materiali di seguito elencate, sottostanti a contratti di *leasing* operativi sottoscritti dalla Banca:

- 62 migliaia di euro riferiti ad autovetture;
- 30 migliaia di euro riferiti ad impianti elettronici;
- 411 migliaia di euro riferiti a fabbricati e diritto di superficie (sulla quale è stato edificato un parcheggio sotterraneo).

## 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 (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
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 <i>leasing</i>	-	-	-	-
<b>B. Attività possedute per la vendita</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio e si riferisce alle attività immateriali (software) a vita utile definita acquisite all'esterno.

## 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Oneri connessi al servizio di <i>leasing</i> (consulenze, assicurazioni, imposte e tasse, minusvalenze)	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo non riconducibili a voce propria	(1.276)	(2.018)
Costi servizi <i>outsourcing</i>	-	-
Definizione controversie e reclami	-	-
Ammortamento migliorie su beni di terzi	(55)	(132)
Altri oneri operazioni straordinarie	-	-
Altri oneri	(7)	-
<b>Totale</b>	<b>(1.338)</b>	<b>(2.150)</b>

La voce "sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo non riconducibili a voce propria" per l'esercizio 2022 ricomprende la rilevazione contabile che la BCC ha effettuato in relazione alle commissioni servicing fees inerenti le operazioni di auto-cartolarizzazione CF10 e CF12, di importo rispettivamente pari a 688 migliaia di euro e 1.265 migliaia di euro. Per l'esercizio 31/12/2023 ricomprende invece l'importo di 1.150 migliaia di euro quale esito transattivo di una vertenza sorta nel 2017 ora estinta.

### 14.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>A) Recupero spese</b>	<b>3.269</b>	<b>3.212</b>
Recupero di imposte	3.111	3.000
Recupero Spese diverse	43	15
Premi di assicurazione	45	10
Recupero fitti passivi	-	-
Recupero spese da clientela	29	33
Recupero Spese su Sofferenze	41	154
<b>B) Altri proventi</b>	<b>595</b>	<b>1.511</b>
Ricavi da <i>insourcing</i>	-	-
Fitti attivi su immobili	1	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo non riconducibili a voce propria	239	176
Altri proventi su attività di <i>leasing</i> finanziario	-	-
Altri proventi	174	1.144
Commissioni di istruttoria veloce	181	194
<b>Totale</b>	<b>3.864</b>	<b>4.727</b>

I recuperi di imposta sono riconducibili all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 2.792 migliaia di euro e all'imposta sostitutiva sui finanziamenti 319 migliaia di euro.



## 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. Pertanto la presente sezione non viene compilata.

## SEZIONE 16 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL *FAIR VALUE* DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 230

La presente Sezione 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

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
<b>A. Immobili</b>	<b>8</b>	<b>(12)</b>
- Utili da cessione	8	-
- Perdite da cessione	-	(12)
<b>B. Altre attività</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
- Utili da cessione	-	33
- Perdite da cessione	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>8</b>	<b>21</b>

L'utile da cessione si riferisce all'utile realizzato in sede di cessione di un immobile classificato tra gli immobili da investimento per euro 8.180,74 ed in minima parte all'utile realizzato per la cessione di attrezzature (*scanner*) per 143,43 euro.

## SEZIONE 19 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 270

In proposito, si riporta di seguito un estratto del documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 5 del 15 maggio 2012 dal titolo "Trattamento contabile delle imposte anticipate derivante dalla Legge 214/2011" in merito ai criteri di imputazione di tale specifica posta.

Ai fini della determinazione dell'inquadramento nel Bilancio IAS/IFRS della fattispecie in esame va fatto riferimento al par. 5 dello IAS 12 "Imposte sul reddito", che definisce le "attività per imposte anticipate" come l'ammontare delle imposte sul reddito d'esercizio che potranno essere recuperate nei futuri esercizi per ciò che attiene alle seguenti fattispecie:

- differenze temporanee deducibili (*temporary deductible differences*);
- riporto delle perdite fiscali non utilizzate (*carryforward of unused tax losses*);
- riporto di crediti d'imposta non utilizzati (*carryforward of unused tax credits*).

Le "differenze temporanee" sono definite come differenze che si formano transitoriamente fra il valore di Bilancio delle attività (passività) e il loro valore fiscale. Si definiscono "deducibili" quando generano importi che potranno essere dedotti nella determinazione dei futuri redditi imponibili, in connessione con il realizzo delle attività (regolamento delle passività).

In presenza di una differenza temporanea deducibile, il par. 24 dello IAS 12 impone di iscrivere in Bilancio un'attività per imposte anticipate – pari al prodotto fra la differenza temporanea deducibile e l'aliquota fiscale corrente – solo se e nella misura in cui è probabile che vi

siano redditi imponibili futuri a fronte dei quali sia possibile utilizzare le differenze temporanee deducibili (c.d. *probability test*). Infatti, il beneficio economico consistente nella riduzione dei futuri pagamenti d'imposta è conseguibile solo se il reddito tassabile è di importo capiente (IAS 12, par. 27).

Sulla base di quanto sopra, è possibile affermare che la disciplina fiscale delle imposte anticipate ex L. 214/2011:

- non tocca in alcun modo il meccanismo di generazione delle DTA: queste ultime sono definite in termini oggettivi come il pagamento anticipato d'imposta ("*Deferred tax assets are the amounts of income taxes recoverable in future periods...*") connesso con una differenza temporanea deducibile;
- introduce una modalità di recupero delle DTA che è aggiuntiva e integrativa rispetto a quella ordinaria (non sostitutiva). In altri termini, nella generalità dei casi il recupero avverrà attraverso il fisiologico "rigiro" delle differenze temporanee deducibili nel calcolo del reddito imponibile. Solo quando si dovesse verificare una perdita d'esercizio (o una perdita fiscale, o ancora in caso di liquidazione con Patrimonio netto positivo), il meccanismo previsto dalla legge entra in funzione.

Inoltre, la probabilità del recupero di tali poste è condizione necessaria per la loro rilevazione in Bilancio, ma non ha alcun effetto sulla classificazione contabile (IAS 12, par. 24 e 27), che è invece esplicitamente determinata dal meccanismo di generazione delle stesse.

In sostanza, la disciplina fiscale di cui al precedente paragrafo 2, nel conferire "certezza" al recupero delle DTA, incide unicamente sul richiamato *probability test* contemplato dallo IAS 12, rendendolo di fatto automaticamente soddisfatto, senza tuttavia modificarne la genesi. Tale tesi è coerente con il paragrafo AG12 dello IAS 32 "Strumenti finanziari: esposizione nel Bilancio", secondo cui attività e passività non contrattuali, come quelle che si creano in relazione a disposizioni di legge in materia tributaria, non sono classificabili quali attività o passività finanziarie.

In relazione a quanto precede, si ritiene che gli effetti della disciplina fiscale in esame non determinano alcuna variazione nella classificazione contabile delle DTA, per cui esse devono continuare a figurare nell'attivo del Bilancio tra le attività per imposte anticipate. Inoltre, per ragioni di trasparenza informativa sul fenomeno, nella Nota integrativa, vanno illustrate le caratteristiche delle DTA e va fornita la loro dinamica nell'esercizio: saldo iniziale, rigiro, trasformazione in credito d'imposta (a copertura di perdite di esercizio; per perdite fiscali), saldo finale.

Tale obbligo informativo è soddisfatto mediante la sopra citata Tabella 10.3bis della Parte B (attivo) della Nota integrativa.

Il credito d'imposta che si dovesse manifestare per effetto della trasformazione delle DTA, va trattato – per la quota eventualmente non compensata – come un'attività fiscale corrente.

Si precisa, inoltre, quanto segue:

- la trasformazione delle DTA iscritte nell'attivo in crediti d'imposta genera una mera permutazione patrimoniale della pertinente quota parte delle DTA, senza alcun impatto a Conto economico; la rimanente quota parte di DTA non convertita rimane iscritta in Bilancio come attività fiscali anticipate;
- la trasformazione delle DTA iscritte nell'attivo in crediti d'imposta in conseguenza di una perdita civilistica opera a decorrere dalla data di approvazione del Bilancio da parte dell'Assemblea dei Soci, o dei diversi Organi competenti per legge;
- la trasformazione delle DTA in DTA da perdite fiscali decorre a partire dal termine previsto per la presentazione della dichiarazione dei redditi;
- la DTA che concorre alla determinazione della perdita fiscale di una società che partecipa al consolidato fiscale rimane iscritta – per la parte che si trasforma in credito d'imposta – nel Bilancio della medesima società;
- se, ai sensi dello IAS 12, prima dell'emanazione della legge n. 214/2011 una società non ha iscritto in Bilancio o ha cancellato, se già iscritte, DTA, si precisa che detta società può ora procedere alla rilevazione di tali DTA, in considerazione del paragrafo 37 dello IAS 12 che prevede il "*reassessment*" alla fine di ogni esercizio delle DTA fino a quel momento non segnalate. In particolare, tali DTA vanno rilevate limitatamente all'importo che, qualora le DTA fossero state rilevate in Bilancio, non sarebbe stato ancora "rigirato" in Conto economico.

Si ricorda, infine, che con la Legge del 17 febbraio 2017 n. 15 è stato convertito il D.lg. n. 237/2016, il quale all'art. 26-ter prevedeva una modifica normativa di natura fiscale volta a consentire alle Banche di Categoria di poter utilizzare in misura piena – sia sul piano contabile che su quello prudenziale – le DTA “qualificate”, ossia relative alle rettifiche di valore su crediti contabilizzate fino al 31 dicembre 2015.

Sono state così superati i vincoli esistenti in base all'art. 84, comma 1, secondo periodo del T.U.I.R., in forza dei quali alle Banche di Categoria risultavano limitati l'utilizzo ed il riporto in avanti delle perdite fiscali. Al fine di non pregiudicare la possibilità di trasformare in credito d'imposta l'intero ammontare delle DTA corrispondente alle variazioni in diminuzione apportate in dichiarazione (e relative, principalmente, alle rettifiche di valore su crediti contabilizzate fino al 31 dicembre 2015), a partire dal periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2016 e fino a quello in corso al 31 dicembre 2025 viene sospesa l'operatività della sopra citata previsione normativa ex art. 84 del T.U.I.R. e viene stabilito che, a tale scopo, la perdita fiscale derivante dalla deduzione dei predetti componenti negativi sia integralmente riportabile.

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. Imposte correnti (-)	(1.285)	(627)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(23)	146
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti di cui alla L. n.214/2011 (+)	-	1.707
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(2.903)	(3.047)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(32)	10
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>	<b>(4.243)</b>	<b>(1.811)</b>

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

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 31.12.2023	Totale 31.12.2022
IRES	(2.576)	(1.024)
IRAP	(1.667)	(787)
Altre imposte		
<b>Totale</b>	<b>(4.243)</b>	<b>(1.811)</b>

## 19.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO

IRES	31/12/2023		31/12/2022	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	29.149		13.712	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	29.149		13.712	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	-		-	
Aliquota corrente				
Onere fiscale teorico (24%)		(6.996)		(3.291)
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)	66	-	(6.803)	-
Temporanee				
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	66		339	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-		38	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		(7.180)	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione	29.215	-	7.146	-
Temporanee				
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	175		-	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	9.425		4.778	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	15.242		430	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale	4.374		1.938	
Imponibile (perdita) fiscale	-		-	
Imposta corrente lorda		-		-
Addizionale all'IRES		-		-
Detrazioni		-		-
Imposta corrente netta a CE		-		-
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		(2.576)		(1.024)
Imposte di competenza dell'esercizio		(2.576)		(1.024)

<b>IRAP</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Imposta</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Imposta</b>
Utile (Perdita) dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	29.149		13.712	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)	29.149		13.712	
Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 CE)				
Aliquota corrente				
Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)		(1.355)		(638)
Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile	(8.040)	374	(4.657)	217
- Ricavi e proventi (-)	(18.166)		(18.012)	
- Costi e oneri (+)	10.126		13.354	
Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imponibile)/Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento (imposta)		(405)		(380)
Temporanee	-		8.170	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		-	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	-		-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	8.720		8.170	
Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione		314		173
Temporanee	-		-	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		-	
Definitive				
- Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti	6.760		3.300	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	-		430	
Valore della produzione	23.069	-	13.495	-
Imposta corrente		(1.073)		(627)
Effetto di maggiorazioni/agevolazioni regionali di aliquota (+/-)		(212)		-
Imposta corrente effettiva a CE		(1.285)		(627)
Variazioni delle imposte anticipate/differite/correnti (+/-)		(382)		(159)
Imposta di competenza dell'esercizio		(1.667)		(787)
<b>IMPOSTE SOSTITUTIVE</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Imposta</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Imposta</b>
Imposta sostitutiva		-		-
<b>Totale imposte di competenza (voce 270 CE)</b>		<b>(4.243)</b>		<b>(1.811)</b>

## SEZIONE 20 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 290

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, la presente sezione non viene compilata.

## 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.

Per esposizione garantita si intende:

- il finanziamento verso non Socio assistito da una garanzia del Socio ammissibile come tecnica di attenuazione del rischio di credito che permette - in applicazione del "principio di sostituzione" - di considerarlo come un'esposizione diretta verso il garante;
- fuori dei casi del primo alinea, un finanziamento per il quale il Socio è responsabile in solido con il debitore non Socio.

La percentuale anzidetta è pari al 77,49% 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.

Inoltre, alla data di Bilancio, a fronte di attività complessive per 1.826.550.661 euro, 1.411.201.629 - corrispondenti al 77,26% del totale delle attività di rischio - sono state destinate ai Soci.

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	31/12/2023	31/12/2022
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>24.905</b>	<b>11.901</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a Conto economico</b>	<b>(7)</b>	<b>257</b>
20. Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva:	42	(81)
a) variazione di <i>fair value</i>	42	(81)
b) trasferimenti ad altre componenti di Patrimonio netto	-	-
30. Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	-	-
a) variazione del <i>fair value</i>	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di Patrimonio netto	-	-
40. Coperture di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva:	-	-
a) variazione di <i>fair value</i> (strumento coperto)	-	-
b) variazione di <i>fair value</i> (strumento di copertura)	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	(39)	315
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	(10)	23
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a Conto economico</b>	<b>4.060</b>	<b>(9.836)</b>
110. Copertura di investimenti esteri:	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-
b) rigiro a Conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
120. Differenze di cambio:	-	-
a) variazioni di valore	-	-
b) rigiro a Conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
130. Copertura dei flussi finanziari:	-	1
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-
b) rigiro a Conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	1
di cui: risultato delle posizioni nette	-	-
140. Strumenti di copertura (elementi non designati):	-	-
a) variazioni di valore	-	-
b) rigiro a Conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva:	6.066	(14.698)
a) variazioni di <i>fair value</i>	6.130	(14.325)
b) rigiro a Conto economico	(64)	(378)
- rettifiche per rischio di credito	(13)	(6)
- Utili/Perdite da realizzo	(51)	(372)
c) altre variazioni	-	5
160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-
b) rigiro a Conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a Patrimonio netto:	-	-
a) variazioni di <i>fair value</i>	-	-
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	(2.006)	4.861
<b>190. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>4.053</b>	<b>(9.579)</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10 + 220)</b>	<b>28.958</b>	<b>(2.322)</b>

# 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, 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.

Nel corso del 2023 la Funzione RM di Capogruppo è stata oggetto di ulteriore affinamento del proprio assetto organizzativo, in termini sia di evoluzione dell'impianto sia di messa a punto dei presidi già in essere. L'attuale assetto organizzativo prevede:

- una struttura di "*Risk Governance*", che (i) presidia tutte le tematiche di *risk governance* 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:
- "RM BCC (Area Nord, Area Centro, Area Sud), che hanno la responsabilità organizzativa sulla complessiva esecuzione delle attività di *Risk Management* esternalizzate per la macroarea di riferimento; rappresentano, pertanto, il vertice dei presidi di *Risk Management* dell'Area, cui è demandata l'esecuzione delle attività esternalizzate del modello di controllo dei rischi, assicurando il coordinamento dei Responsabili incaricati delle funzioni di *Risk Management* delle Banche Affiliate;



- “BCC Risk Governance”, che assicura l'applicabilità del *framework* metodologico relativo ai processi di *Risk governance* e ai rischi specifici sulla dimensione individuale delle Banche Affiliate, supportando le UO *Group Risk Governance* e *Group Risk Management* in sede di definizione e manutenzione degli stessi al fine di agevolare la declinazione operativa sulle BCC. Con riferimento al profilo individuale delle Banche Affiliate, cura lo sviluppo, l'aggiornamento nonché la periodica attuazione degli impianti metodologici e di funzionamento sottesi al *framework* EWS e di *Stress Test* ai fini SdG, elaborando strumenti adeguati al funzionamento degli stessi.
- una struttura di “*Group Risk Governance*” 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 Integration*, OMR, contributo della Funzione RM alle Politiche remunerative e al sistema incentivante). Inoltre, attraverso una specifica sotto articolazione organizzativa, l'Unità rappresenta il riferimento all'interno della Funzione *Risk Management* in materia di rischi climatici e ambientali e tematiche ESG;
- 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, nonché alla valutazione e monitoraggio dei rischi stessi, all'individuazione delle eventuali misure di mitigazione;(ii) mediante la funzione Convalida e Controllo Rischi, il presidio della validazione dei modelli interni per la quantificazione dei rischi nonché della gestione dell'impianto di controllo rischi delle esposizioni creditizie a livello di Gruppo;,(iii) il presidio delle attività di *risk management* per le Società del Perimetro Diretto per le quali è previsto apposito contratto di servizio, coordinando l'interlocuzione con le altre strutture specialistiche della Funzione *Risk Management*; iv) gli indirizzi funzionali delle strutture specialistiche della Funzione *Risk Management* verso le articolazioni di *Risk Management* delle Banche Affiliate. Per tale struttura è prevista una sotto-articolazione nelle seguenti unità organizzative:
  - UO *Credit Risk Management*;
  - UO *Financial Risk Management*;
  - UO *Operational & Reputational Risk Management*;
  - UO Convalida e Controllo Rischi.
- una struttura di “*ICT & Security Risk Management*”, che è responsabile della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di Sicurezza a livello di Gruppo e assicura che tali rischi siano individuati, misurati, valutati, gestiti, monitorati, nonché mantenuti ovvero riportati entro un livello coerente col quadro di propensione al rischio definito. In tale ambito, la Funzione opera come centro di competenza trasversale in materia di definizione e manutenzione evolutiva del *framework* di gestione dei rischi ICT e di Sicurezza.

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 realizzare;
- 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;
- svolgimento, per gli ambiti di competenza, degli 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, aggiornamento delle metodologie di misurazione e stima del rischio alle *best practice* di settore;
- 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 quale Gruppo i cui meccanismi partecipativi sono basati su un contratto di coesione, sottoscritto dalle banche e società aderenti, e dove risultano presenti meccanismi di stabilità interna, caratterizzati da accordi mutualistici di sostegno infragruppo, puntualmente disciplinati dalla normativa esterna di riferimento.

Sulla base di quanto previsto nel contratto di coesione sottoscritto dalle Banche Affiliate e dalla Capogruppo, quest'ultima svolge una costante attività di monitoraggio sull'organizzazione e sulla situazione operativa, patrimoniale, economica e finanziaria delle Banche Affiliate, attraverso un sistema di *Early Warning* - EWS, diretta a individuare tempestivamente eventuali sintomi di difficoltà gestionale e/o il mancato rispetto degli obblighi assunti ai sensi del contratto di coesione, raccomandando o disponendo, a seconda della specificità del caso ed in base al principio di proporzionalità, le opportune misure di intervento. Il complessivo quadro di *Risk Governance* del Gruppo è completato dal *framework* di *Risk Appetite* (RAF), ulteriormente declinato operativamente anche attraverso le politiche a presidio dei singoli rischi a cui il Gruppo risulta esposto (c.d. *risk policies*) e dagli impianti trasversali funzionali alla valutazione interna dell'adeguatezza di Capitale e del profilo di liquidità (ICAAP/ILAAP) e alla complessiva valutazione circa la capacità di risanamento in condizione particolarmente avverse (i.e. *framework* dic).

Il RAF definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile (*Risk Capacity*), il modello di *business* e la strategia di Gruppo, il Piano operativo e il sistema incentivante aziendale - gli obiettivi di rischio o propensione al rischio (*Risk Appetite*) e le soglie di tolleranza (*Risk Tolerance*) tenendo conto anche dei possibili scenari avversi. A partire dal RAF sono definiti coerenti limiti operativi declinati all'interno delle complessive Politiche di governo dei rischi. Queste ultime costituiscono a loro volta la declinazione normativa interna delle "regole" di assunzione e gestione dei rischi e sono parte integrante del Processo di Gestione dei Rischi (PGR).

Il complesso dell'architettura del *risk appetite framework*, definita in termini di elementi chiave, perimetro di copertura/applicazione e modelli di funzionamento sottesi, trova stretta coerenza ed interconnessione con il processo cardine di *risk governance* del GBCI ovvero l'*Early Warning System*. Il RAF è, infatti, declinato individualmente con riferimento alle Banche affiliate e condivide con l'EWS indicatori quali-quantitativi assicurando consistenza tra le diverse logiche di calibrazione e le finalità discendenti dai due rispettivi *framework*.

Il RAF, in altre parole, ha l'obiettivo di esplicitare la visione di medio/lungo periodo del profilo di rischio desiderato, per il Gruppo nel suo complesso e per ciascuna società del Gruppo, definendo l'area di rischio entro la quale le funzioni di gestione devono operare nel perseguimento delle strategie aziendali. Rispetto al RAF, la valutazione di adeguatezza patrimoniale e di liquidità (ICAAP e ILAAP) rappresenta il momento di verifica della tenuta delle scelte di *risk appetite* in termini di coerenza con i mezzi patrimoniali e di liquidità disponibili, indirizzando l'eventuale successiva modifica delle scelte stesse nonché le conseguenti decisioni di strategia complessiva.

