

2020

21

# Bilancio di esercizio

# Bilancio di esercizio 2021



# Gli organi sociali

## Consiglio di amministrazione

- Presidente: Carlo Antiga
- Vice Presidente Vicario: Luca De Luca
- Vice Presidente: Gianpaolo De Luca
- Vice Presidente: Flavio Salvador
- Consiglieri:
  - Mauro De Lorenzi
  - Angelo Faloppa
  - Ennio Gallon
  - Paolo Introvigne
  - Leonardo Massaro
  - Renato Antonio Segatto
  - Nicola Sergio Stefani
  - Fausto Zanette
  - Aristide Zilio

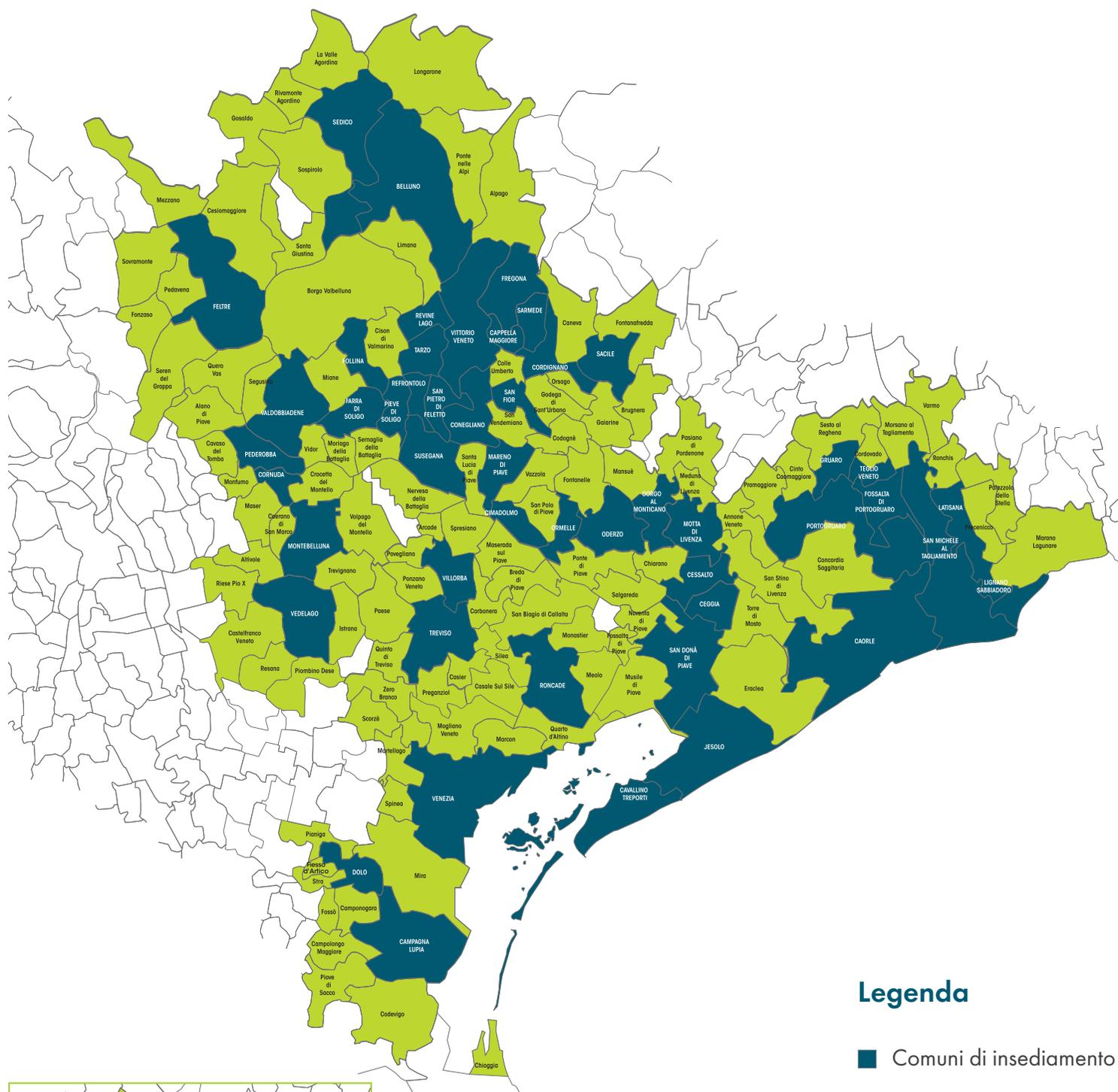
## Collegio sindacale

- Presidente: Remo Spagnol
- Sindaci effettivi:
  - Pietro Antonio Cremasco
  - Francesco Dam
- Sindaci supplenti:
  - Piergiorgio Bandolin
  - Michele Dei Tos

## Direzione

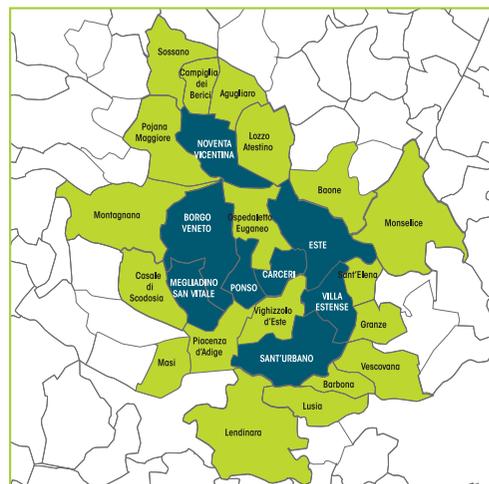
- Direttore Generale: Girolamo Da Dalto
- Vice Direttore Vicario: Valter Franco
- Vice Direttore: Mario Marcon