## 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 (ad esempio, giovani), 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, come si può rilevare dalla tabella seguente:

Dati da controllo di gestione	anno 2023		anno 2022			
	saldo medio	%	saldo medio	%	differenze	%
Amministrazioni pubbliche	10.860,49	1,12	11.133,19	1,09	-272,70	-2,45
Istituzioni senza scopo di lucro	13.349,02	1,37	19.192,03	1,88	-5.843,01	-30,44
Società non finanziarie	311.088,38	31,99	335.840,44	32,97	-24.752,06	-7,37
Società finanziarie	3.597,57	0,37	3.865,40	0,38	-267,83	-6,93
Famiglie	633.534,19	65,15	648.720,93	63,68	-15.186,74	-2,34
di cui: consumatrici	542.070,34	55,74	547.494,97	53,74	-5.424,63	-0,99
produttrici - artigiani	17.057,82	1,75	20.974,91	2,06	-3.917,09	-18,68
produttrici - altre	74.406,06	7,65	80.251,05	7,88	-5.844,99	-7,28
<b>Totali</b>	<b>972.429,65</b>	<b>100,00</b>	<b>1.018.751,99</b>	<b>100,00</b>	<b>-46.322,34</b>	<b>-4,55</b>

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 agricoltura, coltura, edilizia (immobiliare e costruzioni), attività manifatturiere come da tabella sottostante:

Cod. Ateco	Descrizione Ateco	Impieghi
1	COLTIVAZIONI AGRICOLE E PRODUZIONE DI PRODOTTI ANIMALI, CACCIA E SERVIZI CONNESSI	74.345.722
68	ATTIVITA'IMMOBILIARI	62.848.992
41	COSTRUZIONE DI EDIFICI	38.449.909
25	FABBRICAZIONE DI PRODOTTI IN METALLO (ESCLUSI MACCHINARI E ATTREZZATURE)	38.199.865
46	COMMERCIO ALL'INGROSSO (ESCLUSO QUELLO DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI)	18.402.604
28	FABBRICAZIONE DI MACCHINARI ED APPARECCHIATURE NCA	14.491.267
47	COMMERCIO AL DETTAGLIO (ESCLUSO QUELLO DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI)	14.302.279
43	LAVORI DI COSTRUZIONE SPECIALIZZATI	14.054.253
56	ATTIVITA'DEI SERVIZI DI RISTORAZIONE	13.518.121
10	INDUSTRIE ALIMENTARI	10.337.908
45	COMMERCIO ALL'INGROSSO E AL DETTAGLIO E RIPARAZIONE DI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI	8.444.498
49	TRASPORTO TERRESTRE E TRASPORTO MEDIANTE CONDOTTE	6.422.995
23	FABBRICAZIONE DI ALTRI PRODOTTI DELLA LAVORAZIONE DI MINERALI NON METALLIFERI	5.659.013
70	ATTIVITA'DI DIREZIONE AZIENDALE E DI CONSULENZA GESTIONALE	5.265.644
86	ASSISTENZA SANITARIA	5.089.968
20	FABBRICAZIONE DI PRODOTTI CHIMICI	5.051.484
22	FABBRICAZIONE DI ARTICOLI IN GOMMA E MATERIE PLASTICHE	4.145.887
96	ALTRE ATTIVITA' DI SERVIZI PER LA PERSONA	3.959.459
26	FABBRICAZIONE COMPUTER E PRODOTTI DI ELETTRONICA E OTTICA; APPARECCHI ELETTROMICEDICALI, APPARECCHI	3.730.703
16	INDUSTRIA DEL LEGNO E DEI PRODOTTI IN LEGNO E SUGHERO (ESCLUSI MOBILI); FABBRICAZIONE DI ART. IN PAGLIA	3.526.787
69	ATTIVITA'LEGALI E CONTABILITA'	3.316.136
58	ATTIVITA'EDITORIALI	3.170.975
42	INGEGNERIA CIVILE	2.787.040
81	ATTIVITA'DI SERVIZI PER EDIFICI E PAESAGGIO	2.687.993
33	RIPARAZIONE, MANUTENZIONE ED INSTALLAZIONE DI MACCHINE ED APPARECCHIATURE	2.560.045
82	ATTIVITA'DI SUPPORTO PER LE FUNZIONI D'UFFICIO E ALTRI SERVIZI DI SUPPORTO ALLE IMPRESE	2.482.790
27	FABBRICAZIONE DI APPARECCHIATURE ELETTRICHE ED APPARECCHI	2.461.953
52	MAGAZZINAGGIO E ATTIVITA'DI SUPPORTO AI TRASPORTI	2.446.227
24	METALLURGIA	2.232.868
35	FORNITURA DI ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPORE E ARIA CONDIZIONATA	2.071.455
63	ATTIVITA'DEI SERVIZI D'INFORMAZIONE E ALTRI SERVIZI INFORMATICI	1.830.411
18	STAMPA E RIPRODUZIONE DI SUPPORTI REGISTRATI	1.815.895
71	ATTIVITA'DEGLI STUDI DI ARCHITETTURA E D'INGEGNERIA; COLLAUDI ED ANALISI TECNICHE	1.698.246
74	ALTRE ATTIVITA'PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE	1.481.437
15	FABBRICAZIONE DI ARTICOLI IN PELLE E SIMILI	1.450.528
31	FABBRICAZIONE DI MOBILI	1.283.887
38	ATTIVITA'DI RACCOLTA, TRATTAMENTO E SMALTIMENTO DEI RIFIUTI; RECUPERO DEI MATERIALI	1.181.638
14	CONFEZIONE DI ARTICOLI DI ABBIGLIAMENTO; CONFEZIONE DI ARTICOLI IN PELLE E PELLICCIA	1.139.295
93	ATTIVITA' SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DI DIVERTIMENTO	1.053.669
55	ALLOGGIO	914.676
95	RIPARAZIONE DI COMPUTER E DI BENI PER USO PERSONALE E PER LA CASA	875.855
87	SERVIZI DI ASSISTENZA SOCIALE RESIDENZIALE	871.502
62	PRODUZIONE DI SOFTWARE, CONSULENZA INFORMATICA E ATTIVITA' CONNESSE	753.683
29	FABBRICAZIONE DI AUTOVEICOLI, RIMORCHI E SEMIRIMORCHI	633.328
32	ALTRE INDUSTRIE MANIFATTURIERE	617.275
90	ATTIVITA' CREATIVE, ARTISTICHE E DI INTRATTENIMENTO	547.859
78	ATTIVITA'DI RICERCA, SELEZIONE, FORNITURA DI PERSONALE	477.642
13	INDUSTRIE TESSILI	456.715
17	FABBRICAZIONE DI CARTA E DI PRODOTTI DI CARTA	452.591
79	ATTIVITA'DEI SERVIZI DELLE AGENZIE DI VIAGGIO, TOUR OPERATOR E SERVIZI DI PRENOTAZIONE E ATT. CONNESSE	448.995
73	PUBBLICITA'E RICERCHE DI MERCATO	394.194
8	ALTRE ATTIVITA'DI ESTRAZIONE DI MINERALI DA CAVE E MINIERE	305.161

Cod. Ateco	Descrizione Ateco	Impieghi
77	ATTIVITA'DI NOLEGGIO E <i>Leasing</i> OPERATIVO	293.165
85	ISTRUZIONE	292.290
66	ATTIVITA'AUSILIARIE DEI SERVIZI FINANZIARI E DELLE ATTIVITA' ASSICURATIVE	283.101
88	ASSISTENZA SOCIALE NON RESIDENZIALE	280.275
2	SILVICOLTURA ED UTILIZZO DI AREE FORESTALI	187.390
72	RICERCA SCIENTIFICA E SVILUPPO	167.996
3	PESCA E ACQUACOLTURA	166.338
30	FABBRICAZIONE DI ALTRI MEZZI DI TRASPORTO	139.057
75	SERVIZI VETERINARI	64.481
21	FABBRICAZIONE DI PRODOTTI FARMACEUTICI DI BASE E DI PREPARATI FARMACEUTICI	46.646
64	ATTIVITA'DI SERVIZI FINANZIARI (ESCLUSE LE ASSICURAZIONI E I FONDI PENSIONE)	26.064
80	SERVIZI DI VIGILANZA E INVESTIGAZIONE	22.144
36	RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA	16.918
92	ATTIVITA' RIGUARDANTI LE LOTTERIE, LE SCOMMESSE, LE CASE DA GIOCO	11.048
91	ATTIVITA' DI BIBLIOTECHE, ARCHIVI, MUSEI ED ALTRE ATTIVITA' CULTURALI	10.767
61	TELECOMUNICAZIONI	6.102
n.a.	n.a.	584.049.089
<b>Totale</b>		<b>983.212.193</b>

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

### 2.1 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 66% dell'attivo patrimoniale.

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 38 agenzie di rete, raggruppate in 4 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 riventi da banche dati esterne, dalla procedura (ad es. PEF) 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 livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite 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 all'attività di monitoraggio.

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 dei controlli di primo livello 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.

## 2.2 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.

Al riguardo, l'Area Chief Lending Officer avvalendosi delle proprie strutture:

- garantisce le attività di indirizzo e coordinamento per quanto attiene a tutte le fasi del processo del credito (concessione, gestione, governo delle garanzie, monitoraggio, classificazione, valutazione e recupero del credito);

- assicura il costante aggiornamento delle linee guida e degli indirizzi in materia creditizia;
- presidia e indirizza le progettualità connesse a innovazioni o adeguamenti dei processi del credito esistenti;
- coordina le azioni di rimedio richieste dalle Autorità di Vigilanza, dagli Organi di Vertice e dalle Funzioni Aziendali di Controllo;
- assicura il supporto alle competenti strutture di Gruppo nella definizione e sviluppo di prodotti creditizi;
- concorre alla definizione del Piano Strategico relativamente all'ambito creditizio, ivi compreso il comparto NPE;
- assicura la definizione del Piano Operativo NPE, in linea con gli indirizzi strategici di Gruppo in materia;
- rilascia, nel rispetto delle previsioni e dei limiti di importo definiti nelle Politiche creditizie di Gruppo e nel rispetto delle deleghe e dei poteri attribuiti dalla normativa interna, pareri (c.d. *credit opinion*) su operazioni creditizie performing provenienti dalle Società del Perimetro Diretto e Banche Affiliate;
- delibera le operazioni creditizie di credito *performing* della Banca, nel rispetto delle deleghe e dei poteri attribuiti dalla normativa interna, sottoponendo le stesse agli Organi Deliberanti superiori di Iccrea Banca ove non rientranti nelle proprie facoltà.

Sotto il profilo normativo, le politiche creditizie del Gruppo disciplinano in modo univoco tutte le fasi relative ai processi del credito, lasciando poi alle singole Banche Affiliate autonomia nel recepimento dei principi e regole presenti nelle Politiche emanate dalla Capogruppo sulla base delle peculiarità del territorio in cui operano, del proprio assetto organizzativo e del proprio modello di *business*.

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:
  - i. alla situazione del mercato immobiliare oggetto di analisi (tipologia del bene, settore economico, area geografica, domanda di mercato, ecc.);
  - ii. alla valutazione del bene attuale e prospettica;
  - iii. alla quantificazione corretta dei tempi e dei costi di realizzazione dell'iniziativa;
  - iv. alla valutazione delle fonti di copertura dei fabbisogni finanziari, con un corretto dimensionamento dei rapporti LTC e LTV, nonché un adeguato apporto di *equity*;
  - v. all'*expertise* degli *sponsor/promotori* dell'iniziativa;
  - vi. 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:
  - i. 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;
  - ii. della costruzione, distribuzione e commercializzazione di apparecchiature per scommesse, video-poker, slot-machines, ecc.;
  - iii. dell'allestimento e gestione di sale giochi e scommesse;
  - iv. 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);
- forma tecnica, anche tenuto conto 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 macrofasi:

1. **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 **contatto** 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 (cfr. supra);

- 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.

## SISTEMI DI RATING

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.

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 istruttorio, 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 infragrupo 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.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata.

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 delle valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013, tenuto conto del Regolamento (UE) n. 2016/1799, che stabilisce norme tecniche di attuazione per quanto riguarda l’associazione tra le valutazioni del merito di credito delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e le classi di merito di credito per il rischio di credito in conformità all’articolo 136, paragrafi 1 e 3, del Regolamento (UE) 575/2013, e successivi emendamenti di cui al Regolamento (UE) n. 2018/634.

Laddove una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l’esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all’esposizione.

L’assegnazione ad ogni programma di emissione o linea di credito del *rating* di emissione rilasciato dall’agenzia di *rating* prescelta avviene mediante apposita procedura automatizzata.

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 ad 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 di governo, gestione e controllo adottati dal Gruppo in materia di rischi creditizi, le attività di analisi, identificazione e controllo svolte dalla Funzione *Risk Management* ai sensi della Circolare di Vigilanza 285.

L'esecuzione di tale attività ha previsto, nell'ambito di due cicli semestrali, la preliminare definizione di un indirizzo operativo nel quale sono stati qualificati gli elementi funzionali a calibrare e mirare le attività di controllo del rischio. A seguito della definizione di tale indirizzo operativo e in ottemperanza a quanto definito dalla normativa interna di riferimento, sono state eseguite le attività di controlli di tipo massivo sui portafogli creditizi del Gruppo, nonché la definizione di posizioni da sottoporre a verifica mediante a specifici controlli di tipo campionario (*single file*), dettagliati per singole esposizioni creditizie. La chiusura delle attività ha altresì previsto le rendicontazioni agli Organi Aziendali.

## 2.3 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'allocatione 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, *tranche* 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*:
  - i. *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;
  - ii. *Stage 2*, che include tutti i rapporti/*tranche* in bonis che, al momento dell'analisi facciano verificare simultaneamente le due seguenti condizioni:

- presentino una PD maggiore della citata soglia;
- abbiano registrato un aumento significativo del rischio di credito rispetto alla data di erogazione.
- 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);
  - iii. *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 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 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* prevede di utilizzare il principio della *Low Credit Risk Exemption*, che alloca in *Stage 1* le esposizioni che presentano una PD a 12 mesi Conditional minore della soglia investment grade. Le posizioni che presentano una PD 12 mesi Conditional superiore a tale soglia vengono invece allocate in *Stage 2* sono oggetto della verifica del confronto della PD all'*origination* e della PD alla *reporting date*. Le *tranche* associate a titoli in *default* sono classificate in *Stage 3*.

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 tre tipologie di scenari. In particolare, si considerano i seguenti scenari con probabilità di accadimento definite in coerenza rispetto alle indicazioni fornite dal *provider* di riferimento (Prometeia):

- *Best* con probabilità di accadimento pari al 20%;
- *Baseline* con probabilità di accadimento pari al 50%;
- *Worst Plausibile* con probabilità di accadimento pari a 30%.

Si evidenzia infine che, in occasione della chiusura contabile del Bilancio dicembre 2023, all’interno del calcolo dell’*impairment* IFRS9 delle esposizioni creditizie *performing* del Gruppo, trovano attuazione:

- gli interventi evolutivi rivenienti dalla progettualità 2023 del programma *Credit Risk Models Evolution* (CRME);
- gli interventi di aggiornamento della componente *Overlay* applicata al calcolo dell’ECL, rappresentativi della componente c.d. *out-of-models*, funzionale ad aggiungere ulteriori margini di prudenza alla luce dell’incertezza del contesto macroeconomico di riferimento.

In tale ambito, occorre segnalare che già in occasione della trimestrale di settembre 2023, il Gruppo ha effettuato un primo rilascio di interventi in ambito *Stage allocation*, volti ad un rafforzamento strutturale dell’impianto complessivo di identificazione del significativo deterioramento del rischio creditizio, relativamente alle

esposizioni *performing* di Gruppo. Tali interventi sono stati definiti a seguito di un *self-assessment* svolto con riferimento alle metodologie sottostanti l'attuale calcolo dell'ECL, che ha portato alla definizione di un piano di attività per il miglioramento dell'impianto adottato.

Come sopra evidenziato, sulla chiusura contabile di dicembre 2023 hanno trovato attuazione le attività incentrate sulle evolutive relative al modello di stima interno dell'EAD (*Exposure at Default*) che permette di stimare, per alcuni segmenti di clientela identificati (Imprese, Famiglie Produttrici e Privati), un coefficiente di conversione creditizia (CCF) in luogo dell'utilizzo dei coefficienti regolamentari, che trovano comunque applicazione per altri segmenti di controparte non rientranti nel perimetro di stima. Congiuntamente agli interventi citati, ed in linea con quanto previsto dal principio contabile IFRS9, sono stati attuati gli aggiustamenti in merito all'ordinario processo di aggiornamento dei parametri di rischio, PD ed LGD *Point in Time* (PiT) che sono stati oggetto di aggiornamento con gli ultimi dati di rischio disponibili, includendo, laddove opportuno, specifici elementi di conservatività, definiti "*In-Model Adjustments*", attuati al fine di tener conto di possibili debolezze ancora presenti nella base dati nonché allineare la valutazione di rischio del modello su particolari sotto-portafogli in base alle evidenze del *backtesting*.

Inoltre, a partire dalla chiusura contabile di dicembre 2022, in aggiunta alla componente di ECL (*Expected Credit Loss*) *performing* determinata dal *framework In-Model*, il Gruppo ha previsto l'introduzione di una componente di *Post-Model Adjustments (Overlay)* allo scopo di incorporare livelli di maggior prudenza su specifici sotto-portafogli che potrebbero risultare più fragili dal punto di vista del merito creditizio, qualora dovessero manifestarsi degli ulteriori eventi inattesi rispetto al quadro macroeconomico plausibile di riferimento. A tal proposito, relativamente alla chiusura di Bilancio di dicembre 2023, è stato rafforzato il complessivo *framework* di gestione del perimetro di portafoglio oggetto di *Overlay* al fine di monitorarne la manifestazione del rischio e revisionarne la composizione in termini di *cluster*.

In tale ambito, è stato strutturato uno specifico *framework* di riferimento finalizzato a rafforzare l'attuale impianto di governo dell'*Overlay* con riferimento alle attività di definizione, monitoraggio e revisione di tale impianto. Nello specifico, con riferimento:

- all'attività di monitoraggio, è stata strutturata un'analisi di *backtesting* volta a verificare se la rischiosità dei *cluster* identificati a valere sul Bilancio di esercizio del 2022 si fosse concretamente manifestata. Da tale attività è emerso che alcuni dei *cluster* già sottoposti ad *Overlay*, nello specifico «clienti con una misura di *Forbearance*» e «Moratorie scadute post 30 giugno 2021», hanno manifestato a distanza di un anno un rischio solo leggermente superiore rispetto a quello previsto registrando al contempo strutturali disallineamenti a livello di singole classi di *rating*. In ottica conservativa, si è valutato di gestire la rischiosità sottostante a tali portafogli mediante l'inserimento di una misura di «*In-Model Adjustment*» correggendo la sottostima del rischio evidenziata su alcune classi di *rating* mediante un *downgrade* automatico;
- all'attività di revisione, data l'analisi condotta sul quadro macroeconomico attualmente vigente, sono stati rivisti i *cluster* in essere ed individuati nuovi potenziali rischi emergenti che hanno portato all'esigenza di identificare nuovi *cluster* di sotto-portafogli considerati come maggiormente fragili in seguito ad inattese evoluzioni del contesto macroeconomico e che, pertanto, verranno sottoposti ad *Overlay* a partire dalla chiusura di Bilancio di dicembre 2023.

I *cluster* di sotto-portafogli individuati e che compongono il perimetro oggetto di *Overlay* sono i seguenti: i) privati con mutui a tasso variabile in assenza di una clausola CAP al tasso d'interesse, ii) imprese che operano nei settori di attività economica Costruzioni e Immobiliare, iii) imprese operanti in settori classificati come "Brown" che presentano, sulla base della metodologia di identificazione e valutazione dei rischi C&E adottata dal Gruppo, un'esposizione al rischio di transizione "Alta" o "Molto Alta".

In aggiunta, a recepimento delle richieste ricevute dall'Autorità di Vigilanza, a partire dalla chiusura di Bilancio di dicembre 2023, è stata introdotta, per il perimetro di esposizioni oggetto di *Overlay*, una misura complementare di ripartizione per stadi di rischio di tali posizioni, stabilendo una relazione analitica consequenziale tra misura di *Overlay* e *Stage Allocation*.

Infine, nell'ambito del condizionamento dei parametri di rischio IFRS9, è stato applicato l'ordinario aggiornamento degli scenari macroeconomici secondo la più recente fornitura a disposizione (marzo settembre 2023).

Con riferimento alle esposizioni classificate nello *Stage 3* (*credit-impaired assets*), fermo il 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 determinate posizioni parte 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 ecc., sono stati affiancati scenari probabilistici che prevedono come strategia di recupero la vendita del credito.

## 2.4 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, a livello di Gruppo si individuano le seguenti categorie di garanzie ammissibili ai fini CRM:

- garanzie reali finanziarie;
- ipoteche immobiliari e operazioni di *leasing* immobiliare, aventi ad oggetto gli immobili che presentano le caratteristiche previste dalla normativa;
- garanzie personali.

Le garanzie personali ammissibili ai fini CRM consistono in tutte quelle forme di protezione del credito prestate dai soggetti 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 di riferimento, non rientrano nelle tecniche di attenuazione del rischio per il calcolo degli assorbimenti patrimoniali ma, tuttavia, rappresentano per il Gruppo uno strumento a maggior presidio del rischio all'interno dei diversi processi del credito.

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.

Per le diverse tecniche di CRM, siano esse di tipo reale o personale, sono previsti requisiti di ammissibilità di carattere sia generale sia specifico che devono essere posseduti al momento di costituzione della garanzia e per tutta la durata della stessa.

I requisiti generali, diretti ad assicurare la certezza giuridica e l'effettività delle garanzie, riguardano principalmente:

- il carattere vincolante dell'impegno giuridico tra le parti e l'azionabilità in giudizio;
- la tecnica utilizzata per fornire la protezione del credito, nonché le azioni e le misure adottate e le procedure e le politiche attuate dall'ente prestatore tali da risultare in meccanismi di protezione del credito efficaci sul piano giuridico e applicabili in tutte le giurisdizioni pertinenti. L'ente prestatore fornisce, su richiesta dell'autorità competente, la versione più recente del parere o dei pareri legali indipendenti, scritti e motivati, di cui si è avvalso per stabilire se il suo strumento o i suoi strumenti di protezione del credito rispettino le condizioni di cui al primo comma (cfr. art. 194 CRR);

- l'adozione da parte dell'ente prestatore, di tutte le misure opportune per assicurare l'efficacia dello strumento di protezione del credito e per scongiurare i rischi ad esso connessi;
- la tempestività di realizzo in caso di inadempimento;
- la formalizzazione di tecniche e procedure operative adeguate ad assicurare la sussistenza, nel tempo, dei requisiti generali e specifici richiesti per le tecniche di CRM. Tali procedure devono essere valide e applicate da tutte le società del Gruppo, al fine di evitare possibili disomogeneità nella valutazione. Devono essere condotte verifiche in ordine all'attualità del valore legale della documentazione acquisita, all'impatto di eventuali modifiche del quadro normativo e alle conseguenti iniziative da assumere. Vanno inoltre controllati e gestiti i rischi relativi al mancato funzionamento, riduzione o cessazione della protezione (c.d. "rischi residuali") nonché i rischi di valutazione e di potenziale concentrazione verso specifiche controparti.