# La presenza di Banca Prealpi SanBiagio nel territorio



## Legenda

- Comuni di insediamento delle Filiali
- Comuni di competenza



## Filiali

Bagnolo di San Pietro  
di Feletto (TV)  
Tel. 0438 410828

Belluno  
Tel. 0438 926280

Bibione (VE)  
Tel. 0431 439887

Bigolino di  
Valdobbiadene (TV)  
Tel. 0423 981435

Bresega di Ponso (PD)  
Tel. 0429 658111

Campagna Lupia (VE)  
Tel. 041 5140020

Caorle (VE)  
Tel. 0421 210788

Cappella Maggiore (TV)  
Tel. 0438 580341

Carceri (PD)  
Tel. 0429 617111

Cavallino Treponti (VE)  
Tel. 041 5371334

Ceggia (VE)  
Tel. 0421 323026

Cesarolo (VE)  
Tel. 0431 578711

Cessalto (TV)  
Tel. 0421 328333

Cimadolmo (TV)  
Tel. 0422 803200

Col San Martino  
di Farra di Soligo (TV)  
Tel. 0438 898018

Conegliano (TV)  
Corso G. Mazzini, 1  
Tel. 0438 22232

Conegliano (TV)  
Via D. Manin, 29/B  
Tel. 0438 450991

Corbanese di Tarzo (TV)  
Tel. 0438 926900

Cordignano (TV)  
Tel. 0438 998595

Cornuda (TV)  
Tel. 0423 639540

Dolo (VE)  
Tel. 041 5747210

Este (PD)  
Via G. B. Brunelli, 1/A  
Tel. 0429 632420

Este (PD)  
Via Matteotti, 1/A  
Tel. 0429 602277

Feltre (BL)  
Tel. 0439 2073

Follina (TV)  
Tel. 0438 971566

Fossalta di Portogruaro (VE)  
Tel. 0421 248219

Gorgo al Monticano (TV)  
Tel. 0438 926905

Gruario (VE)  
Tel. 0421 708238

Jesolo (VE)  
Via Altinate, 48  
Tel. 0421 961775

Jesolo (VE)  
Via Aquileia, 91  
Tel. 0421 382235

Latisana (UD)  
Tel. 0431 521567

Lignano (UD)  
Tel. 0431 724080

Lugugnana  
di Portogruaro (VE)  
Tel. 0421 705396

Mareno  
di Piave (TV)  
Tel. 0438 492626

Megliadino  
San Vitale (PD)  
Tel. 0429 88200

Mestre (VE)  
Tel. 041 5311113

Montaner di Sarmede (TV)  
Tel. 0438 582127

Montebelluna (TV)  
Tel. 0423 619879

Motta di Livenza (TV)  
Tel. 0422 765659

Mussetta (VE)  
Tel. 0421 332159

Noventa Vicentina (VI)  
Tel. 0444 887389

Oderzo (TV)  
Tel. 0422 815801

Ormelle (TV)  
Tel. 0422 805413

Pederobba (TV)  
Tel. 0423 689005

Pertegada  
di Latisana (UD)  
Tel. 0431 55666

Pieve di Soligo (TV)  
Tel. 0438 980182

Portogruaro (VE)  
Tel. 0421 275426

Refrontolo (TV)  
Tel. 0438 894400

Revine Lago (TV)  
Tel. 0438 926290

Roncade (TV)  
Tel. 0422 309460

Sacile (PN)  
Tel. 0434 738282

San Donà di Piave (VE)  
Tel. 0421 222882

San Fior (TV)  
Tel. 0438 76537

Santa Margherita d'Adige  
di Borgo Veneto (PD)  
Tel. 0429 86148

Sant'Urbano (PD)  
Tel. 0429 96114

Sedico (BL)  
Tel. 0437 852072

Susegana (TV)  
Tel. 0438 435436

Tarzo (TV)  
Tel. 0438 926311

Teglio Veneto (VE)  
Tel. 0421 208811

Treviso  
Tel. 0422 309440

Vedelago (TV)  
Tel. 0423 078760

Villa Estense (PD)  
Tel. 0429 91444

Villorba (TV)  
Tel. 0422 309300

Vittorio Veneto (TV)  
Tel. 0438 940930



# Relazione sulla gestione Banca Prealpi SanBiagio

Esercizio chiuso  
al 31 dicembre 2021



# Capitolo 1

## Il contesto globale e il credito cooperativo



## Scenario macroeconomico di riferimento

Il 2021 è stato caratterizzato da una generale ripresa dell'attività economica a livello globale, che ha avuto un ritmo maggiormente sostenuto nel corso della prima parte dell'anno grazie alle aperture consentite dal progresso della campagna vaccinale, evidenziando invece segni di rallentamento nel corso del secondo semestre a causa dell'emersione a livello globale di "colli di bottiglia" che hanno pesato negativamente sulle dinamiche dell'offerta di beni e servizi. Le stime del Fondo Monetario Internazionale (di seguito "FMI"), pubblicate a gennaio 2022, evidenziano una crescita del Prodotto Interno Lordo (nel seguito anche "PIL") nel corso del 2021 del 5,9%. L'aspettativa per il 2022 è che questa ripresa in atto possa continuare anche se ad un ritmo meno vigoroso, come evidenziano le stime FMI per il 2022 che prevedono un progresso dell'output globale del 4,4%.

La stima FMI indica una crescita del PIL statunitense del 5,6% nel 2021 e del 4,0% nel 2022, mentre per la zona Euro vede un incremento del PIL pari al 5,2% nel 2021 e in riduzione nel 2022, a causa del perdurare di limitazioni all'attività economica dovute alla presenza di misure atte a contenere la diffusione di nuove varianti del virus Covid-19 e di problemi nella catena dell'approvvigionamento.

Il conflitto tra Russia e Ucraina può incidere negativamente sul contesto macroeconomico europeo, con la Banca Centrale Europea che nella riunione del Consiglio direttivo di marzo 2022 ha rivisto al ribasso le stime del PIL per il 2022 al 3,7% rispetto al precedente valore del 4,2% fornito a dicembre.

Il 2021 ha visto un forte incremento dell'inflazione negli Stati Uniti e in molte economie avanzate. La stima FMI per il 2021 vede il dato americano al 4,3% e per il 2022 l'attesa è che questo si attesti al 3,5%, a causa della persistenza di pressioni nel mercato del lavoro, con un tasso di disoccupazione atteso al 3,5% a fine 2022, e in quello immobiliare, entrambe in grado di mantenere elevate anche le rilevazioni della componente core.

Anche l'Eurozona ha visto in particolare nella seconda metà dell'anno il materializzarsi di pressioni inflative testimoniate dal dato FMI che stima un incremento dei prezzi nel 2021 del 2,2%, principalmente a causa dell'aumento dei prezzi energetici e di problematiche nella catena di approvvigionamento che si sono tradotte in aumento dei costi per i consumatori finali. Le tensioni geopolitiche e le loro ripercussioni sul prezzo dell'energia e delle materie prime agricole sembrano poter incidere negativamente sul mantenimento della traiettoria di inflazione della zona Euro al di sotto del 2%, con la Banca Centrale Europea che a marzo 2022 ha rivisto al rialzo le previsioni di inflazione per il 2022 al 5,1% (dalla precedente stima del 3,2%).

Secondo le stime di Eurostat, la dinamica occupazionale nel corso del 2021 si è riavvicinata ai livelli pre-pandemici, con il tasso di disoccupazione destagionalizzato dell'Area Euro che a dicembre 2021 è stato rilevato al 7,0%. La dinamica occupazionale ha proseguito il proprio trend di miglioramento a inizio 2022, portandosi al 6,8% nella rilevazione di gennaio. Il dato è previsto in ulteriore miglioramento nel corso dell'anno, con le stime di autunno della Commissione Europea che prevedono la creazione di 3,4 milioni di nuovi posti di lavoro nel biennio 2022/23 che porteranno il tasso di disoccupazione a fine 2023 al 6,5%.

Per quanto riguarda l'economia italiana, l'Istat prevede una robusta crescita del PIL sia nel 2021 (6,3%) che nel 2022 (4,7%), guidata principalmente dalla componente legata ai consumi interni (6,0% nel 2021 e 4,4% nel 2022). Un fattore di freno alla crescita potrebbe essere rappresentato secondo l'Istat dalle conseguenze della guerra in Ucraina, che potrebbe deprimere i consumi interni a causa del rialzo dei costi dell'energia.

Per quanto riguarda il mercato del lavoro italiano, l'Istat prevede che l'andamento del tasso di disoccupazione registri una progressiva normalizzazione, con un aumento del tasso di disoccupazione nel 2021 al 9,6% dovuto principalmente alla diminuzione dei lavoratori inattivi, e successivamente un leggero calo al 9,3% nel 2022.

Anche per il contesto italiano il 2021 ha evidenziato una ripresa della dinamica inflazionistica, in particolare a partire dalla seconda parte dell'anno, a causa del forte aumento dei prezzi energetici e delle materie prime agricole con l'Istat che stima una crescita dei prezzi al consumo complessiva dell'1,9%, in decisa risalita rispetto al dato di -0,2% registrato nel 2020.

## Mercati finanziari e valutari

Nel corso del 2021 il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea ha riconfermato il proprio orientamento espansivo di politica monetaria, a fronte di uno scenario che nell'Area Euro ha mostrato segnali di miglioramento sul fronte della ripresa economica nonostante il permanere di incertezze legate all'emergenza sanitaria.

La conferma dell'accomodamento monetario è risultata necessaria in particolare nella prima parte dell'anno, per evitare che la trasmissione del rialzo dei rendimenti osservato sui mercati internazionali e i temporanei rialzi nell'inflazione si traducessero in un inasprimento prematuro delle condizioni finanziarie nell'Area. Nella riunione dell'11 marzo 2021 il Consiglio direttivo ha pertanto deciso di aumentare in maniera significativa, a partire dalla seconda metà di marzo e anche nel secondo trimestre del 2021, il ritmo degli acquisti netti mensili nell'ambito del programma di acquisto di titoli pubblici e privati per l'emergenza pandemica (c.d. PEPP) rispetto a quanto registrato nei primi mesi dell'anno.

L'8 luglio 2021 è stato invece pubblicato l'esito del riesame della strategia di politica monetaria avviato a gennaio del 2020. Il Consiglio direttivo ritiene che il miglior modo per mantenere la stabilità dei prezzi sia quello di perseguire un obiettivo di inflazione del 2% nel medio termine. Questo obiettivo è simmetrico e non rappresenta un limite superiore; pertanto, scostamenti negativi e positivi devono essere considerati ugualmente inopportuni. Inoltre, coerentemente con l'obiettivo di stabilizzare l'inflazione sul 2% nel medio termine, potrebbero rendersi necessarie azioni di politica monetaria più incisive e persistenti, tali da comportare un periodo transitorio in cui l'inflazione si colloca su un livello moderatamente al di sopra dell'obiettivo.

In occasione della riunione del 16 dicembre 2021, i progressi registrati sotto il fronte della ripresa economica nell'Area Euro hanno spinto il Consiglio direttivo a ricalibrare in senso restrittivo il ritmo degli acquisti netti mensili nell'ambito del PEPP. Fino al termine del programma, fissato a marzo 2022, gli acquisti netti continueranno a un ritmo inferiore rispetto ai trimestri precedenti. Il Consiglio direttivo ha inoltre deciso di estendere l'orizzonte temporale di reinvestimento del capitale rimborsato sui titoli in scadenza, estendendolo di 12 mesi almeno sino alla fine del 2024. Allo scopo di evitare nel corso del 2022 possibili ripercussioni negative sui mercati, a fronte del graduale ridimensionamento del piano di acquisti pandemico, il Consiglio direttivo ha invece incrementato il ritmo degli acquisti netti mensili nell'ambito del programma di acquisti convenzionale (c.d. APP), fissandoli rispettivamente a 40 e 30 miliardi di Euro nel secondo e nel terzo trimestre del 2022, salvo poi ritornare a 20 miliardi di Euro a partire da ottobre del prossimo anno.

Sempre nell'ambito delle misure introdotte dalla Banca Centrale Europea per preservare condizioni di finanziamento favorevoli e sostenere il credito bancario a imprese e famiglie, nel corso del 2021 sono state regolate le ultime quattro aste delle dieci previste dalla terza serie di operazioni di rifinanziamento mirate a più lungo termine (c.d. TLTRO-III). Il totale dei fondi erogati alle controparti bancarie dell'Area nell'ambito di questa serie di operazioni è così salito a complessivi 2.199 miliardi di Euro.

Per quanto riguarda gli Stati Uniti, la Federal Reserve ha confermato nelle prime riunioni del 2021 le proprie direttive di politica monetaria, mantenendo invariato l'intervallo obiettivo dei tassi sui Federal Funds a 0,00% - 0,25% ed il piano di acquisti mensili di titoli per 120 miliardi di Dollari Statunitensi. Lo scenario è invece cambiato nelle riunioni di novembre e dicembre, in occasioni delle quali la Federal Reserve, sulla spinta del miglioramento della ripresa economica sostenuta dal piano Biden e di fronte a un rialzo dell'inflazione che non viene più considerato solo transitorio, ha invece formalizzato l'avvio del processo di riduzione degli acquisti mensili di titoli.

Le aspettative di un orientamento monetario relativamente più espansivo da parte della Banca Centrale Europea rispetto alla Federal Reserve hanno contribuito alla tendenza di generale rafforzamento del Dollaro rispetto all'Euro sui mercati valutari, in un contesto comunque caratterizzato da significativa volatilità. Complessivamente, il cross EUR/USD si è infatti portato nei dodici mesi del 2021 da area 1,2270 a 1,1330 (-7,70%).

I rendimenti dei principali titoli governativi hanno chiuso in rialzo il 2021. Nei primi mesi dell'anno l'avvio delle campagne vaccinali ha favorito un generalizzato rialzo dei rendimenti supportato dai primi segnali di aumento dei prezzi, in particolare delle materie prime. La natura dei rialzi, giudicata transitoria dalle principali banche centrali, ha successivamente spinto gli investitori ad acquistare nuovamente i titoli governativi europei, tanto che il rendimento del Btp decennale ha così raggiunto il minimo annuale nel mese di luglio. Negli ultimi mesi dell'anno, l'aumento dell'inflazione si è fatto più consistente, di conseguenza i rendimenti dei titoli

di stato sono tornati a salire in modo generalizzato esibendo notevole volatilità: nelle ultime due settimane dell'anno il rendimento dei Btp a 10 anni è passato da 0,90% a 1,17% (realizzando un incremento di 62 punti base rispetto all'inizio dell'anno).

Grazie alla forte ripresa economica e alla rinnovata propensione al rischio degli investitori, i principali indici azionari mondiali hanno registrato nel 2021 rialzi consistenti. Il principale listino statunitense e il listino dei titoli tecnologici hanno guadagnato rispettivamente il 27% ed il 22%, aggiornando i massimi storici. Andamento positivo ma di entità più contenuta per i listini europei, dove a livello settoriale spiccano le performance dei titoli bancari e della tecnologia: il principale listino domestico ha chiuso l'anno in rialzo del 23%. In Asia invece i listini azionari sono stati penalizzati dalle decisioni di politica monetaria della banca centrale cinese e dalle difficoltà economiche del gruppo immobiliare Evergrande: l'indice di Hong Kong ha chiuso il 2021 in calo del -8,7% se espresso in termini di Euro.

## Il sistema bancario italiano

La crescita economica osservata in Italia nella prima metà dell'anno è rimasta elevata anche nel terzo trimestre, sostenuta dall'espansione dei consumi delle famiglie. Tuttavia, nel IV trimestre la ripresa ha subito un rallentamento, in conseguenza del rialzo dei contagi e dell'aumento dell'inflazione sospinto dalla crescita dei costi energetici.