I requisiti specifici sono dettati per le singole forme di CRM in relazione alle caratteristiche delle stesse e sono finalizzati ad assicurare un elevato livello di effettività della protezione del credito.

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;
- nell'adozione di accordi di compensazione bilaterale e di scambio di marginazione con la futura Capogruppo relativamente ai contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine.

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 2023 la Banca ha posto in essere specifiche attività per la realizzazione di configurazioni strutturali e di processo efficaci ed 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**

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;
- ipoteca su terreni (agricoli/edificabili).

#### **Garanzie finanziarie**

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli emessi dalla Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative.

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 difformi 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 ai seguenti requisiti:

- la garanzia è opponibile in tutte le giurisdizioni pertinenti e deve poter essere escussa in tempi ragionevoli;
- il valore dell'immobile non dipende in misura rilevante dal merito di credito del debitore (cd. requisito dell'"assenza di correlazione");
- l'immobile è stimato da un perito indipendente (ovvero, un professionista dotato delle necessarie qualifiche, capacità ed esperienza per effettuare una valutazione, che non abbia preso parte al processo di decisione del credito né sia coinvolto nel monitoraggio del medesimo) ad un valore non superiore al valore di mercato, per tale intendendosi l'importo stimato al quale l'immobile verrebbe venduto alla data della valutazione in un'operazione svolta tra un venditore e un acquirente consenzienti alle normali condizioni di mercato dopo un'adeguata promozione commerciale, nell'ambito della quale entrambe le parti hanno agito con cognizione di causa, con prudenza e senza costrizioni. Il valore di mercato deve essere documentato in modo chiaro e trasparente;
- è condotta un'adeguata sorveglianza sul bene immobile, anche mediante gli strumenti messi a disposizione dalla capogruppo. A tal fine: i) il valore dell'immobile deve essere verificato almeno una volta ogni tre anni per gli immobili residenziali e una volta l'anno per gli immobili non residenziali, ovvero più frequentemente nel caso in cui le condizioni di mercato siano soggette a variazioni significative. E' possibile anche utilizzare metodi statistici per sorvegliare il valore degli immobili e individuare quelli che necessitano di una verifica; ii) qualora le verifiche di cui al punto i) indichino una diminuzione rilevante del valore dell'immobile, viene svolta una stima da parte di un perito indipendente, basata su un valore non superiore a quello di mercato come in precedenza definito; la valutazione del valore dell'immobile deve essere comunque rivista da parte di un perito indipendente almeno ogni tre anni per esposizioni di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5% dei Fondi propri della Banca;
- le tipologie di immobili accettati in garanzia e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate;
- il bene oggetto della garanzia è adeguatamente assicurato contro il rischio di danni.

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*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali. 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 la 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 i riferimenti normativi e di indirizzo in materia 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 per mezzo della Capogruppo che detiene l'albo Unico dei Periti persone fisiche e *Appraiser*.

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 coe-

renti 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
<b>Sorveglianza</b> (art.208, par. 3a, CRR)	Immobili non residenziali	1 anno	Statistico e/o Puntuale
	Immobili residenziali	3 anni	Statistico e/o Puntuale
<b>Rivalutazione</b> (art 208, par 3b, CRR)	Eventi segnalati dalla sorveglianza	Ad evento	Puntuale
	Prestiti superiore a 3 milioni di euro 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 rischio 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'oscilla-

zione 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 (trimestrale per i titoli azionari ed i fondi comuni e semestrale per gli altri titoli) 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.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'Albo Unico ex art. 106 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali.

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.

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Iccrea Banca 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 con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione tra un ente e la sua controparte", ovvero degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'Autorità di vigilanza e la Banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati;
- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- ha rivisto l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

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 come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

Nel corso del 2021 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 100.000 euro. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. *threshold*) sono pari a zero. Le garanzie (margini) hanno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- 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.

Anche in questo caso la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

### 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 exposure* 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 exposure* 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 exposure* 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 exposure*, 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 exposure* 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'am-



montare 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% 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 competente<sup>22</sup>, 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").

<sup>22</sup> Conformemente all'articolo 178, paragrafo 2, lettera d), del regolamento (UE) n. 575/2013;

Resta fermo che ove occorran 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. 84 comma 2 CCII)<sup>23</sup>, dalla data di presentazione della domanda e sino a quando non sia nota l'evoluzione dell'istanza;
- le esposizioni caratterizzate da composizione negoziata della crisi da sovraindebitamento per i soggetti non fallibili, dalla data di richiesta di ammissione alle procedure di composizione della crisi (art. 25 CCII);
- le esposizioni caratterizzate da: piani attestati di risanamento (art. 56 CCII), concessione di accordi di ristrutturazione del debito (art. 57 CCII), piano di ristrutturazione soggetto ad omologazione (art. 64 bis ss. CCII), convenzione in moratoria (art. 62 CCII).

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 riventi 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.

<sup>23</sup> Compreso Concordato preventivo (compreso anche il c.d. "in bianco") ex art.161 della Legge Fallimentare;

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 ex art. 84 comma 2 CCII<sup>24</sup>, liquidazione giudiziale, liquidazione controllate del patrimonio del sovraindebitato.

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 art. 57 CCII<sup>25</sup>; 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'escusione 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 exposure*) tali condizioni non sono sufficienti per il rientro tra le esposizioni in bonis, come specificato nel successivo paragrafo 4.

24 Compreso il Concordato preventivo (compreso anche il c.d. "in bianco") ex art.161 della Legge Fallimentare

25 Compresi Accordi di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis della Legge Fallimentare;

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 sconfino 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 verificarsi di almeno una 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 sconfini 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:

- A. *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;
- B. *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 puntuale per un ammontare pari almeno al 70% dell'esposizione lorda complessiva afferente rispettivamente alle posizioni in essere classificate a Sofferenza ed a Inadempienza Probabile, procedendo nell'analisi delle posizioni in ordine decrescente di esposizione complessiva di controparte. 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. In caso di assenza di metodologie di determinazione dei parametri funzionali al

calcolo della svalutazione da applicare al portafoglio classificato come Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, la svalutazione media adottata non può risultare inferiore ad un terzo della svalutazione media del portafoglio crediti classificato ad Inadempienza.

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 Concordato Preventivo Omologato la svalutazione è pari almeno al 70% della quota parte non garantita;
- la svalutazione è pari almeno al 70% della quota parte non garantita, con aumento graduale al 100% in caso di esito negativo dei tentativi di recupero;
- 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.

Fermo quanto sopra, in via ordinaria, le strategie aziendali in materia di esposizioni deteriorate prevedono principalmente:

- Il potenziamento delle iniziative di recupero bonario del credito;

- attività di riconfigurazione ovvero vera e propria ristrutturazione del credito, anche sulla base degli istituti previsti dalla Legge Fallimentare. Tale attività è basata sull'analisi della credibilità e capacità di rimborso della controparte, nonché sostenibilità complessiva dei piani. Le politiche aziendali sono rivolte ad anticipare la riconfigurazione dei crediti, considerando che gli effetti positivi del *curing* sulle operazioni sono tanto più efficaci quanto più precoci sono gli interventi posti in essere. In tale ottica sono stati rafforzati gli strumenti di monitoraggio delle controparti allo scopo di cogliere i primi segnali di anomalia ed indirizzare tempestivamente le successive azioni;
- attività transattiva, prevalentemente in sede stragiudiziale;
- recupero giudiziale e stragiudiziale del credito e dei beni a garanzia
- cessione di portafogli di crediti deteriorati classificati UTP e sofferenze, con il coordinamento della Capogruppo.

La scelta delle azioni da perseguire viene effettuata a seguito di un esame dell'economicità delle stesse e trova riscontro in una divisione in *cluster* della clientela/operazioni articolata allo scopo di meglio guidare l'operatività, nonché facilitare anche le azioni di monitoraggio delle attività poste in essere.

### 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 rilevi la 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 o antieconomico.

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;
- 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.

Nel corso dell'esercizio gli Organi Aziendali hanno deliberato cancellazioni per un ammontare complessivamente pari a 5.327 migliaia di euro; peraltro, a fronte di tali esposizioni, alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca non ha ancora formalmente rinunciato al proprio diritto legale di recuperare quanto dovuto dalle controparti, pur non avendo ancora posto in essere misure di esecuzione.

### 3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE *IMPAIRED* ACQUISITE O ORIGINATE

La Banca non ha acquisito o originato nel corso del 2023 attività finanziarie *impaired*.

## 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 dalla normativa europea 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'esposizio-

ne 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 a 26.035 migliaia di euro, espresso al netto delle pertinenti rettifiche di valore, dei quali 18.351 migliaia di euro su esposizioni "in bonis" ed 7.684 migliaia di euro su esposizioni *non performing*.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. 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	2.069	9.457	3.034	24.184	1.412.529	1.451.273
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	158.456	158.456
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	9.161	9.161
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>2.069</b>	<b>9.457</b>	<b>3.034</b>	<b>24.184</b>	<b>1.580.146</b>	<b>1.618.890</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>6.017</b>	<b>11.751</b>	<b>3.752</b>	<b>23.264</b>	<b>1.655.206</b>	<b>1.699.990</b>

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 a 16.170 migliaia di euro;
- finanziamenti oggetto di concessione deteriorati (*forborne-non performing*) così ripartiti:
  - inadempienze probabili, il cui valore di Bilancio ammonta a 6.169 migliaia di euro;
  - sofferenze, il cui valore di Bilancio ammonta a 332 migliaia di euro;
  - esposizioni scadute il cui valore di Bilancio ammonta a 1.182 migliaia di euro.

## 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	43.724	29.164	14.560	1.420	1.448.448	11.735	1.436.713	1.451.273
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	158.481	25	158.456	158.456
3. Attività finanziarie designate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	X	X	9.161	9.161
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>43.724</b>	<b>29.164</b>	<b>14.560</b>	<b>1.420</b>	<b>1.606.929</b>	<b>11.760</b>	<b>1.604.330</b>	<b>1.618.890</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>61.178</b>	<b>39.658</b>	<b>21.521</b>	<b>-</b>	<b>1.684.311</b>	<b>14.609</b>	<b>1.678.470</b>	<b>1.699.990</b>

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività	
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
2. Derivati di copertura	-	-	-	10.763
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.763</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.261</b>

\*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	12.096	-	-	6.912	3.622	1.553	2.363	1.245	5.937	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>12.096</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.912</b>	<b>3.622</b>	<b>1.553</b>	<b>2.363</b>	<b>1.245</b>	<b>5.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>13.958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.812</b>	<b>2.737</b>	<b>756</b>	<b>2.695</b>	<b>1.539</b>	<b>9.852</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.1.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E DEGLI ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI

Causali/stadi di rischio	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	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			
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	-	6.122	39	-	89	6.072	-	8.448	-	1	76	8.373	-	39.502	-	156	37.892	1.766
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	7	3	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(18)	(7)	-	-	(25)	-	-	-	-	-	-	-	(5.476)	-	(218)	(5.621)	(73)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-	(2.109)	(9)	-	-	(2.119)	3	(716)	-	-	-	(716)	-	577	-	62	618	22
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a Conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.441)	-	-	(5.440)	(1)
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rettifiche complessive finali</b>	-	4.002	26	-	89	3.938	3	7.732	-	1	76	7.657	-	29.162	-	-	27.449	1.714
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a Conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Causali/ stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive					Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Tot.	
	Attività fin. <i>impaired</i> acquisite o originate					Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate <i>impaired</i> acquisite o originate
	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					
<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	-	-	-	-	-	<b>1.805</b>	<b>424</b>	<b>686</b>	-	<b>57.183</b>
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	X	X	X	X	X	-	-	-	-	<b>10</b>
Cancellazioni diverse dai <i>write-off</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(5.719)</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	-	-	-	-	(278)	(188)	(132)	-	<b>(2.790)</b>
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Write-off</i> non rilevati direttamente a Conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(5.441)</b>
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rettifiche complessive finali</b>	-	-	-	-	-	<b>1.527</b>	<b>236</b>	<b>554</b>	-	<b>43.243</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di <i>write-off</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Write-off</i> 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)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		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
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	49.287	23.829	6.617	4.355	4.772	144
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	8.781	2.221	47	123	366	4
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>58.068</b>	<b>26.050</b>	<b>6.664</b>	<b>4.478</b>	<b>5.138</b>	<b>148</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>29.299</b>	<b>47.483</b>	<b>7.344</b>	<b>5.236</b>	<b>6.389</b>	<b>764</b>

Di seguito è riportata una tabella relativa ai finanziamenti in essere alla data di riferimento del Bilancio che costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto Covid-19, con evidenza delle variazioni di stadio di rischio occorse nell'esercizio. Tra questi nuovi finanziamenti sono incluse, tra l'altro, le attività finanziarie rilevate a seguito di misure di concessione che hanno comportato un rifinanziamento con *derecognition* dell'attività originaria e l'iscrizione di un nuovo finanziamento, oppure una ristrutturazione di più debiti con l'iscrizione di un nuovo finanziamento in Bilancio.

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	
	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
<b>A. Finanziamenti valutati al costo ammortizzato</b>	<b>3.629</b>	<b>1.068</b>	<b>240</b>	<b>31</b>	<b>499</b>	<b>12</b>
A.4 nuovi finanziamenti	3.629	1.068	240	31	499	12
<b>B. Finanziamenti valutati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>3.629</b>	<b>1.068</b>	<b>240</b>	<b>31</b>	<b>499</b>	<b>12</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>6.256</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>1.182</b>	<b>47</b>

## A.1.6 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI E NETTI

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>												
<b>A.1 A vista</b>	<b>10.974</b>	<b>10.223</b>	<b>751</b>	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>	-	-	<b>10.971</b>	-
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	10.974	10.223	751	-	-	3	-	3	-	-	10.971	-
<b>A.2 Altre</b>	<b>36.808</b>	<b>36.402</b>	<b>406</b>	-	-	<b>158</b>	<b>1</b>	<b>157</b>	-	-	<b>36.651</b>	-
a) Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	36.808	36.402	406	X	-	158	1	157	X	-	36.651	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>47.782</b>	<b>46.625</b>	<b>1.157</b>	-	-	<b>161</b>	<b>1</b>	<b>160</b>	-	-	<b>47.622</b>	-
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>												
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	18.003	18.003	-	-	-	1.019	1.019	-	-	-	16.983	-
<b>Totale (B)</b>	<b>18.003</b>	<b>18.003</b>	-	-	-	<b>1.019</b>	<b>1.019</b>	-	-	-	<b>16.983</b>	-
<b>Totale (A+B)</b>	<b>65.785</b>	<b>64.628</b>	<b>1.157</b>	-	-	<b>1.180</b>	<b>1.020</b>	<b>160</b>	-	-	<b>64.605</b>	-

\*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	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>												
a) Sofferenze	10.520	-	-	10.520	-	8.451	-	-	8.451	-	2.069	1.420
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	606	X	-	606	-	274	X	-	274	-	332	-
b) Inadempienze probabili	28.806	X	-	28.806	-	19.349	X	-	19.349	-	9.457	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	21.756	X	-	21.756	-	15.586	X	-	15.586	-	6.170	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	4.398	X	-	4.398	-	1.364	X	-	1.364	-	3.034	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.997	X	-	1.997	-	815	X	-	815	-	1.182	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	25.655	12.169	13.486	-	-	1.470	72	1.398	-	-	24.185	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.534	-	2.534	X	-	352	-	352	-	-	2.182	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	1.553.627	1.458.645	94.982	X	-	10.133	3.955	6.178	-	-	1.543.494	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	17.596	-	17.596	X	-	1.427	-	1.427	-	-	16.169	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.623.006</b>	<b>1.470.814</b>	<b>108.468</b>	<b>43.724</b>	<b>-</b>	<b>40.767</b>	<b>4.027</b>	<b>7.576</b>	<b>29.164</b>	<b>-</b>	<b>1.582.239</b>	<b>1.420</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>												
a) Deteriorate	1.075	-	-	1.075	-	553	-	-	553	-	522	-
b) Non deteriorate	200.159	183.890	16.269	-	-	744	508	236	-	-	199.415	-
<b>Totale (B)</b>	<b>201.234</b>	<b>183.890</b>	<b>16.269</b>	<b>1.075</b>	<b>-</b>	<b>1.297</b>	<b>508</b>	<b>236</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>199.937</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>1.824.240</b>	<b>1.654.705</b>	<b>124.737</b>	<b>44.799</b>	<b>-</b>	<b>42.064</b>	<b>4.535</b>	<b>7.812</b>	<b>29.717</b>	<b>-</b>	<b>1.782.176</b>	<b>1.420</b>

\*Valore da esporre a fini informativi

Con riferimento ai finanziamenti in essere alla data di riferimento del Bilancio che costituiscono nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto Covid-19, di seguito è riportata una tabella riportante la relativa esposizione lorda e le rettifiche di valore complessive (suddivise per stadi di rischio e per "impaired acquisite o originate") ripartite per le diverse categorie di attività deteriorate/non deteriorate. Tra questi nuovi finanziamenti sono incluse, tra l'altro, le attività finanziarie rilevate a seguito di misure di concessione che hanno comportato un rifinanziamento con *derecognition* dell'attività originaria e l'iscrizione di un nuovo finanziamento, oppure una ristrutturazione di più debiti con l'iscrizione di un nuovo finanziamento in Bilancio.

Tipologie esposizioni/ Valori	Esposizione lorda	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
<b>A. Finanziamenti in sofferenza</b>	<b>665</b>	-	-	<b>665</b>	-	<b>148</b>	-	-	<b>148</b>	-	<b>517</b>	-
d) Nuovi finanziamenti	665	-	-	665	-	148	-	-	148	-	517	-
<b>B. Finanziamenti in inadempienze probabili</b>	<b>487</b>	-	-	<b>487</b>	-	<b>185</b>	-	-	<b>185</b>	-	<b>302</b>	-
d) Nuovi finanziamenti	487	-	-	487	-	185	-	-	185	-	302	-
<b>C. Finanziamenti scaduti deteriorati</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Finanziamenti non deteriorati</b>	<b>6.890</b>	-	<b>6.890</b>	-	-	<b>414</b>	-	<b>414</b>	-	-	<b>6.476</b>	-
d) Nuovi finanziamenti	6.890	-	6.890	-	-	414	-	414	-	-	6.476	-
<b>E. Altri finanziamenti non deteriorati</b>	<b>34.194</b>	<b>34.194</b>	-	-	-	<b>68</b>	<b>68</b>	-	-	-	<b>34.126</b>	-
d) Nuovi finanziamenti	34.194	34.194	-	-	-	68	68	-	-	-	34.126	-
<b>Totale (A+B+C+D+E)</b>	<b>42.236</b>	<b>34.194</b>	<b>6.890</b>	<b>1.152</b>	-	<b>815</b>	<b>68</b>	<b>414</b>	<b>333</b>	-	<b>41.421</b>	-

### A.1.8 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE

Non si procede ad avvalorare la presente tabella in quanto non si detengono tali esposizioni.

### A.1.8BIS ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI LORDE OGGETTO DI CONCESSIONI DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA

Non si procede ad avvalorare la presente tabella in quanto non si detengono tali esposizioni.

### A.1.9 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE.

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>23.801</b>	<b>32.149</b>	<b>5.228</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.633</b>	<b>9.814</b>	<b>3.501</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.396	6.591	3.387
B.2 ingressi da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.648	2.124	2
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	589	1.099	112
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>17.914</b>	<b>13.157</b>	<b>4.331</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	3.510	1.461
C.2 <i>write-off</i>	5.441	-	-
C.3 incassi	4.175	3.403	408
C.4 realizzi per cessioni	3.918	2.848	-
C.5 perdite da cessione	116	72	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	2.312	2.462
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	4.264	1.012	-
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>10.520</b>	<b>28.806</b>	<b>4.398</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

Si evidenzia come nell'anno 2023 la Banca ha partecipato a due operazioni di cessione, le operazioni "Percentage" e "Quantum" che spiegano i valori elevati della voce "realizzi per cessione" e "altre variazioni in diminuzione".

## 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
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>26.408</b>	<b>39.712</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>7.979</b>	<b>9.721</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	2.363	6.408
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.678	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	3.258
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	1.938	55
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>10.028</b>	<b>29.303</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	22.324
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.258	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	3.678
C.4 <i>write-off</i>	-	-
C.5 incassi	2.314	2.888
C.6 realizzi per cessioni	2.718	-
C.7 perdite da cessione	43	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	1.695	413
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>24.359</b>	<b>20.130</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

#### A.1.10 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA DETERIORATE VERSO BANCHE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

Non si procede ad avvalorare la presente tabella in quanto non si detengono tali esposizioni.