Tale rallentamento si è riflesso anche sul credito al settore privato non finanziario, con una crescita della domanda di nuovi finanziamenti risultata debole in autunno. L'espansione dei prestiti alle famiglie è proseguita invece a ritmi sostenuti.

A dicembre, sulla base dei dati pubblicati dall'ABI<sup>1</sup>, i prestiti a residenti in Italia (comprendenti settore privato e amministrazioni pubbliche) si sono attestati a 1.726,9 miliardi di Euro, segnando una variazione annua positiva del 2,0%<sup>2</sup>. Nello specifico, i prestiti destinati al settore privato<sup>3</sup> hanno registrato una accelerazione annua pari al 2,1%, mentre la dinamica su base annua dei prestiti a famiglie e imprese non finanziarie ha evidenziato una variazione annua positiva del 2,6%.

Dall'analisi della distribuzione del credito, emerge che nel 2021 il settore manifatturiero, l'attività di estrazione di minerali e i servizi hanno coperto una quota sul totale dei finanziamenti pari a circa il 58,8% (la quota delle sole attività manifatturiere è del 27,8%). Seguono per incidenza il commercio e le attività di alloggio e ristorazione con circa il 22,2%, il comparto delle costruzioni con il 9,1%, il settore agricolo con il 5,5% e infine le attività residuali con circa il 4,4%.

Osservando il profilo di rischiosità, a dicembre 2021 risultano in diminuzione su base d'anno le sofferenze bancarie (al netto di svalutazioni e accantonamenti effettuati), pari a circa 15,1 miliardi di Euro (-28,0% rispetto a dicembre 2020), con un rapporto sofferenze nette/impieghi totali dello 0,86% (1,21% a dicembre 2020).

La raccolta totale da clientela delle banche in Italia (depositi a clientela residente e obbligazioni al netto di quelle riacquistate da banche) è salita a 2.068,3 miliardi di Euro a dicembre 2021, con un incremento del 5,6% su base annua. Nel dettaglio, i depositi (1.859,4 miliardi di Euro) hanno registrato una crescita annua del 6,9%; per contro, le obbligazioni sono risultate in diminuzione a 208,0 miliardi di Euro, con una flessione del 3,5% rispetto a dicembre 2020.

Con riferimento alla dinamica dei tassi di interesse, il tasso medio della raccolta bancaria da clientela calcolato dall'ABI (dato che comprende il rendimento dello stock di depositi, obbligazioni e pronti contro termine in Euro applicati al comparto delle famiglie e società non finanziarie) è sceso allo 0,44% a dicembre 2021 (0,49% a dicembre 2020). Nello stesso mese, il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie ha continuato la propria discesa, raggiungendo un nuovo minimo storico al 2,13% (2,28% a dicembre 2020).

1 ABI Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi, gennaio e febbraio 2022.

2 Calcolata includendo i prestiti non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati e al netto delle variazioni delle consistenze non connesse con transazioni.

3 Società non finanziarie, famiglie consumatrici e produttrici, istituzioni senza fini di lucro, altre istituzioni finanziarie, assicurazioni e fondi pensione.

## L'andamento del Credito Cooperativo nell'industria bancaria<sup>4</sup>

Anche nel corso del 2021 è proseguito il processo di concentrazione all'interno della Categoria del Credito Cooperativo posto in essere salvaguardando la prossimità territoriale, elemento fondante del modello di banca locale mutualistica.

Con riguardo all'attività di intermediazione, si registra per le banche della categoria una sensibile crescita annua degli impieghi lordi, in contrapposizione con la stazionarietà del sistema bancario complessivo e uno sviluppo della raccolta da clientela pari al doppio di quello rilevato mediamente nel sistema bancario.

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

### Gli assetti strutturali

Nel corso del 2021 il numero di banche di credito cooperativo è diminuito di 11 unità, fino a quota 238 di ottobre 2021 (-4,4%). Alla fine del mese di ottobre il numero degli sportelli BCC risulta pari a 4.174 unità, 38 in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (-0,9%).

Alla fine di ottobre 2021 le BCC-CR-RAIKA sono l'unica presenza bancaria in 685 Comuni, per l'87,7% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti.

Il numero dei Soci delle BCC CR a settembre 2021 è pari a 1.369.753, in crescita dell'1,9% su base d'anno.

L'organico delle BCC CR ammonta alla stessa data a 28.754 dipendenti (-0,7% annuo contro il -2,6% dell'industria bancaria). I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Federazioni locali e delle società ed enti del sistema, superano le 34.000 unità.

### Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale ancora molto incerto, nel corso del 2021 si è assistito per le BCC-CR-RAIKA ad una consistente crescita su base d'anno dell'attività di finanziamento e a un contestuale progressivo miglioramento della qualità del credito erogato.

Sul fronte della raccolta, si è rilevata una crescita notevolmente superiore alla media dell'industria bancaria, trainata, come nel precedente esercizio, dalla componente "a breve scadenza".

### Attività di impiego

Gli impieghi lordi alla clientela delle BCC-CR-RAIKA sono pari a ottobre 2021 a 137,6 miliardi di Euro (+3,7% su base d'anno, a fronte del -0,1% rilevato nell'industria bancaria). Gli impieghi al netto delle sofferenze sono pari a 132,7 miliardi di Euro e presentano un tasso di crescita del 5,7% annuo a fronte del +1,0% registrato nell'industria bancaria complessiva.

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, si conferma nel 2021 uno sviluppo particolarmente significativo dei finanziamenti netti rivolti alle famiglie consumatrici: +7,5% su base d'anno, a fronte del +4,6% del sistema bancario complessivo. I finanziamenti a famiglie consumatrici costituiscono il 38,5% del totale degli impieghi delle BCC-CR-RAIKA (32,2% nell'industria bancaria).

Si rafforza il trend di ripresa dei finanziamenti netti alle istituzioni senza scopo di lucro che fanno segnalare una variazione pari al +2,4% su base d'anno (+0,6% a dicembre 2020), contro il -3,4% dell'industria bancaria.

---

<sup>4</sup> Le informazioni riportate sono elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA e segnalazioni di vigilanza.

Il tasso di variazione annua dello stock di finanziamenti netti alle famiglie produttrici risulta, debolmente positivo: +0,3% (+7,4% a fine 2020), a fronte del -0,6% della media dell'industria bancaria.

Risultano, infine, in forte crescita su base d'anno i finanziamenti netti delle BCC alle imprese a fronte della stazionarietà rilevata nella media di sistema.

I finanziamenti lordi delle BCC-CR-RAIKA al settore produttivo ammontano alla fine di ottobre 2021 a 78,4 miliardi di Euro, pari a una quota di mercato del 10,7%. L'aggregato risulta in crescita del 1,3% su base d'anno, a fronte del -2,4% registrato mediamente nell'industria bancaria. I finanziamenti vivi erogati dalle BCC-CR-RAIKA al settore produttivo sono pari alla stessa data a 74,5 miliardi di Euro, in significativa crescita su base d'anno: +4,0% (-0,2% nell'industria bancaria).

La crescita annua degli impieghi vivi erogati dalle BCC alle imprese, pur se parzialmente riassorbitasi nella seconda parte dell'anno, risulta superiore a quella rilevata mediamente nell'industria bancaria in quasi tutti i rami di attività economica ed è particolarmente rilevante nel comparto delle "Attività manifatturiere" (+4,5% contro il -0,3% del sistema), del "Commercio" (+4,7% contro il +2,2% dell'industria), dell'Agricoltura (+4,8% contro il +3,2% del sistema complessivo) dei "Servizi di comunicazione e informazione" (+10,5% contro -4,4%) e delle "Attività professionali, scientifiche e tecniche" (+7,6% contro -3,4%).

Crescono significativamente, in linea con quanto rilevato per l'industria bancaria complessiva, anche le erogazioni nette al "Turismo" (+4,2% contro il +4,5% del sistema bancario complessivo). Con riguardo alla dimensione delle imprese finanziate, risulta maggiormente rilevante la crescita degli impieghi vivi alle imprese con più di 20 addetti (+6,4% annuo contro -0,1% del sistema bancario complessivo).

La quota di mercato delle BCC-CR-RAIKA nel mercato complessivo degli impieghi a clientela è pari mediamente al 7,8%, ma risulta notevolmente superiore nei comparti di elezione, a testimonianza del contributo fattivo delle BCC-CR all'economia italiana, soprattutto nei settori ad alta intensità di lavoro.

Gli impieghi delle BCC-CR-RAIKA rappresentano infatti a ottobre 2021:

- il 24,2% del totale dei crediti alle imprese artigiane;
- il 21,9% del totale erogato per le attività legate al turismo;
- il 22,6% del totale dei crediti erogati all'agricoltura;
- il 13,7% di quanto erogato al settore delle costruzioni e attività immobiliari;
- il 11,2% dei crediti destinati al commercio.

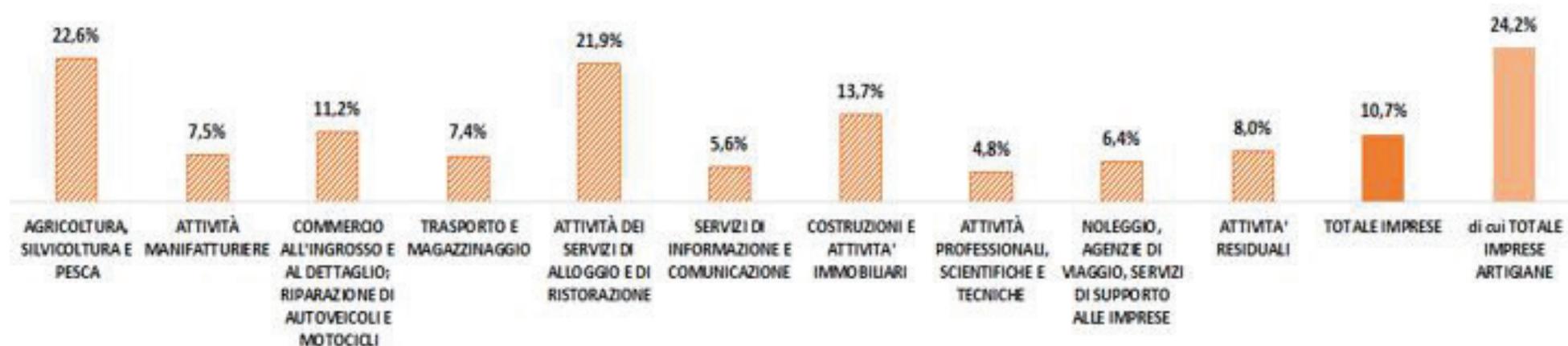
Le quote di mercato BCC costituiscono inoltre:

- il 25,4% dei finanziamenti alle imprese con 6-20 dipendenti (imprese minori);
- il 19,5% del totale erogato alle famiglie produttrici (micro-imprese).

Gli impieghi delle BCC-CR-RAIKA rappresentano inoltre:

- il 15,4% del totale dei crediti alle Istituzioni senza scopo di lucro (terzo settore);
- il 9,3% del totale erogato dall'industria bancaria alle famiglie consumatrici.

## Quote di mercato impieghi lordi BCC-CR-RAIKA alle imprese per comparto di destinazione del credito



Fonte: Federcasse

## Qualità del credito

Alla fine del III trimestre 2021 i crediti deteriorati lordi delle BCC-CR risultano in contrazione del 20,6% su base d'anno.

Il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC-CR risulta pari al 7,6% (8,2% a fine 2020). Il rapporto permane più elevato rispetto alla media dell'industria bancaria (5,3%). I crediti in sofferenza ammontano ad ottobre 2021 a poco meno di 5 miliardi di Euro, in forte contrazione su base d'anno (-30,1%) per le operazioni di cartolarizzazione, in parte assistite da GACS, poste in essere negli ultimi dodici mesi.

Il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 3,6% (3,9% a fine 2020). Il rapporto di rischio risulta ad ottobre inferiore a quello medio dell'industria con riferimento ai settori delle micro-imprese/famiglie produttrici (3,5% contro 4,5%), delle imprese minori (4,9% contro 6,3%), delle istituzioni senza scopo di lucro (1,5% contro 2,7%); è allineato all'industria bancaria con riguardo alle famiglie consumatrici (2,0%).

Il tasso di copertura delle sofferenze<sup>5</sup> delle BCC-CR-RAIKA è pari a giugno 2021 al 73,6% (71,9% a dicembre 2020), superiore al 67% delle banche significative e al 46,2% delle banche meno significative; il coverage delle altre categorie di NPL delle BCC-CR-RAIKA è pari al 50,5% per le inadempienze probabili e al 19,6% per le esposizioni scadute (rispettivamente 47,9% e 18,5% a fine 2020).

## Attività di raccolta

Sul fronte del funding, si rileva uno sviluppo particolarmente significativo, trainato anche nel 2021 dalla componente "a vista" della raccolta da clientela.

A ottobre 2021 la provvista totale (raccolta da banche e raccolta da clientela) delle banche della categoria è pari a 245,3 miliardi di Euro, in crescita significativa su base d'anno (+6,5%, contro il +6,0% dell'industria bancaria complessiva).