#### 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
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>17.784</b>	<b>302</b>	<b>20.399</b>	<b>15.596</b>	<b>1.476</b>	<b>572</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>4.402</b>	<b>228</b>	<b>7.650</b>	<b>6.100</b>	<b>1.137</b>	<b>743</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie <i>impaired</i> acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	1.783	136	7.027	5.171	1.137	743
B.3 perdite da cessione	116	-	72	43	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.914	92	551	314	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	589	-	-	572	-	-
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>13.735</b>	<b>256</b>	<b>8.700</b>	<b>6.110</b>	<b>1.249</b>	<b>500</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.007	3	694	348	70	41
C.2 riprese di valore da incasso	1.371	3	1.114	528	83	17
C.3 utili da cessione	1.461	78	2.167	2.060	-	-
C.4 <i>write-off</i>	5.441	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	1.802	92	664	314
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	4.455	172	2.923	3.082	432	128
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>8.451</b>	<b>274</b>	<b>19.349</b>	<b>15.586</b>	<b>1.364</b>	<b>815</b>
- 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 <i>rating</i> esterni						Senza <i>rating</i>	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>4.054</b>	<b>4.317</b>	<b>439.167</b>	<b>953</b>	<b>12.933</b>	<b>-</b>	<b>1.030.748</b>	<b>1.492.172</b>
- Primo stadio	4.054	4.317	439.167	953	12.933	-	878.150	1.339.574
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	108.874	108.874
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	43.724	43.724
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>11.282</b>	<b>961</b>	<b>146.239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158.482</b>
- Primo stadio	11.282	961	146.239	-	-	-	-	158.482
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>15.336</b>	<b>5.278</b>	<b>585.406</b>	<b>953</b>	<b>12.933</b>	<b>-</b>	<b>1.030.748</b>	<b>1.650.654</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208.474</b>	<b>208.474</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	191.130	191.130
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	16.269	16.269
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	1.075	1.075
- <i>Impaired</i> acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208.474</b>	<b>208.474</b>
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>15.336</b>	<b>5.278</b>	<b>585.406</b>	<b>953</b>	<b>12.933</b>	<b>-</b>	<b>1.239.222</b>	<b>1.859.128</b>

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, che la Banca quantifica attraverso il ricorso alla metodologia standardizzata disciplinata dal Regolamento UE n. 575/2013 (di seguito CRR) e, più precisamente, per la ponderazione delle esposizioni classificate nei portafogli regolamentari la Banca ha fatto ricorso ai giudizi di *rating* emessi dall'Agenzia Moody's e in proposito, la tabella seguente fornisce il raccordo (*mapping*) tra i giudizi di *rating* della anzidetta agenzia e le classi di merito creditizio previste dal CRR.

## METODO STANDARDIZZATO

Rating a lungo termine verso: Amministrazioni centrali e Banche centrali; Intermediari vigilati; Enti del settore pubblico; Enti territoriali; Banche multilaterali di sviluppo; Imprese e altri soggetti.

Coefficienti di ponderazione del rischio					
Classe di merito di credito	Amministrazioni centrali e banche centrali	Intermediari vigilati, Enti del settore pubblico, Enti territoriali*	Banche multilaterali di sviluppo	Imprese e altri soggetti	Moody's
1	0%	20%	20%	20%	da Aaa a Aa3
2	20%	50%	50%	50%	da A1 a A3
3	50%	100%	50%	100%	da Baa1 a Baa3
4	100%	100%	100%	100%	da Ba1 a Ba3
5	100%	100%	100%	150%	da B1 a B3
6	150%	150%	150%	150%	Caa1 e inferiori

\* In base a quanto stabilito dalle "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" per queste categorie si deve fare riferimento alla classe di merito nella quale sono classificate le esposizioni verso l'Amministrazione centrale dello Stato nel quale tali soggetti hanno la sede principale.

## 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
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>60.590</b>	<b>133.384</b>	<b>247.462</b>	<b>193.523</b>	<b>130.891</b>	<b>49.540</b>	<b>34.505</b>	<b>21.104</b>
- Primo stadio	60.443	131.395	244.333	184.806	122.145	37.317	23.183	9.450
- Secondo stadio	147	1.989	3.129	8.717	8.746	12.223	11.322	11.654
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>60.590</b>	<b>133.384</b>	<b>247.462</b>	<b>193.523</b>	<b>130.891</b>	<b>49.540</b>	<b>34.505</b>	<b>21.104</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>47.771</b>	<b>47.379</b>	<b>34.389</b>	<b>21.742</b>	<b>6.985</b>	<b>16.751</b>	<b>7.697</b>	<b>3.523</b>
- Primo stadio	47.193	46.465	33.043	20.052	6.223	12.606	7.214	2.121
- Secondo stadio	578	914	1.346	1.690	762	4.145	483	1.402
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	<b>47.771</b>	<b>47.379</b>	<b>34.389</b>	<b>21.742</b>	<b>6.985</b>	<b>16.751</b>	<b>7.697</b>	<b>3.523</b>
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>108.361</b>	<b>180.763</b>	<b>281.851</b>	<b>215.265</b>	<b>137.876</b>	<b>66.291</b>	<b>42.202</b>	<b>24.627</b>



Esposizioni	Classi di rating interni						Senza rating	Totale (A+B+C+D)
	Classe 9	Classe 10	Classe 11	Classe 12	Classe 13	Classe 14		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>15.932</b>	<b>8.318</b>	<b>4.419</b>	<b>980</b>	-	-	<b>591.525</b>	<b>1.492.173</b>
- Primo stadio	1.612	113	-	-	-	-	524.778	1.339.575
- Secondo stadio	14.320	8.205	4.419	980	-	-	23.023	108.874
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	43.724	43.724
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	-	-	-	-	-	-	<b>158.481</b>	<b>158.481</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	158.481	158.481
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- <i>Impaired</i> acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>15.932</b>	<b>8.318</b>	<b>4.419</b>	<b>980</b>	-	-	<b>750.006</b>	<b>1.650.654</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>1.004</b>	<b>180</b>	<b>297</b>	<b>52</b>	-	-	<b>20.704</b>	<b>208.474</b>
- Primo stadio	154	53	25	-	-	-	15.981	191.130
- Secondo stadio	850	127	272	52	-	-	3.648	16.269
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	1.075	1.075
- <i>Impaired</i> acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	<b>1.004</b>	<b>180</b>	<b>297</b>	<b>52</b>	-	-	<b>20.704</b>	<b>208.474</b>
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>16.936</b>	<b>8.498</b>	<b>4.716</b>	<b>1.032</b>	-	-	<b>770.710</b>	<b>1.859.128</b>

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 (1)										Garanzie personali (2)				Totale (1)+(2)		
			Immobili - ipoteche	Immobili - finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali	Derivati su crediti			Crediti di firma							
									Altri derivati			Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche 00/01/1900		Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>406</b>	<b>249</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>249</b>	<b>249</b>			
1.1. totalmente garantite	406	249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249	249			
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori Bilancio" garantite:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

### A.3.2 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA GARANTITE

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)					Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
			Immobili - Ipotecche	Immobili - <i>leasing</i> finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Derivati su crediti				Crediti di firma				
								Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>947.694</b>	<b>912.174</b>	<b>736.087</b>	<b>-</b>	<b>2.929</b>	<b>11.267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.575</b>	<b>-</b>	<b>2.158</b>	<b>68.844</b>	<b>901.860</b>
1.1. totalmente garantite	895.450	863.494	729.517	-	2.180	8.205	-	-	-	-	-	54.643	-	1.941	67.008	863.494
- di cui deteriorate	36.321	13.251	10.985	-	-	17	-	-	-	-	-	1.547	-	211	491	13.251
1.2. parzialmente garantite	52.244	48.680	6.570	-	749	3.062	-	-	-	-	-	25.932	-	217	1.836	38.366
- di cui deteriorate	3.731	902	277	-	281	37	-	-	-	-	-	183	-	27	51	856
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori Bilancio" garantite:</b>	<b>88.129</b>	<b>87.278</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	<b>197</b>	<b>723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.574</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>80.575</b>	<b>83.367</b>
2.1. totalmente garantite	50.386	49.791	183	-	167	537	-	-	-	-	-	820	-	30	48.054	49.791
- di cui deteriorate	444	34	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25	34
2.2. parzialmente garantite	37.743	37.487	-	-	30	186	-	-	-	-	-	754	-	85	32.521	33.576
- di cui deteriorate	160	136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134	134

#### A.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE E NON FINANZIARIE OTTENUTE TRAMITE L'ESCUSSIONE DI GARANZIE RICEVUTE

	Esposizione creditizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore di Bilancio	
					di cui ottenute nel corso dell'esercizio
<b>A. Attività materiali</b>	<b>1.932</b>	<b>1.932</b>	<b>740</b>	<b>1.192</b>	<b>-</b>
A.1. Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
A.2. A scopo di investimento	1.932	1.932	740	1.192	-
A.3. Rimanenze	-	-	-	-	-
<b>B. Titoli di capitale e titoli di debito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Altre attività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
D.1. Attività materiali	-	-	-	-	-
D.2. Altre attività	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>1.932</b>	<b>1.932</b>	<b>740</b>	<b>1.192</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>2.165</b>	<b>2.165</b>	<b>788</b>	<b>1.377</b>	<b>-</b>

Le attività materiali in essere alla data di riferimento del Bilancio sono riferite a beni acquisiti a chiusura di esposizioni creditizie deteriorate rappresentati principalmente da immobili. Nello specifico il valore di Bilancio dei beni escussi è rappresentato da immobili/terreni detenuti a scopo d'investimento.

## B. 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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	1	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	612.289	131	28.833	1.047	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	25	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>612.289</b>	<b>132</b>	<b>28.833</b>	<b>1.047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2.734	4	3.522	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>2.734</b>	<b>4</b>	<b>3.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>615.023</b>	<b>136</b>	<b>32.355</b>	<b>1.047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>651.879</b>	<b>195</b>	<b>32.751</b>	<b>906</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Esposizioni/Controparti	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	1.533	5.661	536	2.790
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	223	204	109	70
A.2 Inadempienze probabili	3.593	12.270	5.864	7.079
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	1.946	9.989	4.224	5.597
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	722	729	2.311	635
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	213	556	969	259
A.4 Esposizioni non deteriorate	291.471	5.497	635.088	4.926
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	7.163	1.204	11.163	575
<b>Totale (A)</b>	<b>297.319</b>	<b>24.157</b>	<b>643.799</b>	<b>15.430</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	357	166	164	388
B.2 Esposizioni non deteriorate	163.551	538	29.609	202
<b>Totale (B)</b>	<b>163.908</b>	<b>704</b>	<b>29.773</b>	<b>590</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>461.227</b>	<b>24.861</b>	<b>673.572</b>	<b>16.020</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>495.272</b>	<b>37.991</b>	<b>689.065</b>	<b>17.007</b>

## 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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	1.836	8.191	91	13	143	215	-	-
A.2 Inadempienze probabili	9.281	18.918	169	427	7	3	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	3.034	1.364	-	-	1	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	937.274	10.414	20.001	22	583.062	1.116	2.242	41
<b>Totale (A)</b>	<b>951.425</b>	<b>38.887</b>	<b>20.261</b>	<b>462</b>	<b>583.213</b>	<b>1.334</b>	<b>2.242</b>	<b>41</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	521	554	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	195.422	740	402	2	3.324	-	267	1
<b>Totale (B)</b>	<b>195.943</b>	<b>1.294</b>	<b>402</b>	<b>2</b>	<b>3.324</b>	<b>-</b>	<b>267</b>	<b>1</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>1.147.368</b>	<b>40.181</b>	<b>20.663</b>	<b>464</b>	<b>586.537</b>	<b>1.334</b>	<b>2.509</b>	<b>42</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>1.192.540</b>	<b>54.099</b>	<b>24.363</b>	<b>487</b>	<b>641.915</b>	<b>1.337</b>	<b>3.902</b>	<b>34</b>

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	2.069	8.419	-	32	-	-
A.2 Inadempienze probabili	9.457	19.349	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	3.034	1.364	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.542.582	11.592	24.687	5	163	4
<b>Totale A</b>	<b>1.557.142</b>	<b>40.724</b>	<b>24.687</b>	<b>37</b>	<b>163</b>	<b>4</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	521	554	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	199.415	744	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>199.936</b>	<b>1.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>1.757.078</b>	<b>42.022</b>	<b>24.687</b>	<b>37</b>	<b>163</b>	<b>4</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>1.862.720</b>	<b>55.956</b>	<b>5.808</b>	<b>88</b>	<b>179</b>	<b>52</b>

Esposizioni/Aree geografiche	Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	248	2	-	-
<b>Totale A</b>	<b>248</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>248</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>259</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### 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
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	750	3	201	1	46.221	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>750</b>	<b>3</b>	<b>201</b>	<b>1</b>	<b>46.221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	16.984	1.019	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.984</b>	<b>1.019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>750</b>	<b>3</b>	<b>201</b>	<b>1</b>	<b>63.205</b>	<b>1.019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>142</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>1</b>	<b>87.177</b>	<b>1.033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	47.172	4	200	-	249	157
<b>Totale (A)</b>	<b>47.172</b>	<b>4</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>157</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	16.984	1.019	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>16.984</b>	<b>1.019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>64.156</b>	<b>1.023</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>157</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>87.520</b>	<b>1.035</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>253</b>	<b>49</b>

Esposizioni/Aree geografiche	Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>				
A.1 Sofferenze	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori Bilancio</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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 2023:

Tipologia esposizione		Esposizioni non ponderate	Esposizioni ponderate
Iccrea BANCA	Deposito, partecipazioni, derivati, ecc.	80.068.984	439.261
MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE	Titoli di Stato	667.502.823	9.257.865
FONDO DI GARANZIA MEDIO CREDITO	Finanziamenti a clientela con garanzia	62.262.379	491.558
<b>Totali</b>		<b>809.834.186</b>	<b>10.188.684</b>

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.

Le esposizioni di cui sopra presentano per loro natura e controparte un valore ponderato di 10,1 milioni di euro che rappresenta il 5,97% del Cet1 della Banca.

## A. 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. 5 operazioni di cartolarizzazione "proprie" di finanziamenti deteriorati (NPL), mentre l'operazione di auto-cartolarizzazione Credico Finance 12 relativa a mutui in bonis si è chiusa nel corso dell'esercizio, come di seguito dettagliato:

- n. 5 aventi ad oggetto NPL ed assistite da Garanzia dello Stato sulle passività emesse (GACS), già efficace alla data di riferimento del Bilancio. 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);
- n. 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 dell'operazione Credico Finance 12, realizzata nel 2013 e chiusa il 27/11/2023.

Di seguito si riassumono le principali operazioni di cartolarizzazione originate negli anni precedenti al 2023 o nel 2023 stesso e in essere al 31 dicembre 2023, distinte per qualità di sottostante, società veicolo, tipologia di operazione.

Operazione	Esposizioni cartolarizzate	Data di perfezionamento	Società Veicolo	Tipologia di operazione <sup>26</sup>
GACS I	Crediti deteriorati	Giugno 2018	BCC NPLS 18	Cartolarizzazione GACS
GACS II	Crediti deteriorati	Dicembre 2018	BCC NPLS 18-2	Cartolarizzazione GACS
GACS III	Crediti deteriorati	Dicembre 2019	BCC NPLS 19	Cartolarizzazione GACS
GACS IV	Crediti deteriorati	Novembre 2020	BCC NPLS 20	Cartolarizzazione GACS
GACS V	Crediti deteriorati	Novembre 2021	BCC NPLS 21	Cartolarizzazione GACS

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.

### OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO

Durante l'esercizio non sono state effettuate cartolarizzazioni.

### OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE EFFETTUATE IN ESERCIZI PRECEDENTI

#### OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE ASSISTITE DA GARANZIA DI STATO SULLE PASSIVITÀ EMESSE

Le cartolarizzazioni con GACS di cui infra, sono operazioni di cartolarizzazione *multioriginator* di portafogli di crediti in sofferenza per le quali è stata presentata 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 D. L. n.18 del 14 febbraio 2016 e successive modificazioni. La Capogruppo Icrea Banca S.p.A. interviene in tali operazioni in qualità di soggetto promotore e *joint arranger*, oltre che di cedente in alcune di esse.

Le operazioni sono state effettuate 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 ha 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 relazione alla struttura delle operazioni di cartolarizzazione con GACS realizzate si evidenzia che:

- 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*;
- 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 ad un *trigger* definito per ciascuna operazione 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 ad un *trigger* definito per ciascuna operazione. 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;
- al *closing* l'*SPV* ha, inoltre, stipulato con 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* e un piano di ammortamento in linea con quello previsto sulle *Notes*;

<sup>26</sup> Ad es.: Cartolarizzazione con GACS – Cartolarizzazione di crediti con/senza *derecognition*, etc...

- le *Notes* dovranno essere immediatamente rimborsate nel caso in cui si verificano 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;
- nell'ambito dell'Operazione, inoltre, è 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. In base alle caratteristiche dell'Operazione la fattispecie non costituisce un supporto implicito all'Operazione ai sensi dell'articolo 250 della CRR.

L'operazione di cartolarizzazione con GACS prevede altresì:

- che una volta trasferite all'SPV, le attività cartolarizzate siano legalmente separate dalle Banche Cedenti e dai creditori, come supportato da un'opinione legale indipendente;
- 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.

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<sup>27</sup>, le Banche partecipanti a ciascuna operazione 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 stessa (c.d. modalità "segmento verticale"). La quota restante dei titoli *Mezzanine* e *Junior* è stata invece sottoscritta da un investitore terzo indipendente rispetto alle banche partecipanti alla specifica operazione e al Gruppo.

L'operazione è, infine, strutturata in modo tale da avere caratteristiche idonee affinché i titoli *Senior* possano beneficiare della citata garanzia dello Stato, atteso il deconsolidamento contabile da parte delle Banche Cedenti dei crediti oggetto dell'operazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Avendo per ciascuna operazione verificato, con specifiche analisi di merito ed elaborazioni, la sussistenza di tutti i presupposti qualitativi e quantitativi definiti dall'IFRS 9 per la *derecognition* contabile, la cancellazione dei crediti in sofferenza dal Bilancio delle cedenti è intervenuta a seguito della richiamata cessione delle *Tranches Mezzanine* e *Junior* a investitori terzi rispetto alle banche cedenti e al Gruppo.

Più in particolare, 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".

<sup>27</sup> Tale Regolamento stabilisce un quadro generale per la cartolarizzazione, instaura un quadro specifico per le 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

Conseguentemente, alla data di regolamento dell'operazione di vendita sul mercato delle *notes junior* e *mezzanine*:

- sono eliminati dall'Attivo dello Stato patrimoniale i crediti oggetto di cessione;
- è rilevata a Conto economico nella voce "100" Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" la complessiva minusvalenza o plusvalenza determinata quale differenza fra (i) 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 percepiti tra la data di efficacia economica e la data di trasferimento della titolarità giuridica e (ii) il corrispettivo ricevuto (quale somma di disponibilità liquide e *fair value* dei titoli *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* sottoscritti dal cedente);
- sono rilevati nello Stato patrimoniale i titoli *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* sottoscritti al relativo *fair value*;
- sono rilevate direttamente a Conto economico le commissioni di collocamento dei titoli *Mezzanine* e *Junior* e le commissioni di strutturazione.

Al titolo *senior*, tenuto conto della volontà di mantenimento dello strumento sino alla scadenza, è attribuito il modello di *business Held to Collect (HTC)*. Ciò, tenuto conto del superamento dell'*SPPI test*, ne determina la valutazione al costo ammortizzato, utilizzando pertanto, il criterio dell'interesse effettivo. Le commissioni di collocamento del titolo *senior* sono, pertanto, portate a incremento del valore del titolo e vengono rilasciate progressivamente nel Conto economico lungo la vita attesa dello stesso, attraverso il tasso di interesse effettivo (TIR).

Alla quota dei titoli *mezzanine* e *junior* sottoscritta per il rispetto della retention rule è attribuito il modello di *business Held to Collect (HTC)*, in quanto tale quota è detenuta stabilmente per il rispetto della citata regola lungo l'intero arco temporale dell'operazione. Non superando l'*SPPI test* i titoli *mezzanine* e *junior* sono valutati al FVTPL.

Sotto il profilo prudenziale, l'operazione è assoggettata alle disposizioni del Regolamento (UE) 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) 2017/2401 il quale ha introdotto un nuovo quadro di riferimento per il trattamento prudenziale delle operazioni di cartolarizzazione e dal Regolamento (UE) 2021/558. 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*.

La verifica del significativo trasferimento del rischio ai fini prudenziali è stata condotta ai sensi delle pertinenti Linee Guida della BCE e dell'EBA.

Il calcolo del fattore di ponderazione del rischio - e, conseguentemente, degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio delle posizioni verso la cartolarizzazione GACS detenute - è 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 (UE) 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:

- 1.SEC - IRBA (artt. 258, 259, 260)
- 2.SEC - SA (artt.261, 262)
- 3.SEC - ERBA (artt.263, 264)

Tenuto conto dell'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.

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".

Successivamente all'emissione, i titoli *senior* delle cartolarizzazioni realizzate hanno ottenuto la garanzia dello stato e pertanto, per gli stessi si fa riferimento, nei limiti del valore garantito, alla ponderazione applicabile alle esposizioni garantite da amministrazioni centrali dell'area euro.

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.

Si riportano di seguito le caratteristiche delle singole operazioni, evidenziando che per maggior dettaglio si rimanda a quanto già rappresentato negli anni precedenti

### Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di 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").

L'Operazione ha visto, da parte della Banca, di Iccrea Banca, di BCC *Leasing* (ex Iccrea BancaImpresa), di BCC *Financing* (ex Mediocredito FVG), nonché di altre 70 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 (Gruppo doValue).

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 aprile 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 aprile 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 aprile 2046 non dotati di *rating*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

L'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli *senior* è stata presentata in data 24 dicembre 2021. La garanzia è stata rilasciata il 10 giugno 2022.

Nell'ambito dell'Operazione inoltre:

- è stata costituita una riserva di cassa 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);
- 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.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

#### Importo e remunerazione delle *Notes* emesse dall'SPV

<i>Tranche</i> (in unità di euro)	Isin	Ammontare emesso	Remunerazione
<i>Senior Notes</i>	IT0005469116	284.000.000,00	Euribor 6m + 0,35%
<i>Mezzanine Notes</i>	IT0005469124	39.500.000,00	Euribor 6m + 8,00%
<i>Junior Notes</i>	IT0005469132	13.000.000,00	10% + <i>Class J Notes Variable Return</i> (any additional return)
<b>Totale</b>		<b>336.500.000,00</b>	

Come rappresentato nell'illustrazione generale delle operazioni di cartolarizzazione con GACS, la struttura dell'operazione prevede la presenza di due *trigger* che determinano la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event".

Nel caso di specie, tali *trigger* sono pari: (i) al 90% per il "cumulative collection ratio" che confronta gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) al 90% per il "profitability ratio" pari al 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*.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2023 (valori in unità di euro):

#### Notes sottoscritte dalla Banca

<i>Tranche</i>	ISIN	Ammontare nominale detenuto	Valore di Bilancio
<i>Senior Notes</i>	IT0005469116	1.609.000	1.235.751
<i>Mezzanine Notes</i>	IT0005469124	11.189	4.132,75
<i>Junior Notes</i>	IT0005469132	3.683	94,89

I fattori di ponderazione per il rischio per le diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono le seguenti:

- *Tranche senior*: 97% per la parte non garantita, 0% per la parte garantita;
- *Tranche mezzanine*: 1.207%;
- *Tranche junior*: 1.250%.