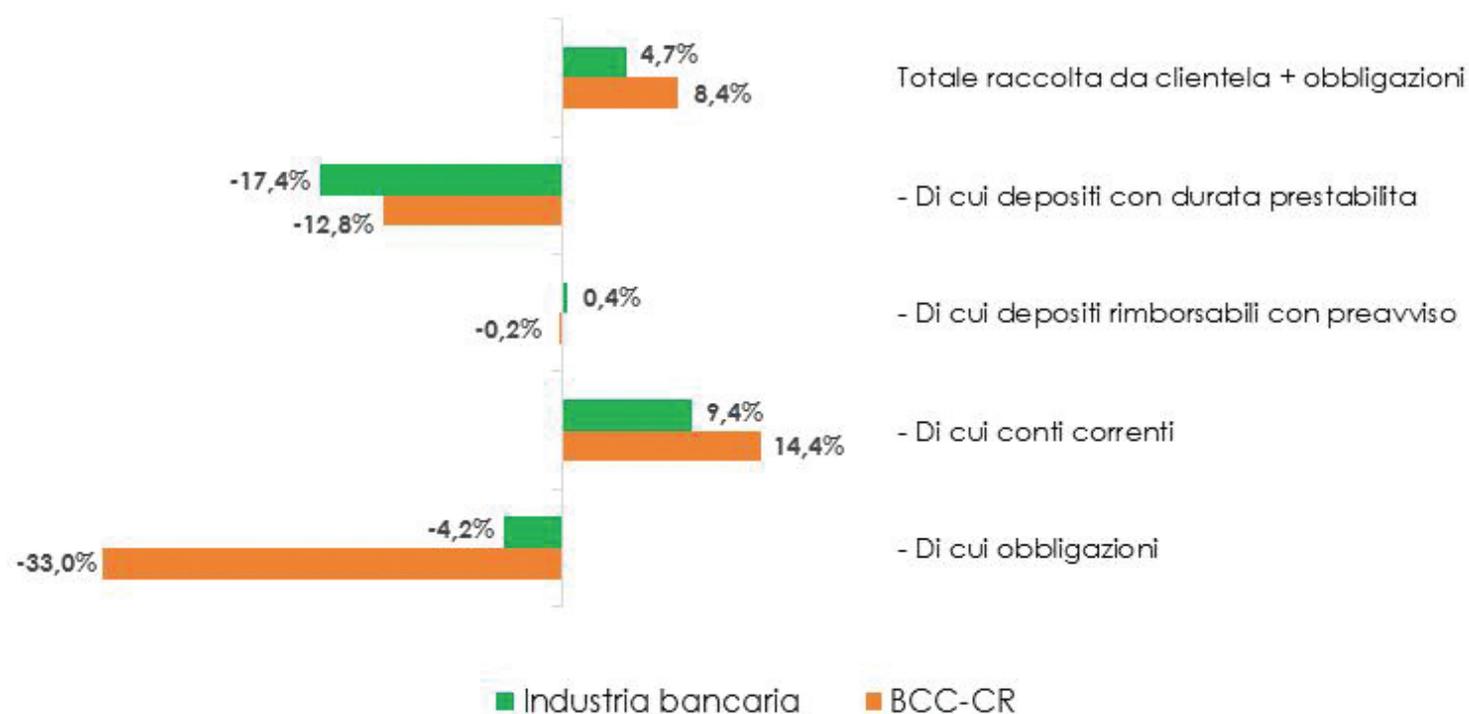
Alla stessa data la raccolta da clientela (comprensiva di obbligazioni) delle BCC-CR-RAIKA ammonta a 193,3 miliardi di Euro e fa registrare una crescita annua ancora molto significativa (+8,4% contro il +4,7% della media di sistema).

I conti correnti passivi presentano anche ad ottobre una variazione eccezionalmente positiva (+14,4% contro +9,4% del sistema bancario nel suo complesso),

<sup>5</sup> Cfr. Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria, 2/2021.

mentre per la raccolta a scadenza prosegue la decisa contrazione già segnalata in precedenti note: le obbligazioni emesse dalle BCC e i PCT diminuiscono rispettivamente del 33,0% e del 31,0% annuo.

## Tasso di variazione annua della raccolta da clientela



Fonte: Federcasse

## Posizione patrimoniale

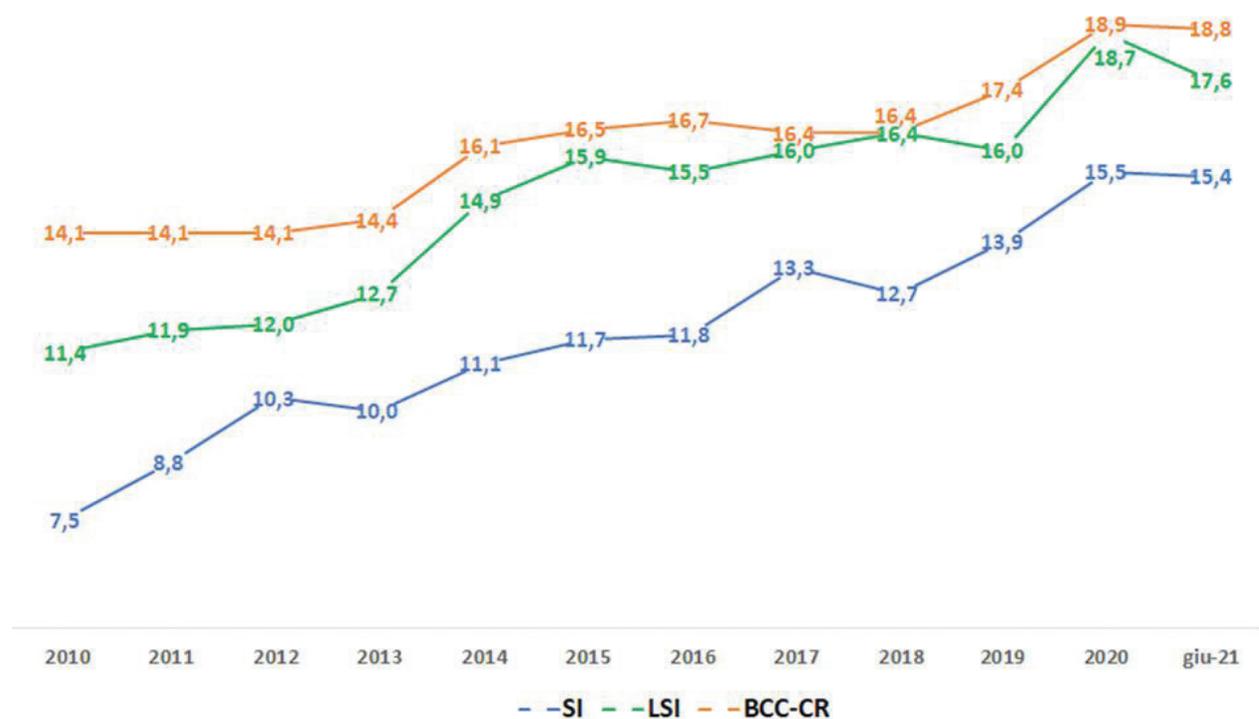
La dotazione patrimoniale delle banche della categoria risulta in crescita significativa: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR è pari a ottobre 2021 a 21,2 miliardi di Euro: +2,8% contro -4,2% dell'industria bancaria.

Alla fine del I semestre 2021 l'ammontare dei fondi propri risulta pari a 19,9 miliardi di Euro; quasi il 97% dell'aggregato è inoltre costituito da capitale primario di classe 1 (CET1).

Il CET1 Ratio, il Tier1 ratio ed il Total Capital Ratio delle BCC sono pari a giugno 2021 rispettivamente a 18,8%, 18,9% e 19,4%, in sensibile incremento rispetto allo stesso periodo del 2020 e significativamente superiori alla media dell'industria bancaria.

La distribuzione dell'indicatore tra le banche della categoria evidenzia, inoltre, una situazione in progressivo miglioramento come testimoniato da un valore mediano in significativa crescita negli ultimi dodici mesi: dal 19,6% di giugno 2020 al 20,2% della fine del primo semestre 2021. Alla fine del I semestre 2021 quasi il 75% delle BCC-CR-RAIKA presentano, inoltre, un CET1 ratio compreso tra il 14% e il 28%.