Di seguito si riporta la distribuzione del portafoglio di crediti ceduti dalla Banca per area territoriale e settore di attività economica dei debitori ceduti. In proposito si fa presente che i debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

GBCI	BCC NPL 2021
<b>Area Territoriale</b>	
Nord Italia	534.978.055
Italia Centrale	426.235.933
Italia Meridionale e insulare	182.906.705
Non disponibile	-
Data rilevazione ( <i>end of collection</i> )	30/09/2023
<b>Tipologia della garanzia</b>	
Ipotecaria di primo grado	740.008.756
Ipotecaria di grado successivo	62.126.193
Chirografaria	341.985.743

## 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").

L'Operazione ha visto, da parte della Banca, di Iccrea Banca, di Banca Sviluppo, di BCC Leasing (ex Iccrea Bancalmpresa), di BCC Financing (ex 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 di euro 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 (Gruppo doValue).

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*.

A giugno 2023 Scope Ratings ha rivisto il *rating* del titolo *senior* a BBB-.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

Nell'ambito dell'Operazione inoltre è stata costituita una riserva di cassa finanziata contestualmente all'emissione 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).

L'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli *senior* è stata presentata in data 22 dicembre 2020. La garanzia è stata rilasciata il 21 aprile 2021.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

### Importo e remunerazione delle *Notes* emesse dall'**SPV**

<b>Tranche</b> (in unità di euro)	<b>Isin</b>	<b>Ammontare emesso</b>	<b>Remunerazione</b>
<b>Senior Notes</b>	IT0005428245	520.000.000,00	Euribor 6m + 0,25%
<b>Mezzanine Notes</b>	IT0005428286	41.000.000,00	Euribor 6m + 8,00%
<b>Junior Notes</b>	IT0005428294	24.000.000,00	10% + <i>Class J Notes Variable Return</i> (any additional return)
<b>Totale</b>		<b>585.000.000,00</b>	

Come rappresentato nell'illustrazione generale delle operazioni di cartolarizzazione con GACS, la struttura dell'operazione prevede la presenza di due *trigger* che determinano la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "*subordination event*".

Tali *trigger* sono pari: (i) al 90% per il “*cumulative collection ratio*” che confronta gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell’operazione; (ii) al 90% per il “*profitability ratio*” pari al 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*.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2023 (valori in unità di euro).

### Notes sottoscritte dalla Banca

Tranche	ISIN	Ammontare nominale detenuto	Valore di Bilancio
Senior Notes	IT0005428245	3.602.000	2.447.906
Mezzanine Notes	IT0005428286	14.199	8.582,28
Junior Notes	IT0005428294	8.312	511

I fattori di ponderazione per il rischio per le diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono i seguenti:

- *Tranche senior*: 126% per la parte non garantita, 0% per la parte garantita;
- *Tranche mezzanine*: 1.228%;
- *Tranche junior*: 1.250%.

Di seguito si riporta la distribuzione del portafoglio di crediti ceduti dalla Banca per area territoriale e settore di attività economica dei debitori ceduti. In proposito si fa presente che i debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

GBCI	BCC NPL 2020
<b>Area Territoriale</b>	
Nord Italia	1.148.507.577
Italia Centrale	780.278.103
Italia Meridionale e insulare	373.312.030
Non disponibile	-
Data rilevazione ( <i>end of collection</i> )	31/12/2023
<b>Tipologia della garanzia</b>	
Ipotecaria di primo grado	1.498.518.014
Ipotecaria di grado successivo	182.235.658
Chirografaria	621.344.038

### 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 al Ministero dell’Economia e delle Finanze (MEF) istanza ai fini dell’ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. “GACS”).

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 1,3 miliardi di euro in termini di valore lordo di Bilancio (o "GBV").

Nel contesto dell'Operazione, l'"SPV" ha acquisito, in data 2 dicembre 2019, 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 421,2 milioni di euro, 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;
- 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*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

A settembre 2022 Scope Ratings ha rivisto il *rating* del titolo *senior* a BB+.

A luglio 2023 DBRS Ratings Limited ha rivisto il *rating* del titolo *senior* a BBBL.

Nell'ambito dell'Operazione è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari al 3% del valore nominale dei Titoli *Senior* (10,65 milioni di euro), 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'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli *Senior* è stata presentata in data 10 gennaio 2020. La garanzia è stata rilasciata il 25 marzo 2020.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

#### Importo e remunerazione delle *Notes* emesse dall'SPV

<i>Tranche</i> (in unità di euro)	Isin	Ammontare emesso	Remunerazione
<i>Senior Notes</i>	IT0005394348	355.000.000	Euribor 6m + 0.30%
<i>Mezzanine Notes</i>	IT0005394355	53.000.000	Euribor 6m + 6.50%
<i>Junior Notes</i>	IT0005394363	13.200.000	12% + <i>Class J Notes Variable Return</i> (any additional return)
<b>Totale</b>		<b>421.200.000</b>	

Come rappresentato nell'illustrazione generale delle operazioni di cartolarizzazione con GACS, la struttura dell'operazione prevede la presenza di due *trigger* che determinano la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "*subordination event*".

Nel caso di specie, tali *trigger* sono pari: (i) al 90% per il "*cumulative collection ratio*" che confronta gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) al 90% per il "*profitability ratio*" pari al 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*.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente

sottoscritte e in essere al 31 dicembre 2023 (valori in unità di euro).

### Notes sottoscritte dalla Banca

Tranche	ISIN	Ammontare nominale detenuto	Valore di Bilancio
Senior Notes	IT0005394348	1.392.000	953.289
Mezzanine Notes	IT0005394355	10.973	7.641
Junior Notes	IT0005394363	2.733	139

I fattori di ponderazione per il rischio per le diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono le seguenti:

- *Tranche senior*: 146% per la parte non garantita, 0% per la parte garantita;
- *Tranche mezzanine*: 1.20%;
- *Tranche junior*: 1.25%.

Di seguito si riporta la distribuzione del portafoglio di crediti ceduti dalla Banca per area territoriale e settore di attività economica dei debitori ceduti. In proposito si fa presente che i debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

GBCI	BCC NPL 2019
<b>Area Territoriale</b>	
Nord Italia	496.410.321
Italia Centrale	560.465.367
Italia Meridionale e insulare	251.890.185
Non disponibile	2.192.397
Data rilevazione ( <i>end of collection</i> )	31/12/2023
<b>Tipologia della garanzia</b>	
Ipotecaria di primo grado	878.878.493
Ipotecaria di grado successivo	112.188.588
Chirografaria	319.891.188

### Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, dicembre 2018

#### (GACS II)

Nel mese di dicembre 2018, 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 al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS").

Il portafoglio oggetto di cessione è costituito da crediti classificati a sofferenza alla data di cessione (7 dicembre 2018), originati da 73 Banche (tutte appartenenti al GBCI), per un valore complessivo pari a oltre euro 2 miliardi in termini di valore lordo di Bilancio (o "GBV"), di cui 41,9 milioni di euro relativi alla Banca.

La cessione è avvenuta a favore di una Società veicolo di cartolarizzazione appositamente costituita e denominata "BCC NPLs 2018-2 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 (Gruppo doValue).

Nel contesto dell'Operazione, l'“SPV” ha acquisito, in data 7 dicembre 2018, 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 558,17 milioni, articolati nelle classi di seguito indicate:

- euro 478,0 milioni *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 milioni *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 20,04 milioni *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*.

I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

A febbraio 2023 Scope Rating ha portato il *rating* del titolo *Senior* e del titolo *Mezzanine*, rispettivamente, a B+ e CC.

A ottobre 2023 DBRS Ratings ha portato il *rating* del titolo *Senior* e del titolo *Mezzanine*, rispettivamente, a B e CC.

Nell'ambito dell'operazione è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari a circa il 3% del valore nominale dei Titoli *Senior* (euro 16,14 milioni), 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'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli *senior* è stata presentata in data 27 dicembre 2018. La garanzia è stata rilasciata il 5 marzo 2019.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle *Notes* emesse:

#### Importo e remunerazione delle *Notes* emesse dall'SPV

<i>Tranche</i> (in unità di euro)	Isin	Ammontare emesso	Remunerazione
<i>Senior Notes</i>	IT0005356925	478.000.000	Euribor 6m + 0.30%
<i>Mezzanine Notes</i>	IT0005356933	60.130.000	Euribor 6m + 6%
<i>Junior Notes</i>	IT0005356941	24.040.000	12% + <i>Class J Notes Variable Return (any additional return)</i>
<b>Totale</b>		<b>558.170.000</b>	

Come rappresentato nell'illustrazione generale delle operazioni di cartolarizzazione con GACS, la struttura dell'operazione prevede la presenza di due *trigger* che determinano la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un “*subordination event*”.

Tali *trigger* sono pari: (i) al 80% per il “*cumulative collection ratio*” che confronta gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) al 80% per il “*profitability ratio*” pari al 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*.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2023 (valori in unità di euro):

### Notes sottoscritte dalla Banca

<i>Tranche</i> (in unità di euro)	ISIN	Ammontare nominale detenuto	Valore di Bilancio
<i>Senior Notes</i>	IT0005356925	9.880.000	6.453.189
<i>Mezzanine Notes</i>	IT0005356933	63.000	3.831
<i>Junior Notes</i>	IT0005356941	20.955	1.048

I fattori di ponderazione per il rischio per le diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono le seguenti:

- *Tranche senior*: 326% per la parte non garantita, 0% per la parte garantita;
- *Tranche mezzanine*: 1.212%;
- *Tranche junior*: 1.250%.

Di seguito si riporta la distribuzione del portafoglio di crediti ceduti dalla Banca per area territoriale e settore di attività economica dei debitori ceduti. In proposito si fa presente che i debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

GBCI	BCC NPL 2018-2
<b>Area Territoriale</b>	
Nord Italia	415.063.070
Italia Centrale	709.248.730
Italia Meridionale e insulare	383.276.890
Non disponibile	11.864.350
Data rilevazione ( <i>end of collection</i> )	31/12/2023

### Operazione di cartolarizzazione assistita da Garanzia di Stato sulle passività emesse, giugno 2018 (GACS I)

Nel mese di giugno 2018, 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 al Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) istanza ai fini dell'ammissione allo schema di garanzia dello Stato sulle passività emesse (c.d. "GACS").

L'operazione ha visto la partecipazione di Iccrea Banca in qualità di soggetto promotore e *joint arranger* e di 23 banche aderenti al Gruppo 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 miliardi di euro, di cui 42 milioni di euro 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.

Nell'anno 2023, in linea con quanto previsto dall'impianto contrattuale, si è proceduto alla sostituzione dello *Special Servicer*, ruolo inizialmente affidato a Prelios Credit Servicing S.p.A., con *Special Gardant S.p.A.*, investitore dei titoli *Mezzanine* e *Junior*.

Nel contesto dell'Operazione, l'"SPV" ha acquisito, in data 25 giugno 2018, 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 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*.



I Titoli non sono quotati presso alcun mercato regolamentato.

A marzo 2023 Scope Rating ha portato il rating del titolo Senior a B-.

A ottobre 2023 Moody's ha portato il rating del titolo Senior e del titolo Mezzanine, rispettivamente, a B3 e Ca.

Nell'ambito dell'Operazione è stata costituita una riserva di cassa per un importo pari al 5% del valore nominale dei Titoli Senior (euro 14,125 milioni), 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 è finanziata contestualmente all'emissione dei Titoli da un mutuo fruttifero a ricorso limitato erogato dalla Capogruppo Iccrea Banca.

L'istanza preliminare al MEF per l'ottenimento della GACS sui titoli senior è stata presentata in data 12 luglio 2018.

La garanzia è stata rilasciata il 5 settembre 2018.

La seguente tabella riepiloga l'ammontare e i tassi annuali delle Notes emesse:

### Importo e remunerazione delle Notes emesse dall'SPV

Tranche (in unità di euro)	Isin	Ammontare emesso	Remunerazione
Senior Notes	IT0005338717	282.000.000	Euribor 6m + 0.4%
Mezzanine Notes	IT0005338741	31.400.000	Euribor 6m + 6%
Junior Notes	IT0005338758	10.460.000	12% + Class J Notes Variable Return (any additional return)
<b>Totale</b>		<b>323.860.000</b>	

Come rappresentato nell'illustrazione generale delle operazioni di cartolarizzazione con GACS, la struttura dell'operazione prevede la presenza di due trigger che determinano la possibilità di una modifica dell'ordine di pagamento di talune voci, qualora si verifichi un "subordination event".

Nel caso di specie tali trigger sono pari: (i) al 90% per il "cumulative collection ratio" che confronta gli incassi cumulati aggregati del periodo immediatamente precedente a quello di calcolo rispetto agli incassi attesi previsti per pari data nei contratti dell'operazione; (ii) al 90% per il "profitability ratio" pari al 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.

Nella tabella seguente sono riportate le posizioni verso la cartolarizzazione detenute dalla Banca, in relazione alle quote effettivamente sottoscritte in essere al 31 dicembre 2023 (unità di euro):

### Notes sottoscritte dalla Banca

Tranche	ISIN	Ammontare nominale detenuto	Valore di Bilancio
Senior Notes	IT0005338717	11.505.000	6.479.740
Mezzanine Notes	IT0005338741	64.000	35
Junior Notes	IT0005338758	21.032	7

I fattori di ponderazione per il rischio per le diverse tipologie di esposizioni detenute verso la cartolarizzazione sono le seguenti:

- Tranche senior: 420% per la parte non garantita, 0% per la parte garantita;
- Tranche mezzanine: 1.19%;
- Tranche junior: 1.25%.

Di seguito si riporta la distribuzione del portafoglio di crediti ceduti dalla Banca per area territoriale e settore di attività economica dei debitori ceduti. In proposito si fa presente che i debitori ceduti sono tutti operanti nel territorio nazionale.

GBCI	BCC NPL 2018
<b>Area Territoriale</b>	
Nord Italia	375.093.187
Italia Centrale	168.954.208
Italia Meridionale e insulare	106.060.260
Non disponibile	1.145.362
Data rilevazione ( <i>end of collection</i> )	30/11/2023

### Informativa sui risultati economici connessi alle posizioni “per Cassa” e “fuori Bilancio” assunte nei confronti delle cartolarizzazioni con GACS

Di seguito si riportano i dettagli inerenti ai risultati economici connessi alle posizioni per cassa e fuori Bilancio derivanti da operazioni di cartolarizzazione con GACS che vedono la Banca partecipare in qualità di *originator* e sottoscrittrice dei titoli emessi.

Per ciò che attiene ai risultati economici correlati alle operazioni di cartolarizzazione assistite da Garanzia di Stato sulle passività emesse, GACS I, perfezionata nel mese di luglio 2018, GACS II, perfezionata nel mese di dicembre 2018, GACS III, perfezionata nel mese di dicembre 2019, GACS IV, perfezionata nel mese di novembre 2020, GACS V, perfezionata nel mese di novembre 2021 si riporta di seguito una tabella di sintesi.

### Sintesi dei risultati economici al 31 dicembre 2023 connessi con le operazioni di cartolarizzazione con GACS

Descrizione					
Cartolarizzazioni con GACS	GACS I	GACS II	GACS III	GACS IV	GACS V
<b>Interessi maturati sui titoli sottoscritti</b>					
<i>Titoli di Classe A</i>	(332)	(361)	(11)	(36)	12
<i>Titoli di Classe B</i>	7	17	3	4	2
<i>Titoli di Classe C</i>					
<b>Rettifiche/riprese di valore sui titoli sottoscritti</b>					
<i>Titoli di Classe A</i>	1	1			
<i>Titoli di Classe B</i>					
<i>Titoli di Classe C</i>					
<b>Commissioni imputate a Conto economico</b>	(21)	(40)	(52)	(20)	(20)

## OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “DI TERZI”

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di “terzi” per complessivi 1.186 migliaia di euro.

Nome cartolarizzazione/Denominazione Società veicolo	Tipologia attività sottostante	Tipologia titolo	Valore nominale	Valore di Bilancio
LUCREZIA SECURISATION SRL-PADOVA IRPINA	Esposizioni deteriorate	Titoli <i>senior</i>	1.691	729
LUCREZIA SECURISATION SRL-CREDIVENETO	Esposizioni deteriorate	Titoli <i>senior</i>	470	209
LUCREZIA SECURISATION SRL-TERAMO	Esposizioni deteriorate	Titoli <i>senior</i>	253	248

Trattasi di titoli *senior unrated* emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation s.r.l. a seguito 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 25 migliaia di euro.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer* e non detiene alcuna interessenza nella Società veicolo.

Nell’esercizio sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti per 136 migliaia di euro.

L’operazione è assoggettata alle disposizioni del Regolamento (UE) 575/2013 così come modificato dal Regolamento (UE) n. 2017/2401 e dal Regolamento (UE) 2021/558.

In proposito, si fa presente che, tenuto conto della disponibilità completa e tempestiva delle informazioni inerenti alla composizione dei vari portafogli cartolarizzati sottostanti le citate operazioni, la ponderazione è determinata in funzione del fattore di ponderazione del rischio medio ponderato che sarebbe applicato alle esposizioni cartolarizzate qualora la Banca le detenesse direttamente.

### Modalità di verifica e monitoraggio

Conformemente a quanto previsto dalle disposizioni di riferimento, la Banca assume posizioni verso ciascuna cartolarizzazione a condizione che il cedente o il promotore abbia esplicitamente reso noto di mantenere nell’operazione, su base continuativa, un interesse economico netto in misura pari almeno al 5%, secondo le modalità definite nelle disposizioni prudenziali.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, preliminarmente all’assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la Banca adempie agli obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e monitoraggio<sup>28</sup>.

Ai sensi dei citati obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e monitoraggio per la Banca, diversa dal cedente o dal promotore, che assume posizioni verso la cartolarizzazione, si evidenzia quanto segue.

In qualità di banca investitrice, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è svolta un’analisi approfondita e indipendente su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui è la Banca esposta o che verrebbe ad assumere.

In particolare, la Banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente/promotore, su base continuativa, dell’interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la *due diligence*;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull’andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l’allocazione dei flussi di cassa e relativi trigger, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di *default* utilizzata, *rating*, analisi storica dell’andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- l’andamento di precedenti cartolarizzazioni in cui siano coinvolti il medesimo cedente/promotore, aventi ad oggetto classi di attività analoghe con particolare riferimento alle perdite registrate;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

<sup>28</sup> Il mancato assolvimento di tale obbligo può comportare, a discrezione dell’Organo di Vigilanza, un aggravio del requisito patrimoniale di chi assume le posizioni verso la cartolarizzazione.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di *default*;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di *loan to value*.

**Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e del modo in cui l'andamento delle attività sottostanti incide sulle anzidette posizioni**

La procedura adottata dalla Banca per l'attività di trasferimento e monitoraggio dei rischi nell'ambito di operazioni di cartolarizzazioni "proprie" si basa su un approccio accentrato sulla Capogruppo per cui ogni operazione posta in essere dalle singole Banche Affiliate e dalle altre Banche e Società del Perimetro Diretto è da questa valutata prima dell'assunzione di qualsiasi impegno. La Capogruppo è responsabile del governo complessivo su tale comparto operativo a livello del Gruppo in quanto:

- è responsabile della definizione delle politiche per la gestione dell'SRT del Gruppo;
- monitora a livello accentrato l'esposizione al SRT;
- gestisce il SRT a livello di Capogruppo.

Il modello di gestione adottato persegue un meccanismo di *escalation* in fase di *set-up*, *closing* e ristrutturazione. In proposito, la Capogruppo non concede il nullaosta all'operazione qualora nelle fasi di *set-up*, *closing* e ristrutturazione emergano criticità che impediscono il riconoscimento dell'SRT o che possono ipoteticamente e/o prospetticamente comprometterne la sussistenza.

In tal caso, le Funzioni Originatrici:

- possono decidere di rimodulare l'operazione, richiedendo il supporto delle funzioni preposte per l'individuazione delle cause ostative all'SRT;
- rimodulare l'operazione al fine di perseguire obiettivi strategici diversi dal conseguimento dell'SRT.

La Capogruppo cura la predisposizione delle comunicazioni o istanze all'Autorità competente e adempie, per conto delle Banche originatrici, alla relativa trasmissione nei tempi normativamente indicati. In particolare:

- la comunicazione preventiva, da trasmettere almeno tre mesi prima della data attesa di finalizzazione dell'operazione ai fini:
  - del riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai termini dell'articolo 244, par. 2 del CRR;
  - dell'istanza di riconoscimento del significativo trasferimento del rischio ai termini dell'articolo 244, par. 3 del CRR;
  - la documentazione definitiva inerente ai termini finali dell'operazione realizzata, da trasmettere entro 15 giorni solari dalla chiusura dell'operazione.

Il modello di controllo nella sua struttura consente alle funzioni originatrici, al *closing* dell'operazione e tempo per tempo, in accordo con le funzioni preposte, trasmettono a tali funzioni i flussi informativi necessari al monitoraggio periodico indirizzato a verificare il permanere dei requisiti SRT.

Tra i flussi informativi periodici sono comunque previsti, salvo accordi differenti con le funzioni preposte:

- reportistica periodica: *servicer report*, *investor report*, *payment report*;
- eventuali aggiornamenti dei *business plan* e dei piani di ammortamento.

Con periodicità corrispondente alle date di pagamento definite nella contrattualistica dell'operazione, sulla base delle informazioni sopra richiamate, viene verificata la sussistenza dei requisiti SRT fornendo in proposito informativa agli organi amministrativi delle Originatrici e della Capogruppo.

Durante la fase di monitoraggio, se non confermata la sussistenza dei requisiti per l'SRT i processi di *escalation* sono i medesimi definiti per la fase di *set-up* e *closing*.

### RAPPORTI CON SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE CHE LA BANCA IN QUALITÀ DI PROMOTORE, UTILIZZA PER CARTOLARIZZARE LE ESPOSIZIONI DI TERZI

Come anticipato, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer* di operazioni di cartolarizzazioni di terzi e non detiene alcuna interessenza nelle relative Società veicolo.