## Andamento CET1 Ratio industria bancaria italiana



Fonte: Federcasse

## Aspetti reddituali

Per quanto concerne, infine, gli aspetti reddituali, si segnala alla fine del III trimestre dell'anno un'evoluzione positiva.

Si rileva in particolare una crescita annua rilevante del margine di interesse, a fronte di una contrazione registrata in media nell'industria bancaria (rispettivamente +9,4% per le BCC e -1,2% per l'industria bancaria). Gli interessi attivi presentano per le BCC un aumento pari a +5,5% a fronte del -1,2% del sistema bancario complessivo, mentre gli interessi passivi risultano in calo del 17%, contro il -1,1% registrato mediamente nell'industria bancaria.

Le commissioni nette delle BCC-CR crescono sensibilmente (+5,8%), ma meno di quanto rilevato nel sistema bancario nel suo complesso (+12,0%).

I ricavi da negoziazione risultano in sensibile incremento e contribuiscono significativamente alla formazione dell'Utile (+29,3% per le BCC e +15% per il sistema bancario).

In conseguenza delle dinamiche descritte i ricavi operativi delle BCC presentano una crescita superiore all'industria (+9,3% contro +1,5%).

Le spese amministrative permangono in incremento (+1,5%), in controtendenza con l'industria bancaria (-3,5%).

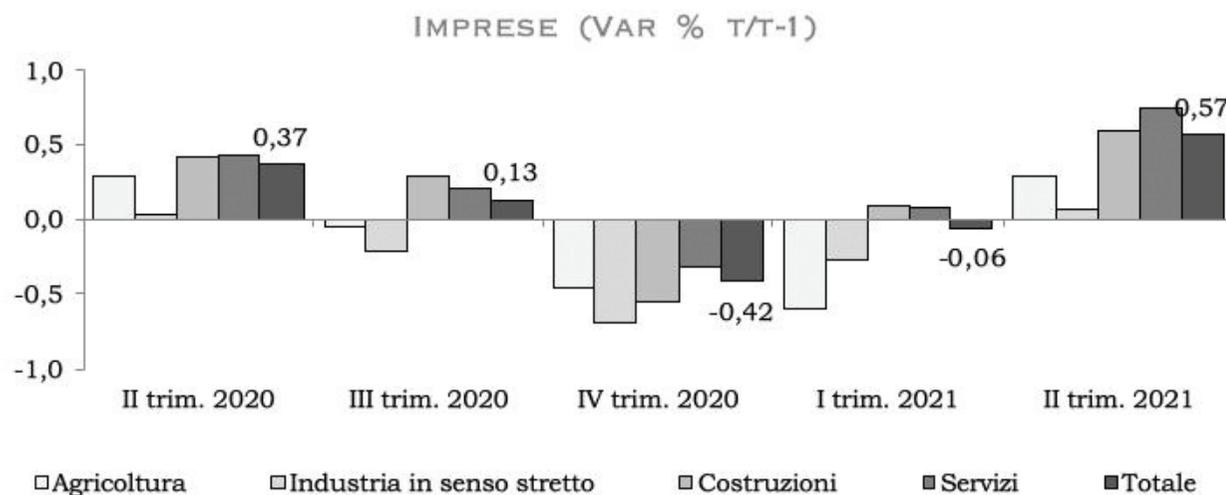
Aumentano considerevolmente le rettifiche di valore (+37,7%) a fronte della contrazione rilevata mediamente nel sistema bancario (-43,1%).

L'Utile delle BCC-CR relativo al terzo trimestre dell'anno ammonta, infine, a 911 milioni di Euro, in crescita del 27,8% rispetto allo stesso periodo del 2020.

## Scenario economico regionale VENETO

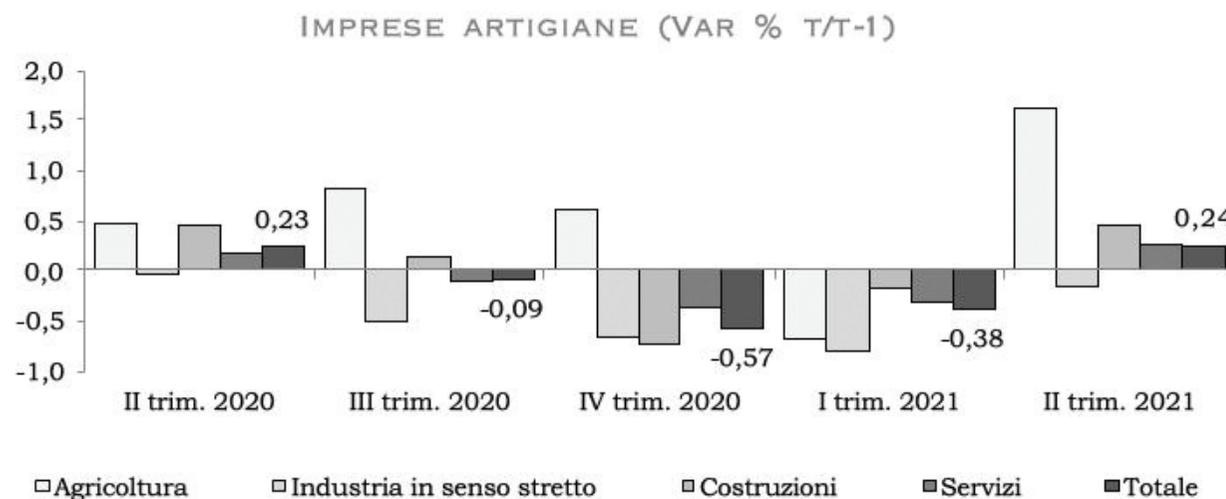
### Congiuntura Economica

Dopo l'importante riduzione di fine 2020 (-0,42% nel IV trimestre) e quella marginale di inizio 2021 (-0,06%), il numero di imprese attive nella regione ha recuperato quanto perduto nel II trimestre del 2021, con un incremento dello 0,57%. L'incremento a livello regionale è quindi risultato appena al di sotto sia dell'incremento che ha interessato in media le regioni del Nord Est (+0,6% nel II trimestre del 2021) che dell'incremento che in media ha interessato l'intera Italia (+0,61% nel II trimestre del 2021).