### SINTESI DELLE POLITICHE CONTABILI ADOTTATE DALLA BANCA IN RELAZIONE ALL'ATTIVITÀ DI CARTOLARIZZAZIONE

A integrazione dei riferimenti già forniti nell'ambito della trattazione delle operazioni che coinvolgono la Banca in qualità di *originator* e/o sottoscrittrice dei titoli emessi, si riporta di seguito una sintesi delle politiche contabili adottate dalla Banca in relazione alle operazioni di cartolarizzazione. Al fine di valutare l'appropriatezza dei requisiti di *derecognition* la Banca fa riferimento alle previsioni contenute nel principio contabile IFRS 9 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione" e, in particolare, al diagramma di flusso previsto dall'IFRS 9 B 3.2.1 (c.d. "Albero delle decisioni") che costituisce un valido ausilio per comprendere se (ed eventualmente, in quale misura) un'attività finanziaria debba o meno essere eliminata dallo Stato patrimoniale del cedente.

La procedura segue i seguenti passaggi:

- valutazione in merito all'inclusione nel Bilancio consolidato della società veicolo, cessionario dei crediti e del Patrimonio separato inclusivo delle sofferenze e delle *Notes* emesse (IFRS 9 3.2.1);
- applicazione dei principi di *derecognition* a parte degli *asset* ovvero agli *asset* nella loro interezza (IFRS 9 par. 3.2.2);
- verifica se i diritti ai flussi di cassa sono scaduti (IFRS 9 3.2.3(a));
- verifica del trasferimento dei propri diritti a ricevere i flussi di cassa dalle sofferenze (IFRS 9 3.2.4 (a));
- sulla base di quanto emerso dallo *step* precedente, verifica dell'obbligo di passare i *cash flows* che soddisfa le condizioni dell'IFRS 9 3.2.5 (cd. *pass-through*);
- accertamento del trasferimento sostanzialmente di tutti i rischi e benefici degli *asset* cartolarizzati (IFRS 9 3.2.6 a);
- nel caso non siano stati trasferiti né mantenuti sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà degli *asset* cartolarizzati verifica del mantenimento del controllo sugli stessi (IFRS 9 par. 3.2.6. c)

A esito di tale processo, le operazioni di cartolarizzazione, il cui trattamento contabile è disciplinato dall'IFRS 9 (in particolare nei paragrafi relativi alla *derecognition*), si suddividono in due tipologie a seconda che gli attivi sottostanti debbano essere cancellati (*derecognition*) o meno dal Bilancio del cedente.

### **In caso di *derecognition***

Qualora siano stati trasferiti effettivamente tutti i rischi e i benefici connessi alla proprietà delle attività oggetto di cartolarizzazione, la Banca che interviene nell'operazione in qualità di cedente (*originator*) provvede all'eliminazione contabile dal proprio Bilancio di tali attività, rilevando in contropartita il corrispettivo ricevuto e l'eventuale utile o perdita da cessione.

Se il corrispettivo ricevuto non è costituito nella sua totalità da una somma per cassa, ma in parte da attività finanziarie, queste ultime sono inizialmente rilevate al *fair value* e tale *fair value* è utilizzato anche ai fini del calcolo dell'utile o perdita da cessione.

I costi di *arrangement* sostenuti dal cedente sono rilevati a Conto economico all'atto del sostenimento, in quanto non riconducibili ad alcuna attività finanziaria presente in Bilancio.

Alla luce di quanto sopra riportato, quindi, le attività cedute sono eliminate dal Bilancio e il corrispettivo della cessione (determinato quale somma della liquidità percepita e del *fair value* dei titoli eventualmente sottoscritti a complemento del complessivo corrispettivo), nonché l'utile o la perdita connessi, vengono iscritti in Bilancio alla data di perfezionamento dell'operazione. Più in generale, la data di rilevazione contabile della cessione dipende dalle clausole contrattuali. Ad esempio, nel caso in cui i flussi di cassa delle attività cedute siano trasferiti successivamente alla stipula del contratto, le attività sono eliminate e il risultato della cessione è rilevato al momento del trasferimento dei flussi di cassa. Nel caso in cui una cessione sia soggetta a condizioni sospensive, le attività sono eliminate e il risultato della cessione è rilevato al momento della cessazione della clausola sospensiva. Il risultato di cessione, contabilizzato a Conto economico, si configura, in linea di principio e al netto di eventuali altre componenti, come la differenza tra il corrispettivo ricevuto - come in precedenza qualificato - e il valore contabile netto delle attività cedute, oggetto di cancellazione.

### **In caso di *non derecognition***

Se un trasferimento non comporta la *derecognition* perché la Banca che interviene nell'operazione in qualità di cedente (*originator*) mantiene sostanzialmente tutti i rischi e i benefici associati alla proprietà delle attività trasferite, il cedente (*originator*) continua a rilevare nel proprio Bilancio le attività trasferite nella loro totalità (come attività cedute e non cancellate) e rileva una passività finanziaria a fronte del corrispettivo ricevuto.

Un esempio comune di cessione che non implica *derecognition* è il caso in cui il cedente (*originator*) cede un portafoglio di crediti a una società veicolo, ma sottoscrive integralmente la classe *junior* dei titoli emessi da quest'ultima (mantenendo, quindi, la parte sostanzialmente prevalente dei rischi e benefici delle attività sottostanti) e/o mette a disposizione dell'operazione una garanzia collaterale. Nel caso di mancata *derecognition*, quindi, i crediti oggetto della cartolarizzazione continuano a essere iscritti nel Bilancio del cedente; successivamente alla cessione, inoltre, il cedente è tenuto a rilevare qualsiasi provento dell'attività trasferita e qualsiasi onere sostenuto sulla passività iscritta senza procedere ad alcuna compensazione dei costi e dei ricavi. Il portafoglio dei crediti trasferiti continua ad essere classificato nella categoria dei crediti di cui faceva parte originariamente e, di conseguenza, se ne ricorrono i presupposti, continua ad essere misurato al costo ammortizzato e valutato (analiticamente o in forma collettiva) come se la transazione non avesse mai avuto luogo.

Anche in questo caso, in conformità ai riferimenti in materia dell'IFRS 9, i costi di *arrangement* sostenuti dall'*originator* sono direttamente rilevati a Conto economico all'atto del sostenimento.

Di seguito si richiamano separatamente le cartolarizzazioni alle quali la Banca ha partecipato in qualità di cedente con e senza *derecognition* contabile.

### **Cartolarizzazioni con *derecognition***

- GACS I
- GACS II
- GACS III
- GACS IV
- GACS V

### **Accantonamenti per garanzie rilasciate e impegni**

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva, relativi alla stima dei possibili esborsi connessi al rischio di credito relativo alle garanzie e impegni eventualmente rilasciate nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione, determinati applicando i medesimi criteri adottati con riferimento alle altre tipologie di credito, sono appostati ai Fondo rischi e oneri nella sottovoce altri impegni e garanzie rilasciate, come previsto dalle Istruzioni della Banca d'Italia.

### **Valutazione delle posizioni verso cartolarizzazioni - *banking book***

La eventuale necessità di procedere all'*impairment* delle posizioni verso la cartolarizzazione emerge a seguito di una significativa riduzione del *fair value* rispetto al valore di carico o in presenza di indizi potenziali di *impairment*. In presenza di una di tali condizioni si effettua un'analisi della cartolarizzazione volta a verificare se la riduzione del *fair value* è dovuta a un generico aumento degli *spread* sul mercato secondario oppure a un deterioramento del collaterale. Nel primo caso non si riscontrano i presupposti per procedere all'*impairment*; nel secondo l'analisi procede concentrandosi sulle *performance* dei sottostanti, che costituiscono gli *asset* del veicolo e sulle modalità con cui tali *performance* si riflettono sulla cascata dei pagamenti dei titoli oggetto di analisi.

Nello specifico caso delle cartolarizzazioni originate dalla Banca per le quali si dispone di *business plan* affidabili, l'analisi è condotta sui *cash flows* disponibili; nel caso di prodotti *non performing*, si fa riferimento alle svalutazioni dei crediti sottostanti, al piano dei recuperi predisposto ed aggiornato dal *servicer* e alle caratteristiche della *waterfall* dei pagamenti.

Per le cartolarizzazioni di terzi sono monitorati i parametri/trigger/covenant previsti all'emissione e sulla base dei quali è disciplinata la *waterfall* dei pagamenti o, in caso estremo, l'estinzione anticipata del deal. La base di tale analisi è il set informativo composto dalle comunicazioni periodiche effettuate dagli *administrator* dei veicoli e, ove applicabile, dalle agenzie di *rating* congiuntamente ai documenti di emissione (prospetto, *master receivables agreement* etc.).

Se dalle suddette analisi non emergono evidenze di *breach* tali da compromettere il pagamento di capitale e interessi, non è necessario procedere all'*impairment* del titolo in portafoglio; se invece si riscontra la possibilità del mancato (integrale o parziale) rimborso del capitale o del mancato pagamento degli interessi, dovuto ad un cambiamento della priorità dei pagamenti e/o alla riduzione del valore del collaterale, il titolo deve essere svalutato.

### **Valutazione delle posizioni verso cartolarizzazioni - *trading book***

Le esposizioni rientranti nel portafoglio di trading sono valutate al *fair value*. Per i metodi utilizzati per la determinazione del *fair value* si rimanda a quanto indicato nel capitolo inerenti ai Rischi di mercato.

**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**C.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE “PROPRIE” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI**

Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie finanziarie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		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	Esposiz. Netta	Rettif./ripr. di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>																		
BCC NPLS 2018/ TV ABS 20380630 S	esposizioni deteriorate	6.480	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 21 CL A	esposizioni deteriorate	1.236	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL A	esposizioni deteriorate	2.478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 19/44 CL A	esposizioni deteriorate	953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	esposizioni deteriorate	6.453	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018-2/12 ABS 20420731	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 19/44 TV	esposizioni deteriorate	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	esposizioni deteriorate	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018/12 ABS 20380630 J	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018/ TV ABS 20380630 M	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 19/44 TV CL J	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL B	esposizioni deteriorate	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL J	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 21 CL B	esposizioni deteriorate	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 21 CL C	esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal Bilancio</b>																		
<b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>																		



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 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 a 11.505 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento del Bilancio ammonta a 6.480 migliaia di euro, con a fronte rettifiche di valore complessive pari a 1 migliaia di euro; 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 64 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento di Bilancio ammonta a 35 euro; 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 a 21 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento del Bilancio ammonta a 7 euro, senza riduzioni cumulate di *fair value* per Rischio di credito; 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 a 9.880 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 6.453 migliaia di euro, con a fronte rettifiche di valore complessive pari a 1 migliaia di euro; 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 a 63 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio ammonta a 4 migliaia di euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 a 21 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio, alla data di riferimento ammonta a 1 migliaia di euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 Capogruppo, 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 a 1.392 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 953 migliaia di euro, con a fronte rettifiche di valore complessive pari a 152 euro; 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 a 11 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 8 migliaia di euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 a 2,7 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 139 euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 elegibile 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 a 3.602 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 2.448 migliaia di euro, con a fronte rettifiche di valore complessive pari a 389 euro; 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 a 14 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 9 migliaia di euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 a 8,3 migliaia di euro, il cui valore di Bilancio alla data di riferimento ammonta a 511 euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 a 1.609 migliaia di euro, il cui valore alla data di riferimento di Bilancio ammonta a 1.236 migliaia di euro, con a fronte rettifiche di valore complessive pari a 197 euro; 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 11,2 migliaia di euro, il cui valore alla data di riferimento di Bilancio ammonta a 4 migliaia di euro, senza rettifiche di valore complessive; 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 a 3,6 migliaia di euro, il cui valore alla data di riferimento di Bilancio ammonta a 95 euro, senza rettifiche di valore complessive; 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.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DI “TERZI” RIPARTITE PER TIPOLOGIA DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie finanziarie rilasciate			Linee di credito		
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior	Mezzanine	Junior	Senior	Mezzanine	Junior
	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di Bilancio	Rettif./ripr. di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>												
LUCREZIA SECURISATION SRL - PADOVANA IRPINIA	esposizioni deteriorate	729	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - TERAMO	esposizioni deteriorate	248	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - CREDIVENETO	esposizioni deteriorate	209	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Le esposizioni riportate in Tabella fanno riferimento ai Titoli detenuti dalla Banca e riferiti ad operazioni di cartolarizzazione “di terzi” che, alla data di riferimento del Bilancio, ammontano complessivamente a 1.186 migliaia di euro.

Più in dettaglio, si fa riferimento alle seguenti categorie di esposizioni.

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
Lucrezia Securitisation srl Padovana/Irpina	Roma Via Mario Carucci 131	NO	7.876	-	-	95.175	-	-
Lucrezia Securitisation srl Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131	NO	2.299	-	-	31.943	-	-
Lucrezia Securitisation srl Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131	NO	6.104	-	-	35.056	-	-
BCC Npl 2018	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	89.766	-	-	159.032	16.147	2.946
BCC Npl 2018-2	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	164.043	-	-	310.853	26.514	7.535
BCC Npls 2019	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	163.870	-	-	241.548	31.491	2.209
BCC Npls 2020	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	279.116	-	-	351.353	21.155	3.072
BCC Npls 2021	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	205.129	-	-	218.852	13.504	1.121
BCC Npls 2022	Via Alfieri n.1 31015 Conegliano (TV)	NO	125.193	-	-	131.834	5.392	-

Con riferimento all'operazione BCC Npls 2022 sono sopra riportati i dati a livello consolidato; a tale operazione la Banca non ha preso parte.

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle perdite. I valori lordi di portafoglio al 31.12.2023 sono:

- Circa 606 milioni il portafoglio Padovana/Irpina;
- Circa 214 milioni il portafoglio Crediveneto;
- Circa 56 milioni il portafoglio Castiglione.

#### 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 20 19/44 CLA	AC	953	-	-	953	953	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	AC	6.453	-	-	6.453	6.453	-
BCC NPLS 2018/TV ABS 20380630 S	AC	6.480	-	-	6.480	6.480	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL A	AC	2.448	-	-	2.448	2.448	-
BCC NPLS 21 CLA	AC	1.236	-	-	1.236	1.236	-
BCC NPLS 2018-2/TV ABS 20420731	MFV	4	-	-	4	4	-
BCC NPLS 2018/12 ABS 20380630 J	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018/TV ABS 20380630 M	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 2018-2/12 ABS 20420731	MFV	1	-	-	1	1	-
BCC NPLS 20 19/44 TV	MFV	8	-	-	8	8	-
BCC NPLS 20 19/44 TV CL J	MFV	-	-	-	-	-	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL B	MFV	9	-	-	9	9	-
BCC NPLS 20 20/45 TV CL J	MFV	1	-	-	1	1	-
BCC NPLS 21 CL B	MFV	4	-	-	4	4	-
BCC NPLS 21 CL C	MFV	-	-	-	-	-	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - PADOVANA IRPINIA	AC	709	-	-	709	709	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - CREDIVENETO	AC	209	-	-	209	209	-
LUCREZIA SECURISATION SRL - TERAMO	AC	238	-	-	238	238	-

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.

Nel caso di operazioni per le quali risultano verificate le condizioni per la eliminazione contabile delle attività cartolarizzate, in Tabella sono rappresentati i titoli ABS emessi dalla Società veicolo e sottoscritti dalla Banca: nel caso specifico, si tratta delle operazioni assistite dalla Garanzia di Stato sulle passività emesse dalla Società veicolo (GACS), con riferimento alle quali si riporta di seguito la consistenza dei portafogli sottostanti, alla data di riferimento del Bilancio:

- relativamente all'operazione GACS I (2018), a 6.480 migliaia di euro;
- relativamente all'operazione GACS II (2018), a 6.458 migliaia di euro;
- relativamente all'operazione GACS III (2019), a 961 migliaia di euro;
- relativamente all'operazione GACS IV (2020), a 2.488 migliaia di euro;
- relativamente all'operazione GACS V (2021), a 1.240 migliaia di euro.

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, GACSI, GACSI, GACS IV, GACS V 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.

#### **A. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ PER LA CARTOLARIZZAZIONE)**

##### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

La Banca, coerentemente con quanto disposto dall'IFRS 12, classifica come entità strutturate le entità per le quali i diritti di voto (o i diritti similari) non rappresentano il fattore dominante nella individuazione della Società che detiene il controllo. In particolare, nelle entità strutturate i diritti di voto sono rilevanti ai fini della sola gestione delle attività amministrative, mentre le attività rilevanti sono dirette per il tramite di accordi contrattuali o particolari relazioni intercorrenti tra l'investitore e la Società stessa. Di norma tali entità sono costituite per raggiungere un obiettivo limitato e ben definito attraverso accordi contrattuali che prevedono vincoli alle facoltà decisionali degli organi direttivi dell'entità, cosicché le decisioni sulle relative attività sono il risultato di accordi contrattuali condivisi in sede di strutturazione dell'entità stessa.

Al 31 dicembre 2023 la Banca detiene esposizioni, rappresentate da quote, nei confronti delle seguenti entità strutturate diverse dalle Società veicolo costituite al fine del perfezionamento di operazioni di cartolarizzazione:

- Fondi aperti: 2.042 migliaia di euro;
- Fondi chiusi: 7.242 migliaia di euro.

Le predette entità non sono consolidate in quanto la Banca **non è significativamente esposta alla variabilità dei rendimenti e non ha potere sulle attività rilevanti**. Si precisa, inoltre che la Banca non ha svolto attività di *sponsor* nei confronti delle entità sopra indicate né riferisce alle stesse operazioni.

Per gli ulteriori approfondimenti si rinvia alle informazioni riportate in calce alla tabella.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Voci di Bilancio/Tipologia di entità strutturata	Portafogli contabili dell'Attivo (*)	Totale Attività (A)	Portafogli contabili del Passivo	Totale Passività (B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
<b>1. Società Veicolo</b>							
<b>2. OICR</b>							
ASSET BANCARI IV/FIA CH RIS EUR	MFV	834		-	834	834	-
FONDO ALBA 2/FIA CH RIS EUR	MFV	2.701		-	2.701	2.701	-
FONDO ALBA/FIA CH RIS EUR	MFV	3.147		-	3.147	3.147	-
FONDO SISTEMA BCC/ FIA CH RIS EU	MFV	560		-	560	560	-

Le interessenze della Banca in entità strutturate non consolidate contabilmente sono limitate a quote di OICR sottoscritte.

La Banca detiene quote di minoranza di Fondi comuni di investimento prevalentemente al fine di soddisfare le proprie esigenze di investimento.

Per ciò che attiene all'esposizione complessiva, si fa rinvio ai dettagli forniti in corrispondenza delle relative tavole della parte B della Nota integrativa; il valore dell'esposizione massima al rischio di perdita si ragguglia al valore contabile dell'esposizione, non esistendo alcuna forma di accordo contrattuale finalizzato a fornire sostegno finanziario ai fondi in esame. Non esiste, inoltre, l'intenzione attuale a fornire supporto finanziario alle predette entità strutturate non consolidate.

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca detiene quote di partecipazione al fondo di investimento alternativo (FIA) denominato Fondo Alba e gestito dalla SGR denominata Blue Sgr SpA, sottoscritte a fronte dell'operazione di conferimento di un portafoglio di crediti deteriorati (UTP), garantiti da ipoteca di vario grado.

Le quote sono di tipo pari passu e non realizzano alcun *tranching* relativamente al rimborso delle stesse, ovvero al riconoscimento dei proventi distribuibili realizzati nella gestione del Fondo.

In proposito, si specifica che il valore dell'esposizione massima al rischio di perdita per la Banca si ragguglia al valore contabile dell'esposizione, non esistendo alcuna forma di accordo contrattuale finalizzato a fornire sostegno finanziario al Fondo in esame.

Le quote di OICR detenute dalla Banca sono trattate da un punto di vista contabile in base alle regole previste per il modello di *business Held to Collect and Sell* (HTCS) Per le poste di Bilancio HTCS è prevista in via generale una contabilizzazione al "fair value" in base alle regole del c.d. *Fair Value Through Other Comprehensive Income* (FVOCI). Dal momento che tali strumenti non superano il test c.d. *Solely Payment of Principal and Interesse* (SPPI test), essi sono contabilizzati obbligatoriamente in base al c.d. *Fair value Through Profit & loss* (FVPL) con contabilizzazione diretta delle variazioni di valore a Conto economico.

Per gli strumenti in argomento, altamente illiquidi e non quotati su mercati ufficiali, il *fair value* viene stimato adottando le medesime assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero per determinare il prezzo dell'attività, incluse le assunzioni circa i rischi.

I Fondi in cui la Banca ha investito sono caratterizzati da investimenti in attività altamente illiquide (immobili, crediti *non performing*), con orizzonti temporali di operazioni regolari di vendita relativamente lunghi (da 6 mesi fino a 1 anno e oltre).

Conseguentemente ai fini di determinazione del *fair value* al 31 dicembre 2023, per riflettere adeguatamente le potenziali variazioni sfavorevoli in fase di realizzo e i costi di gestione dei fondi, non incorporati nei *Net Asset Value* (NAV), al NAV dei Fondi è stato applicato uno sconto di liquidità (*liquidity adjustment*) espresso come sconto da applicare in una ordinaria transazione di vendita e determinato sulla base (i) dell'*holding*



period, (ii) delle caratteristiche di dettaglio delle singole attività detenute dal Fondo, (iii) del loro grado di incertezza (anche in termini di volatilità dei rendimenti delle attività detenute dai Fondi), (iv) dell'avversione al rischio di potenziali investitori, espressa in dati di mercato.

Per ulteriori approfondimenti sul tema si rinvia a quanto illustrato nella Parte A "Politiche Contabili" della presente Nota integrativa.

Alla data del 31/12/2023 il *fair value* complessivo delle quote di partecipazione ai Fondi chiusi sottoscritte dalla Banca rilevato all'attivo dello Stato patrimoniale ammonta ad 7.242 migliaia di euro.

La seguente tabella riporta le variazioni intervenute nell'esercizio sul valore di Bilancio delle quote:

Descrizione	Esercizio in corso
<b>a. Valore di Bilancio al 31/12/2022</b>	<b>7.572</b>
b. Variazioni in aumento	
- Ulteriori sottoscrizioni	
- Rivalutazioni	
- Utili da cessione	
- Altre variazioni	
c. Variazioni in diminuzione	
- Rimborsi	
- Trasferimenti	
- Perdite da cessione	
- Altre variazioni	<b>330</b>
<b>d. Valore di Bilancio al 31/12/2023</b>	<b>7.242</b>

La voce Altre variazioni indicata in diminuzione rappresenta l'importo delle minusvalenze rilevate al 31/12/2023.

## B. 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

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate; pertanto la presente tabella non viene compilata.

##### E.2. - ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE RILEVATE PARZIALMENTE E PASSIVITÀ FINANZIARIE ASSOCIATE: VALORI DI BILANCIO

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate; pertanto la presente tabella non viene compilata.

##### E.3. - OPERAZIONI DI CESSIONE CON PASSIVITÀ AVENTI RIVALSA ESCLUSIVAMENTE SULLE ATTIVITÀ CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE: *FAIR VALUE*

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non presenta la fattispecie in questione; pertanto la presente tabella non viene compilata.

### B. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E CANCELLATE INTEGRALMENTE CON RILEVAZIONE DEL CONTINUO COINVOLGIMENTO (CONTINUING INVOLVEMENT)

La fattispecie non risulta rilevante per le Banche di Categoria e, pertanto, si omette la rappresentazione.

### C. ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E CANCELLATE INTEGRALMENTE

Non ci sono operazioni della fattispecie per cui non si procede con la compilazione della presente sezione.

### D. OPERAZIONI DI *COVERED BOND*

Con riferimento alle Obbligazioni Bancarie Garantite, nell'esercizio 2023 si sono perfezionate ulteriori due cessioni del Programma *Covered Bond* avviato nel 2021. La BCC non ha partecipato a tali operazioni. Nella primavera del 2024 la BCC parteciperà ad una prima operazione di *Covered Bond* prevista da Iccrea Banca; a seguire si valuterà la partecipazione ad una seconda emissione di *Covered Bond* prevista in autunno.

### F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO

Non sono utilizzati modelli interni di portafoglio per la misurazione e gestione dell'esposizione al rischio di credito.

## SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

### 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

La Banca non ha classificato alcun strumento finanziario nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, pertanto non si procede alla compilazione della presente Sezione.

### 2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

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 nell'area Pianificazione e 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 definito nelle politiche interne;

- 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 ( $\Delta EVE - EVE sensitivity$ ) 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 la misurazione dell'esposizione di rischio è effettuata mediante le seguenti metriche:

- *NII Sensitivity*: metrica finalizzata a misurare il potenziale impatto sul margine d'interesse di ipotizzate variazioni dei tassi *risk-free* e/o differenziali creditizi, calcolata secondo una metodologia di "full-evaluation" 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 e/o differenziali creditizi con il margine atteso in uno scenario "base" di assenza di variazioni. La misura complessiva può essere scomposta per fasce temporali al fine di individuare la distribuzione della rischiosità lungo l'asse temporale (cosiddetta "*repricing gap*");
- *Earning at Risk*: metrica volta a misurare la perdita di redditività derivante da variazioni dei tassi di interesse e/o differenziali creditizi, 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.

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 ulteriori 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 del rischio tasso di interesse del portafoglio bancario, 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 i fattori di rischio associati, 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*).

### **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 dall'area Pianificazione e 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**
**1. 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>109.091</b>	<b>620.387</b>	<b>115.574</b>	<b>81.282</b>	<b>351.863</b>	<b>203.327</b>	<b>147.970</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	106.374	103.602	36.304	242.739	121.651	9.909	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	106.374	103.602	36.304	242.739	121.651	9.909	-
1.2 Finanziamenti a banche	17.828	11.814	1.233	16.030	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	91.263	502.199	10.739	28.948	109.124	81.676	138.061	-
- c/c	60.222	-	-	614	41	-	-	-
- altri finanziamenti	31.041	502.199	10.739	28.334	109.083	81.676	138.061	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	31.041	502.199	10.739	28.334	109.083	81.676	138.061	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.095.664</b>	<b>216.411</b>	<b>29.128</b>	<b>70.787</b>	<b>162.383</b>	<b>5.196</b>	-	-
2.1 Debiti verso clientela	1.083.964	8.113	7.453	21.517	25.910	552	-	-
- c/c	1.060.493	8.054	7.379	21.332	24.606	-	-	-
- altri debiti	23.471	59	74	185	1.304	552	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	23.471	59	74	185	1.304	552	-	-
2.2 Debiti verso banche	11.534	174.436	-	-	-	-	-	-
- c/c	10.657	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	877	174.436	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	166	33.862	21.675	49.270	136.473	4.644	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	166	33.862	21.675	49.270	136.473	4.644	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	<b>(66.119)</b>	<b>14</b>	<b>206</b>	<b>73.587</b>	<b>(3.498)</b>	<b>(2.359)</b>	<b>(1.783)</b>	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	(66.119)	14	206	73.587	(3.498)	(2.360)	(1.783)	-
- Opzioni	(66.119)	(34)	206	340	17.199	18.960	29.448	-
+ Posizioni lunghe	-	77	206	340	17.199	18.960	29.448	-
+ Posizioni corte	66.119	111	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	49	-	73.247	(20.697)	(21.319)	(31.231)	-
+ Posizioni lunghe	-	59	-	73.740	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	10	-	493	20.697	21.319	31.231	-
<b>4. Altre operazioni fuori Bilancio</b>	<b>(26.941)</b>	<b>294</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	-	<b>11.883</b>	<b>9.407</b>	-
+ Posizioni lunghe	200	294	14	8	-	11.883	9.407	-
+ Posizioni corte	27.141	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	27.141	-	-	-	-	-	-	-

## 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
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>68</b>	<b>117</b>	<b>41</b>	<b>86</b>	<b>55</b>	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	66	117	18	59	55	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	2	-	23	27	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	2	-	23	27	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	2	-	23	27	-	-	-	-
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>437</b>	<b>408</b>	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	435	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	435	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	2	408	-	-	-	-	-	-
- c/c	2	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	408	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	<b>(49)</b>	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	(49)	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	(49)	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	10	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	59	-	-	-	-	-	-
<b>4. Altre operazioni fuori Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-



## 1. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

	Scenario	
	-100 bp	+100 bp
Effetto sul valore economico	7,97	-4,90
Effetto sul margine di interesse	-1,67	2,23

### 2.3 RISCHIO DI CAMBIO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. 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%<sup>29</sup> 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'operatività tradizionale con particolari tipologie di 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.

La struttura organizzativa vede la gestione del rischio di cambio demandata all'area Pianificazione e Finanza e la misurazione dell'esposizione è di competenza del *Risk Management di Gruppo*.

##### B. ATTIVITÀ DI COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO

La Banca pone in essere una marginale attività di copertura del rischio cambio attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate. A tale scopo, la Banca pone in essere operazioni di copertura del rischio di cambio utilizzando strumenti derivati quali *forward*.

<sup>29</sup> Innalzabile fino al 5% previa approvazione da parte della Capogruppo.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DELLE PASSIVITÀ E DEI DERIVATI

Voci	Valute					
	USD	GBP	JPY	CAD	CHF	ALTRE VALUTE
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>648</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale	295					
A.3 Finanziamenti a banche	301	1	-	-	13	-
A.4 Finanziamenti a clientela	52					
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>803</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
C.1 Debiti verso banche	385	19	1	2	1	2
C.2 Debiti verso clientela	418	-			17	
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	6	4			-	
+ Posizioni corte	53	4			1	
<b>Totale attività</b>	<b>707</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>2</b>
<b>Totale passività</b>	<b>856</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>2</b>
<b>SBilancio (+/-)</b>	<b>(149)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

### 2. 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 di cambio e per l'analisi di sensitività.

## SEZIONE 3 - GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

### 3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

La Banca non pone in essere strumenti derivati di negoziazione, né operazioni di copertura specifica. La Banca colloca esclusivamente opzioni su contratti di finanziamento (mutui) che non comportano l'obbligo di separata indicazione rispetto al contratto ospite.

### 3.2 LE COPERTURE CONTABILI

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. 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 ha in essere operazioni di copertura generica (cosiddetto "*Macro Hedge*") aventi ad oggetto portafogli di mutui a clientela a tasso fisso eterogenei ma caratterizzati dalla esposizione al medesimo fattore di rischio, il rischio tasso di interesse. Tali portafogli sono coperti con contratti derivati di *interest rate swap* e rientrano nel modello contabile della copertura del "*fair value*". Più in dettaglio, la posta coperta è costituita da un importo nominale, rappresentativo della somma dei nominali delle singole poste coperte, opportunamente ridotto per tenere conto dei *prepayment*, aggregato con una tecnica di suddivisione in *bucket* temporali omogenei (ove le scadenze delle singole operazioni siano tra loro disomogenee); il tasso di interesse oggetto di copertura è il tasso *swap* contro l'euribor *flat*, ovvero il tasso fisso dell'OIS, alla data di stipula del contratto derivato.

Come anticipato, nella costruzione dei portafogli di mutui coperti e nella definizione del nozionale oggetto di copertura si effettua una stima delle posizioni oggetto di rimborso anticipato (*prepayment non contrattuali*) e si copre un nominale inferiore alla somma teorica dei debiti residui, in maniera da pervenire alla definizione di un margine di sicurezza tale da assorbire l'inefficacia della copertura eventualmente generata dal rimborso anticipato non previsto (diversi dai pagamenti contrattuali) di singoli elementi del portafoglio oggetto di copertura.

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 previgente 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.

##### B. 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.

## C. ATTIVITÀ DI COPERTURA DI INVESTIMENTI ESTERI

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di investimenti esteri.

## D. 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:

- 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*);
- 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;
- conclamata inefficacia duratura della relazione di copertura;
- 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.

## E. 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 gli impieghi verso clientela a tasso fisso con riferimento ai quali la Banca pone in essere coperture di *Fair Value*.

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 "prospettici", 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

Con riferimento alla riforma degli indici introdotta dalla *Benchmarks Regulation* (BMR - Regolamento n. 2016/1011/UE), si segnala che:

- i derivati di copertura della Banca e del Gruppo sono principalmente indicizzati all’Euribor, la cui metodologia di calcolo è stata oggetto di revisione nel corso del 2019 al fine di consentire l’utilizzo di tale parametro anche successivamente alla riforma. In particolare, al fine di rendere il tasso conforme alla BMR, l’EMMI - *European Money Markets Institute* - ha reso operativo il passaggio ad una nuova metodologia di calcolo “ibrida” dell’Euribor, che continua ad esprimere l’effettivo costo della raccolta per le banche europee contributrici ed è sempre disponibile e consultabile. Di conseguenza, le coperture collegate all’Euribor si considerano non impattate dalla riforma;
- per quanto attiene ai derivati di copertura indicizzati ai tassi interessati dalla Riforma (Eonia, Libor) la transizione per tutte le entità del Gruppo si è conclusa entro il primo semestre dell’anno 2023.

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
Copertura impieghi verso clientela	73.740

Per le altre informazioni richieste dal paragrafo 24 H dell’IFRS 7, si rinvia all’informativa fornita in Parte A “Politiche Contabili”.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA

#### A.1 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

Attività sottostanti/ Tipologie derivati	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	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	
<b>1. Titoli di debito e tassi d'interesse</b>	-	<b>73.740</b>	-	-	-	<b>73.740</b>	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	73.740	-	-	-	73.740	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Titoli di capitale e indici azionari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Valute e oro</b>	-	-	-	-	-	<b>281</b>	<b>281</b>	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	281	281	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Merci</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. Altri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>73.740</b>	-	-	-	<b>74.021</b>	<b>281</b>	-

**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		
	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022			Totale		
	Over the counter			Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Controparti centrali	Senza accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Mercati organizzati	Senza accordi di compensazione	Mercati organizzati
<b>Fair value positivo</b>									
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	10.763	-	-	13.253	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	8	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>10.763</b>	-	-	<b>13.253</b>	-	<b>8</b>	-	-
<b>Fair value negativo</b>									
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	7	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	<b>7</b>	-	-	-	-

### 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
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	73.740	-	-
- fair value positivo	-	10.763	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- 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	493	20.697	52.550	73.740
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	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2023</b>	<b>493</b>	<b>20.697</b>	<b>52.550</b>	<b>73.740</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	<b>561</b>	<b>15.891</b>	<b>57.848</b>	<b>74.301</b>

#### 001. DERIVATI CREDITIZI DI COPERTURA

La Banca non ha posto in essere derivati creditizi di copertura, pertanto la presente Sezione non viene compilata.

#### B. STRUMENTI NON DERIVATI DI COPERTURA

La Banca non ha in essere strumenti di copertura diversi dai derivati, pertanto la presente Sezione non viene compilata.

## D . STRUMENTI COPERTI

### D.1 COPERTURE DEL FAIR VALUE

	Coperture specifiche: valore di Bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di ilancio 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	Variazioni del valore usato per calcolare l'inefficacia della copertura	
<b>A. ATTIVITA'</b>						
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
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
<b>2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	<b>73.740</b>
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
<b>Totale 31/12/2023</b>	-	-	-	-	-	<b>73.740</b>
<b>Totale 31/12/2022</b>	-	-	-	-	-	<b>73.740</b>
<b>B. PASSIVITA'</b>						
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - copertura di:</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	X
1.2 Valute e oro	-	-	-	-	-	X
1.3 Altri	-	-	-	-	-	X
<b>Totale 31/12/2023</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2022</b>	-	-	-	-	-	-

## D.2 COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI E DEGLI INVESTIMENTI ESTERI

	Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	Riserve da copertura	Cessazione della copertura: valore residuo cumulato delle riserve di copertura
<b>A. COPERTURA DI FLUSSI FINANZIARI</b>			
1. Attività	-	2	-
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-
1.3 Valute e oro	-	-	-
1.4 Crediti	-	2	-
1.5 Altri	-	-	-
2. Passività	-	-	-
2.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-
2.2 Valute e oro	-	-	-
2.3 Altri	-	-	-
<b>Totale A 31/12/2023</b>	-	<b>2</b>	-
<b>Totale A 31/12/2022</b>	-	<b>1</b>	-
<b>B. COPERTURA DEGLI INVESTIMENTI ESTERI</b>	<b>X</b>	-	-
<b>Totale A+B 31/12/2023</b>	-	<b>2</b>	-
<b>Totale A+B 31/12/2022</b>	-	<b>1</b>	-

## E . 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	-	-	-	1	-	-	-	-	0	-
Variazioni di <i>fair value</i> (quota efficace)	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Rigiri a Conto economico	-	-	-	1	-	-	-	-	0	-
di cui: transazioni future non più attese	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
di cui: trasferimenti al valore contabile iniziale degli strumenti di coperti	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Rimanenze finali	-	-	-	2	-	-	-	-	0	-

### 3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA

**LA PRESENTE SEZIONE NON RILEVA PER LA BANCA PERTANTO NON VIENE COMPILATA.**

## SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI LIQUIDITÀ

##### Fonti di manifestazione del rischio, politiche di gestione, struttura organizzativa preposta, sistemi interni di misurazione e controllo

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;
- *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 *collateral*/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 nell'area Pianificazione e 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 verificano 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 idiosincratico 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 (idiosincratici), 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 idiosincratico, 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 2023, l'incidenza della raccolta dalle prime n. 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta da clientela ordinaria (ad esclusione dei prestiti obbligazionari) risulta pari a 5,05%.

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una forte 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 2023 le riserve di liquidità ammontano a complessivi 665 milioni, in diminuzione rispetto a fine 2022 (773 milioni di euro).

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 170 milioni di euro 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 2023 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, dal conflitto Russo-Ucraino, dal conflitto Israele-Palestinese*

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, prima, del conflitto russo ucraino dopo e della più recente crisi israelo-palestinese.

#### **Informazioni sulle operazioni di autocartolarizzazione poste in essere dalla Banca**

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 SVP), un portafoglio iniziale composto da mutui residenziali *performing* pari a 1.041,4 milioni di euro.

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 1,041,4 milioni di euro così ripartiti:

- titoli *Senior* Classe A per un importo pari a 916,4 milioni di euro, con scadenza dicembre 2052, quotati sul mercato regolamentato dell'*Irish Stock Exchange*;
- titoli *Junior* Classe B per un importo pari a 125 milioni di euro, con scadenza dicembre 2052, non quotati ed interamente sottoscritti dalle stesse banche *originators*.

Più specificatamente, 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.

In data 27 Novembre 2023, su suggerimento della SPV, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la chiusura anticipata dell'operazione di auto-cartolarizzazione. I debiti residui in essere dei mutui auto-cartolarizzati risultavano pari a 17,8 milioni di euro. E' stato conferito alla Capogruppo l'organizzazione e la strutturazione dell'*unwinding* (incluso il riacquisto ed il rimborso anticipato).



**INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA**
**1. DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE - EURO**

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>85.236</b>	<b>3.004</b>	<b>12.765</b>	<b>14.330</b>	<b>66.708</b>	<b>44.920</b>	<b>130.260</b>	<b>635.343</b>	<b>708.378</b>	<b>11.814</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	10.134	-	36.119	6.379	43.017	361.514	161.500	-
A.2 Altri titoli di debito	169	-	-	167	-	529	320	3.114	28.208	-
A.3 Quote OICR	9.284	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	75.783	3.004	2.631	14.163	30.589	38.012	86.923	270.715	518.670	11.814
- Banche	16.820	-	-	2	-	1.418	16.110	333	334	11.814
- Clientela	58.963	3.004	2.631	14.161	30.589	36.594	70.813	270.382	518.336	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>1.093.872</b>	<b>1.699</b>	<b>1.113</b>	<b>16.989</b>	<b>46.619</b>	<b>29.130</b>	<b>211.643</b>	<b>166.231</b>	<b>7.654</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	1.092.473	81	648	2.496	4.484	7.450	21.782	24.315	-	-
- Banche	10.657	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	1.081.816	81	648	2.496	4.484	7.450	21.782	24.315	-	-
B.2 Titoli di debito	166	1.616	465	14.487	12.078	21.590	49.632	140.612	4.470	-
B.3 Altre passività	1.233	2	-	6	30.057	90	140.229	1.304	3.184	-
<b>C. Operazioni "fuori Bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	168	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	242	251	14	8	-	21.290	-
- Posizioni corte	27.141	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
<b>A. Attività per cassa</b>	<b>66</b>	-	<b>15</b>	-	-	<b>75</b>	<b>125</b>	<b>252</b>	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	66	-	15	-	-	75	125	252	-	-
- Banche	66	-	15	-	-	47	97	252	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-	28	28	-	-	-
<b>B. Passività per cassa</b>	<b>437</b>	<b>407</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	437	407	-	-	-	-	-	-	-	-
- Banche	2	407	-	-	-	-	-	-	-	-
- Clientela	435	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Operazioni "fuori Bilancio"</b>										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	59	-	-	-	-	-	-	-	-
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

#### A. 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;
- il rischio modello, ossia il rischio di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione dei rischi definiti dalla Banca, nonché il rischio di perdite connesso allo sviluppo, implementazione o uso improprio di qualsiasi altro modello da parte dell'istituzione per i processi decisionali.

##### 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.

Con specifico riferimento alla componente di rischio ICT e di sicurezza, nel secondo semestre 2023, è stato implementato un intervento di “messa a punto” dell’assetto organizzativo dell’Area CRO considerando anche la necessità di irrobustire il presidio specifico e dedicato alla gestione di tali rischi, coerentemente con le aspettative di Vigilanza e con quanto emerso dalle attività dell’OSI IT che ha interessato Iccrea Banca tra fine 2022 e inizio 2023. Al riguardo, è stato creato in staff al CRO un presidio dedicato di *ICT & Security Risk Management* al fine di innalzare l’efficacia dell’azione sul comparto, assicurando la massima aderenza sostanziale, oltre che formale, alle Linee Guida EBA e alla Circ. 285/13 (cfr. 40° aggiornamento). Nel presidio in parola sono confluite le attività precedentemente poste in capo alla UO *Operational, Reputational & IT Risk Management* in relazione alla componente IT & *Cyber Risk*, con ulteriore estensione di attività in ambito “*Information Security Risk*”.

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 segnaletici.

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 2023 presenta un valore di Requisito Patrimoniale minimo a fronte dei rischi operativi pari a 8.098 migliaia di euro.

## Politica di Gruppo - Framework Operational Risk Management

La Banca ha adottato le politiche di gestione dei rischi operativi e informatici emanate dalla Capogruppo Iccrea Banca. Tali politiche si inquadrano nel percorso evolutivo della *Risk Governance* intrapreso dal Gruppo definendo il complessivo *Framework* dei rischi operativi e dei rischi informatici del GBCI.

Il *Framework* è composto dai moduli di *Loss Data Collection* (LDC), *Operational Risk Self Assessment* (OR-SA) e *IT Risk Assessment* (IT-RA) 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:

- Valutazione del Contesto Operativo (VCO): valutazione di tipo qualitativo della rischiosità del contesto operativo rispetto ai Fattori di Rischio;
- *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 Assessment* (IT-RA) è finalizzato all'identificazione e valutazione del Rischio Informatico. La metodologia adottata all'interno dell'IT-RA 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 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 IT-RA con le funzioni aziendali preposte, al fine di definire il Piano di Trattamento del Rischio ICT e di sicurezza e finalizzare la reportistica.

L'esecuzione, internamente alla Banca, dell'*IT Risk Assessment* permetterà di rilevare il profilo di rischio informatico della Banca al fine di aggiornare annualmente il "Rapporto sintetico sulla situazione del rischio ICT e di sicurezza" 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 euro 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 euro 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 esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

Gli accordi di esternalizzazione formalizzati in un apposito contratto sono stati rivisti 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 essenziali o 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 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 essenziali o importanti (FEI) 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.

La Banca ha provveduto nel corso del 2023 all'aggiornamento 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. La Banca è stata anche coinvolta 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.

### Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

I rischi connessi alle controversie legali, al contenzioso potenziale ed agli eventuali reclami pervenuti sono oggetto di analisi periodica.

La Banca procede ad effettuare accantonamenti in presenza di un'obbligazione in corso (legale o implicita) quale risultato di un evento passato.

Allo stato attuale la Banca ha valutato le cause legali passive in essere e ha effettuato un accantonamento prudenziale per le sole spese legali presunte per dette cause in quanto, allo stato attuale, non si ritiene che esistano forti probabilità di soccombenza.

## PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### A. 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 Iccrea, 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 cioè 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.

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 internet<sup>30</sup>.

---

<sup>30</sup> Si rammenta che un'articolata informativa sui Fondi propri e i *ratios* patrimoniali è contemplata nella 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 2023.

## B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### B.1 PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE

Voci/Valori	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Capitale	1.418	1.377
2. Sovrapprezzi di emissione	-	-
3. Riserve	151.223	139.674
- di utili	154.252	142.703
a) legale	172.281	160.732
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(18.029)	(18.029)
- altre	(3.029)	(3.029)
4. Strumenti di capitale		
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	239	(3.814)
- Titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	434	403
- Coperture di titoli di capitale designati al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al <i>fair value</i> con impatto sulla redditività complessiva	(5.127)	(9.187)
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	2	1
- Strumenti di copertura [elementi non designati]	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al <i>fair value</i> con impatto a Conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(612)	(573)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al Patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	5.542	5.542
7. Utile (Perdita) d'esercizio	24.905	11.901
<b>Totale</b>	<b>177.785</b>	<b>149.138</b>

Il Capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 25 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 12, Parte B del passivo del presente documento. Le riserve di cui al punto 3 includono le Riserve di utili (Riserva Legale), nonché le Riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS e IFRS 9.

La “Riserva legale” comprende l’ammontare ex articolo 26 del Decreto Legge 10 agosto 2023, n.104, come modificato e integrato in sede di conversione relativo all’imposta straordinaria “extra-profitti”. La Banca ha aderito alla facoltà prevista dalla normativa che prevede la possibilità di non procedere al versamento dell’imposta straordinaria in argomento definendo in sede di approvazione del progetto di Bilancio una proposta di destinazione dell’utile di esercizio a riserve non distribuibili pari a 2,5 volte l’importo dell’imposta dovuta; pertanto l’ammontare compreso nella voce “Riserva legale” ammonta a 4.350 migliaia di euro.

Nel corso del 2023, la Banca ha stipulato con la Capogruppo contratti derivati di copertura di strumenti dell’Attivo (finanziamenti a tasso fisso), operazioni aventi come obiettivo la stabilizzazione dei flussi di cassa incassati 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 della componente efficace della variazione di *fair value* del derivato nella voce 110 del Passivo “Riserve da valutazione”. Si rimanda per ulteriori dettagli in merito alle citate operazioni alle attinenti Sezioni descrittive di Parte E.

## B.2 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

Attività/Valori	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	79	5.206	134	9.320
2. Titoli di capitale	467	33	454	51
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>546</b>	<b>5.239</b>	<b>588</b>	<b>9.371</b>

Nella colonna “riserva positiva” è indicato l’importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del Bilancio un *Fair Value* superiore al costo ammortizzato (attività plusvalenti).

Nella colonna “riserva negativa” è indicato, per converso, l’importo cumulato della riserva da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell’ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del Bilancio un *Fair Value* inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti). Gli importi indicati sono al netto del relativo effetto fiscale.

### 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
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(9.187)</b>	<b>403</b>	<b>-</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>4.226</b>	<b>42</b>	<b>-</b>
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	4.158	42	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	2	X	-
2.3 Rigiro a Conto economico di riserve negative da realizzo	66	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di Patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>166</b>	<b>11</b>	<b>-</b>
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>	55	11	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	11	-	-
3.3 Rigiro a Conto economico da riserve positive: da realizzo	100	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di Patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	-	-	-
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(5.127)</b>	<b>434</b>	<b>-</b>

### B.4 RISERVE DA VALUTAZIONE RELATIVE A PIANI A BENEFICI DEFINITI: VARIAZIONI ANNUE

Componenti/valori variazioni annue	31/12/2023	31/12/2022
<b>1. Esistenze Iniziali</b>	<b>(573)</b>	<b>(888)</b>
<b>2. Variazioni Positive</b>	<b>26</b>	<b>520</b>
2.1 Utili attuariali da variazioni ipotesi finanziarie	-	520
2.2 Utili attuariali da variazioni ipotesi demografiche	-	-
2.3 Utili attuariali variazioni da esperienza	26	-
2.4 Altre Variazioni in aumento	-	-
<b>3. Variazioni Negative</b>	<b>84</b>	<b>205</b>
3.1 Perdite attuariali da variazioni ipotesi finanziarie	84	-
3.2 Perdite attuariali da variazioni ipotesi demografiche	-	-
3.3 Perdite attuariali variazioni da esperienza	-	205
3.4 Altre variazioni in diminuzione	-	-
<b>4. Effetto fiscale</b>	<b>19</b>	
<b>4. Esistenze Finali</b>	<b>(573)</b>	<b>(573)</b>

La tabella risulta leggermente modificata rispetto alla tabella esposta nel Bilancio 2022 in quanto è stata inserita una riga specifica per l'effetto fiscale.

## 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 Internet. Un'articolata informativa sui fondi propri e i *ratios* patrimoniali è contemplata nella relazione sulla gestione, cui si rimanda.

# PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

## SEZIONE 1 - OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni, pertanto la presente tabella non viene compilata.

## SEZIONE 2 - OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio, la Banca realizzerà nel mese di maggio 2024 uno scambio di sportelli: cessione dello sportello di Tavazzano alla BCC Centropadana e contestualmente acquisizione dello sportello di Zelo Buon Persico della BCC Centropadana.

Alla data di riferimento del Bilancio non ci sono informazione integrative.

## SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, la Banca non ha apportato rettifiche retrospettive.

# PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

## 001. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

La tabella che segue riporta l'ammontare dei compensi corrisposti nel corso del 2023 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 31/12/2023				
	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	923	240	-	-	-

La voce "benefici a breve termine" include salari, stipendi, *benefits* e compensi per dirigenti con responsabilità strategiche (rientrano anche gli Amministratori e i membri degli Organi di controllo).

La voce "benefici successivi al rapporto di lavoro" comprende tra le altre cose l'accantonamento del TFR lasciato in azienda, le quote del TFR versate al Fondo Pensione Nazionale BCC.

## 002. 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 Bancario 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 31/12/2023			
	Società controllate dal Gruppo	Società collegate del Gruppo	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate
Attività finanziarie	69.078	-	609	1.682
Totale altre attività	12.559	2	-	-
Passività finanziarie	205.196	-	644	3.392
Totale altre passività	527	-	-	1
Impegni e garanzie finanziarie rilasciate	2.543	-	51	289
Impegni e garanzie finanziarie ricevute	55.715	-	428	3.116
Accantonamenti per crediti dubbi	-	-	-	-

	Consistenze al 31/12/2023			
	Società controllate dal Gruppo	Società collegate del Gruppo	Dirigenti con responsabilità strategica	Altre parti correlate
Interessi attivi	1.632	-	19	65
Interessi passivi	(8.285)	-	(3)	(21)
Dividendi	-	-	-	-
Commissioni attive	6.429	23	2	14
Commissioni passive	(2.714)	(6)	-	-
Totali altri oneri e proventi	(4.747)	-	2	13
Risultato netto dell'attività di negoziazione	40	-	-	-
Risultato netto dell'attività di copertura	(2.491)	-	-	-
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.

Nella voce "Commissioni attive" è compreso l'importo di 177 migliaia di euro riconosciuto da Iccrea Banca a titolo di *rappel* per il raggiungimento degli obiettivi commerciali stabiliti con la Società BCC PAY SpA.

Tale provento è stato contabilizzato al 31 dicembre 2023 nella voce 40 di Conto economico "Commissioni attive".

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 2022 e all'esercizio 2021, 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.

<b>Voci dell'attivo</b>		<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
10.	Cassa e disponibilità liquide	960.917.278	1.214.581.917
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.521.624.401	1.287.573.138
	a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.744.131.032	461.893.796
	b) Attività finanziarie designate al fair value	270.820.313	295.250.168
	c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	506.673.056	530.429.174
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.079.476.229	510.673.621
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	51.073.505.107	48.971.725.459
	a) Crediti verso banche	35.653.688.274	32.171.398.850
	b) Crediti verso clientela	15.419.816.833	16.800.326.609
50.	Derivati di copertura	570.701.599	37.112.184
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-1.100.603	-607.133
70.	Partecipazioni	1.568.622.725	998.822.259
80.	Attività materiali	2.501.944	4.251.443
90.	Attività immateriali	535.517	822.062
100.	Attività fiscali	67.076.673	68.924.159
	a) correnti	35.059.681	53.916.033
	b) anticipate	32.016.992	15.008.126
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	5.437.988	206.868.648
120.	Altre attività	642.509.058	477.861.409
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>58.491.807.917</b>	<b>53.778.609.166</b>

<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	53.682.926.167	50.480.116.372
	a) Debiti verso banche	41.593.507.994	39.337.080.204
	b) Debiti verso clientela	8.663.966.010	7.394.397.770
	c) Titoli in circolazione	3.425.452.163	3.748.638.398
20.	Passività finanziarie di negoziazione	1.729.243.570	430.857.148
30.	Passività finanziarie designate al fair value	352.483.757	335.391.646
40.	Derivati di copertura	165.493.576	247.018.407
60.	Passività fiscali	3.303.751	1.649.779
	b) differite	3.303.751	1.649.779
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	182.098.339
80.	Altre passività	403.601.765	354.895.625
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	12.649.088	15.347.312
100.	Fondi per rischi e oneri	40.146.602	42.121.031
	a) impegni e garanzie rilasciate	30.799.479	31.971.538
	c) altri fondi per rischi e oneri	9.347.123	10.149.493
110.	Riserve da valutazione	18.548.317	45.353.084
140.	Riserve	236.491.035	183.455.648
150.	Sovrapprezzi di emissione	6.081.405	6.081.405
160.	Capitale	1.401.045.452	1.401.045.452
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	439.793.433	53.177.917
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>58.491.807.917</b>	<b>53.778.609.166</b>

<b>Voci</b>		<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	566.276.555	466.450.694
	- di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	687.874.420	336.235.095
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	-334.292.319	-290.365.624
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>231.984.236</b>	<b>176.085.070</b>
40.	Commissioni attive	435.100.068	113.546.963
50.	Commissioni passive	-362.999.774	-20.806.420
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>72.100.295</b>	<b>92.740.543</b>
70.	Dividendi e proventi simili	13.475.218	28.441.294
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	13.224.567	20.115.001
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	-4.945.964	107.961
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	25.442.385	77.151.364
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	34.916.698	76.471.482
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-9.357.160	4.356.738
	c) passività finanziarie	-117.152	-3.676.856
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-44.500.252	-7.629.497
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-4.546.547	-3.128.102
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-39.953.706	-4.501.395
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>306.780.484</b>	<b>387.011.737</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	22.590.665	-67.638.212
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	23.656.883	-68.088.368
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-1.066.218	450.156
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>329.371.149</b>	<b>319.373.525</b>
160.	Spese amministrative:	-462.180.453	-434.591.270
	a) spese per il personale	-197.078.739	-185.182.226
	b) altre spese amministrative	-265.101.714	-249.409.044
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.813.325	-4.622.729
	a) impegni per garanzie rilasciate	1.172.059	-5.072.741
	b) altri accantonamenti netti	641.266	450.012
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	-1.959.582	-2.171.105
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	-286.545	-417.755
200.	Altri oneri/proventi di gestione	114.169.608	179.828.677
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>-348.443.648</b>	<b>-261.974.182</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	437.835.724	-27.115.826
<b>260.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>418.763.225</b>	<b>30.283.517</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	13.854.028	-1.875.909
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>432.617.253</b>	<b>28.407.608</b>
290.	Utile (Perdita) delle attività operative e cessate al netto delle imposte	7.176.179	24.770.309
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>439.793.433</b>	<b>53.177.917</b>

# PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

## PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

# PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

## PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE 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 n. 32 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 (stampanti e di attrezzature d'ufficio, personal computer, server, smartphone/tablet, autovetture e veicoli aziendali, ATM evoluti, ecc.);
- 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.

Inoltre rileva la presenza di n.14 contratti che fanno riferimento a beni di modesto valore, ovvero hanno breve durata e, per tali ragioni, la Banca ha optato per la rilevazione diretta dei canoni di *leasing* tra le spese amministrative, senza applicare i criteri di rilevazione e valutazione previsti dall'IFRS 16: alla data di riferimento del Bilancio, la fattispecie in esame riguarda, in particolare, i beni rappresentati da stampanti e *computers*.

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 (eventuale, finanziario), 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 eventuale e alle rettifiche da *impairment* dei diritti d'uso rilevate 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	2023	2022
a) immobili	304	302
b) impianti elettronici	30	38
c) autovetture	62	57
d) altro (diritto di superficie)	107	
<b>Totale</b>	<b>503</b>	<b>397</b>

## SEZIONE 2 - LOCATORE

### INFORMAZIONI QUALITATIVE

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca ha in essere n. 2 contratti di locazione, ricompresi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 16 in quanto riferibili ad operazioni di *leasing* operativo nelle quali la Banca figura come locatrice, avendo concesso in locazione due terreni agricoli di proprietà.

I terreni di cui sopra sono classificati tra le attività materiali detenute a scopo di investimento e sono valutate in base al criterio del costo.

I canoni di competenza dell'esercizio sono rilevati a Conto economico tra i proventi della gestione.

Per gli opportuni approfondimenti sui criteri di rilevazione e valutazione si fa rinvio alla Parte A "Politiche contabili" della presente Nota integrativa.

### INFORMAZIONI QUANTITATIVE

#### 2. INFORMAZIONI DI STATO PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO

I contratti di affitto per terreni, stipulati nel 2019 e nel 2021, hanno durata quinquennale e sono rinnovabili.

L'affitto annuo dei contratti è pari a complessivi 1.330 euro pagati in via posticipata.

# ALLEGATI

## ALLEGATO N. 1

### INFORMAZIONE SUI COMPENSI SPETTANTI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n.16-bis del Codice Civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti per ogni esercizio con la Società di revisione per l'incarico di Revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

*Corrispettivi esposti in migliaia di euro*

Tipologia di servizi	Soggetto che ha prestato il servizio	Corrispettivi
Revisione legale dei conti annuali	EY S.p.A.	31
Servizi di attestazione	EY S.p.A.	6
Servizi di consulenza fiscale		
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	EY S.p.A.	3
<b>Totale corrispettivi</b>		<b>40</b>

Gli importi indicati sono al netto dei rimborsi spese e di IVA.

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.

La società EY S.p.A. è stata incaricata della revisione legale dei conti della Banca dall'Assemblea ordinaria in data 19 maggio 2019. L'incarico ha la durata di 9 anni (2019 - 2027).



**INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING)  
CON RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2023  
AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE  
CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285/2013 - PARTE PRIMA - TITOLO III - CAPITOLO 2**

**a) Denominazione della Società e natura dell'attività: Credito Cooperativo di Caravaggio Adda e Crema-sco - Cassa Rurale. Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale:**

La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme.

Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi Bancari finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.

La Società svolge le proprie attività anche nei confronti dei terzi non Soci.

La Società può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative.

La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita. Nell'esercizio dell'attività in cambi e nell'utilizzo di contratti a termine e di altri prodotti derivati, la Società non assume posizioni speculative e contiene la propria posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di Vigilanza.

Essa può inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati se realizzano una copertura dei rischi derivanti da altre operazioni.

La Società può assumere partecipazioni nei limiti determinati dall'Autorità di Vigilanza.

**b) Fatturato:** (espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto economico di Bilancio al 31 dicembre 2023): **61.412.072** euro.

**c) Numero dei dipendenti su base equivalente a tempo pieno<sup>(1)</sup>: 170.**

**d) Utile o Perdita prima delle imposte** (voce 260 - del Conto economico): **29.148.594** euro.

Imposte sull'Utile o sulla Perdita (intesa come somma delle imposte di cui alla voce 270 del Conto economico e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione) (4.243.187) euro di cui:

- imposte correnti               **-1.310.339** euro
- imposte anticipate       **-2.900.634** euro
- imposte differite           **-32.214** euro

**f) Contributi Pubblici ricevuti** (intesi come contributi ricevuti direttamente dalle Amministrazioni pubbliche)<sup>(2)</sup>: euro **zero**.

La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazione pubbliche nell'esercizio 2023.

-----

(1) "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" è determinato, in aderenza alle Disposizioni in argomento, come rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti (esclusi gli straordinari) e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.

(2) Tale voce non include le operazioni poste in essere dalle Banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria. Analogamente non sono state prese in considerazione eventuali operazioni che rientrano negli schemi in materia di aiuti di Stato approvati dalla Commissione europea

“Lo sviluppo non si riduce alla semplice crescita economica.  
Per essere autentico sviluppo, dev'essere integrale, il che vuol dire volto alla  
promozione di ogni uomo e di tutto l'uomo ...lo sviluppo è il nuovo nome della pace.”

*(Dall'enciclica Populorum Progressio di Paolo VI – 1967)*

# INFORMAZIONI GENERALI



#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	GIORGIO MERIGO
Vice Presidente vicario Vicepresidente	ANGELO CANTINI ERSILIO RAIMONDI COMINESI ***
Consiglieri	QUINTO GINELLI ** DONATELLO MERIGO * FRANCESCA ROMANA RIVOLTA CARLO ROGLIO * <i>Presidente del Comitato Esecutivo</i> ** <i>Vicepresidente del Comitato Esecutivo</i> *** <i>Membro Comitato Esecutivo</i>

#### COLLEGIO SINDACALE

Presidente	MAURINI GIACOMINO
Sindaco Effettivo	ELENA MARAZZI ALBERTO MARCHESI
Sindaco Supplente	ROBERTA BERTOLI GIULIANO LONGHI

#### DIREZIONE GENERALE

Direttore Generale	ACHILLE FERRI
Vicedirettore vicario	CLAUDIO DIONISI
Vicedirettore	MARCELLO NIZZOLI

#### COLLEGIO DEI PROBIVIRI

Presidente	FILIPPO SPINA
Probiviro Effettivo	HEINER NICOLUSSI-LECK PORRO ANGELO
Probiviro Supplente	ROBERTO BELLONI SILVANO CAMAGNI

## LE FILIALI

### AREA BERGAMASCA

#### CARAVAGGIO (FILIALE SEDE)

ANTEGNATE  
BERGAMO  
BRIGNANO GERA D'ADDA  
CARAVAGGIO  
CARAVAGGIO  
FONTANELLA  
FORNOVO SAN GIOVANNI  
LURANO  
MOZZO

BG • VIA BERNARDO DA CARAVAGGIO, S.N.C. • 0363/354411  
BG • VIA CASTELLO, 5/7 • 0363/905252  
BG • VIA GIOVANNI FALCONE, 11 • 035/4592800  
BG • VIA VITT. EMANUELE II, S.N.C. • 0363/382373  
BG • VIA LEONARDO DA VINCI, S.N.C. - ZONA INDUSTRIALE • 0363/350943  
BG • VIA GIUSEPPE MAZZINI, S.N.C. • 0363/53657  
BG • VIA GIUSEPPE SCOTTI, 48 • 0363/997130  
BG • VIA GIACOMO MATTEOTTI, 37 • 0363/57110  
BG • VIA GIUSEPPE MAZZINI, 2 • 035/800499  
BG • VIA DELLA MOLA, 2/A • 035/611944

### AREA CREMASCA

AGNADELLO  
BAGNOLO CREMASCO  
CAPRALBA  
CASALETTO VAPRIO  
CHIEVE  
CREMA  
CREMOSANO  
DOVERA  
OFFANENGO  
PALAZZO PIGNANO  
PANDINO  
PIERANICA - QUINTANO  
POSTINO  
RIVOLTA D'ADDA  
SONCINO  
SPINO D'ADDA  
TORLINO VIMERCATI  
VAIANO CREMASCO

CR • VIA SAN BERNARDINO, 1 • 0373/93043  
CR • VIA EMILIO DE MAGISTRIS, 8 • 0373/234505  
CR • VIA PIAVE, 25 • 0373/450013  
CR • VIA ROMA, 18 • 0373/274477  
CR • PIAZZA ROMA, 2 • 0373/648015  
CR • VIALE DELLA REPUBBLICA, 4 • 0373/010028  
CR • VIA VIGNALE, 9 • 0373/274455  
CR • VIA UMBERTO I, 4/1 • 0373/978252  
CR • VIA ALCIDE DE GASPERI, 18/20 • 0373/010030  
CR • PIAZZA ROMA, S.N.C. • 0373/971952  
CR • VIA CASTELLO, 3/5 • 0373/970036  
CR • VIA GALILEO GALILEI, 1 • 0373/288093  
CR • VIA EUROPA, 6/1 • 0373/978300  
CR • PIAZZA VITTORIO EMANUELE II, 6 • 0363/372001  
CR • VIA MARTIRI SONCINESI, 12 • 0374/83550  
CR • VIA MARTIRI DELLA LIBERAZIONE, 7 • 0373/966011  
CR • VIA ROMA, 11 • 0373/288888  
CR • VIA S. ANTONIO, 6 • 0373/277333

### AREA MILANESE-LODIGIANA

DRESANO  
MEDIGLIA  
MELEGNANO  
MILANO  
PAULLO  
PESCHIERA BORROMEO  
SAN DONATO MILANESE  
TAVAZZANO CON VILLAVESCO  
VIZZOLO PREDABISSI  
ZELO BUON PERSICO

MI • VIA VARESE, 3 • 02/98274215  
MI • VIA ROMA, 55 • 02/21070082  
MI • VIA GIUSEPPE MAZZINI, 9 • 02/98232859  
MI • VIALE MONTENERO, 45 • 02/55249798  
MI • PIAZZA ENRICO BERLINGUER, 2 • 02/21070110  
MI • VIA ANTONIO GRAMSCI, 13 • 02/55308207  
MI • VIA MARTIRI DI CEFALONIA, 4 • 02/51800273  
LO • VIA GIUSEPPE VERDI, 31 • 0371/477244  
MI • PIAZZA GIACOMO PUCCINI, 26 • 02/9835100  
LO • VIA DANTE ALIGHIERI, 13 • 02/90658888

#### UFFICIO ASSICURAZIONI - CARAVAGGIO

BG • VIA BERNARDO DA CARAVAGGIO, S.N.C. • 0363/354411

# TERRITORIO DI COMPETENZA

- COMUNI CON SPORTELLI BCC
- ALTRI COMUNI DI COMPETENZA