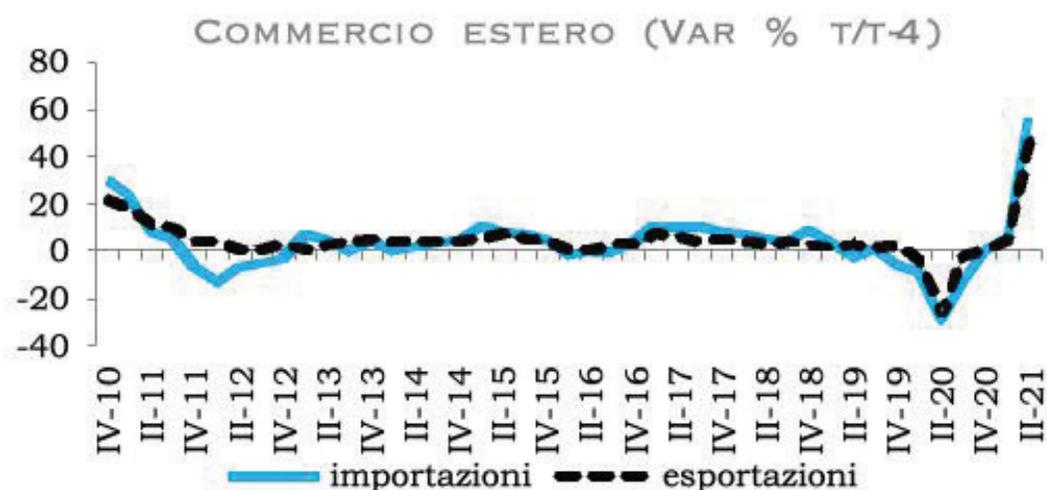
Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati Movimprese

Nel II trimestre del 2021 è tornato ad aumentare anche il numero delle imprese artigiane attive nella regione anche se in misura contenuta. Infatti, dopo la riduzione del IV trimestre del 2020 (-0,38%) e quella dei primi tre mesi del 2021 (+0,24%), il numero di imprese artigiane attive nella regione è aumentato dello 0,24% nel II trimestre del 2021. La dinamica regionale è così risultata meno positiva sia della dinamica che in media ha interessato il complesso delle regioni del Nord Est (+0,38%) che della dinamica media nazionale (+0,41%).



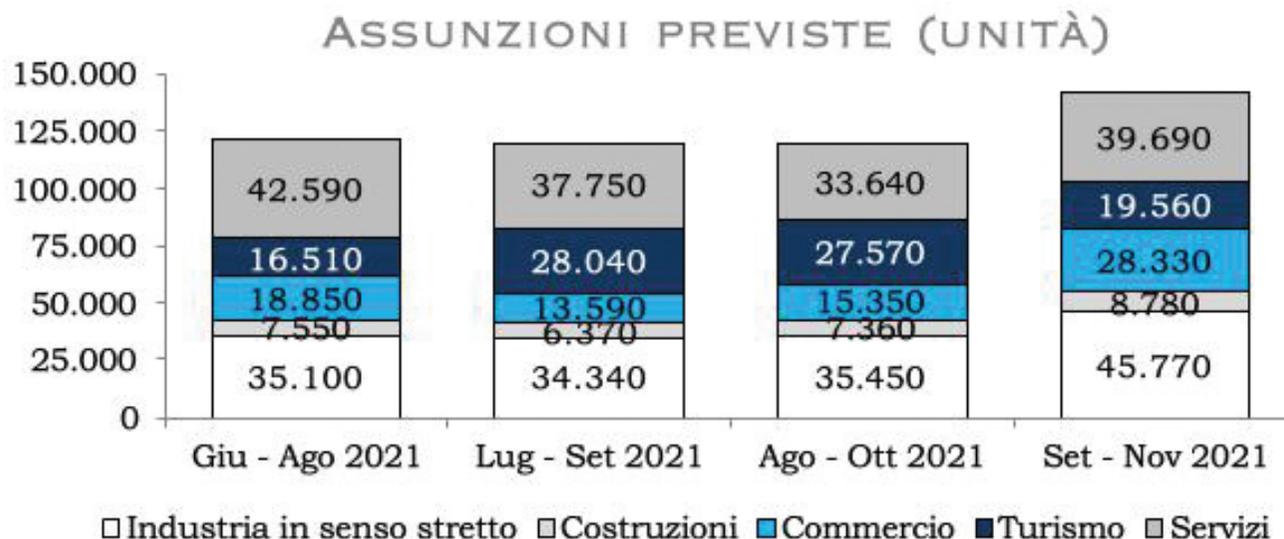
Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati Movimprese

La ripresa dell'attività economica ha innescato una decisa crescita del commercio con l'estero della regione nella prima metà del 2021, con un aumento su base tendenziale delle esportazioni regionali del 4,9% nel I trimestre del 2021 e del 47,3% nel II trimestre. Leggermente più ampia è risultata la crescita delle importazioni regionali che su base tendenziale sono aumentate del 5,6% nel I trimestre del 2021 e del 55,7% nel II trimestre del 2021. Nel complesso, l'avanzo commerciale regionale è risultato nel II trimestre del 2021 pari a circa 4.731 milioni di Euro.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

Un deciso balzo ha interessato le assunzioni previste dalle imprese della regione, che nel periodo settembre - novembre 2021 hanno raggiunto le 142.130 unità dalle 119.370 unità del periodo agosto - ottobre 2021.



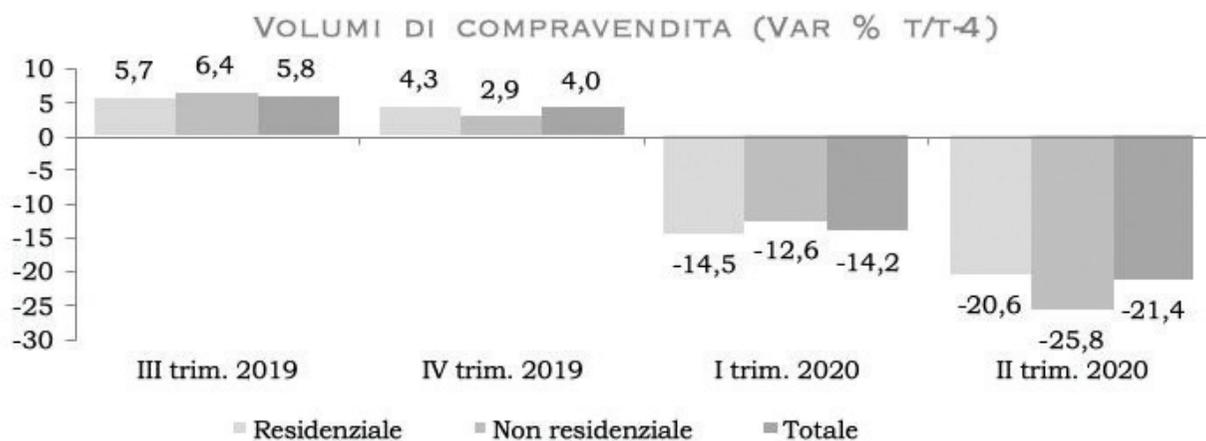
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Excelsior

Nel periodo luglio - settembre 2021, l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività a livello regionale ha registrato un ampliamento della propria crescita. Infatti, su base tendenziale, i prezzi al consumo sono aumentati del 1,9% a luglio, del 2% ad agosto e del 2,6% a settembre. La dinamica inflattiva regionale è quindi risultata a metà strada tra la dinamica media leggermente più inflattiva delle regioni del Nord Est (+2% a luglio, +2,1% ad agosto e +2,7% a settembre) e la dinamica media nazionale leggermente meno inflattiva (+1,9% a luglio, +2% ad agosto e +2,6% a settembre).



Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati Istat

La ripresa dell'attività economica ha portato alla crescita imponente dei volumi di compravendita degli immobili, con un incremento su base tendenziale del 41,7% nel I trimestre del 2021 e del 62,5% nel II trimestre. Nel II trimestre la crescita è risultata più ampia per gli immobili ad uso non residenziale rispetto agli immobili ad uso residenziale.



Fonte: Elaborazioni Federcasce su dati OMI

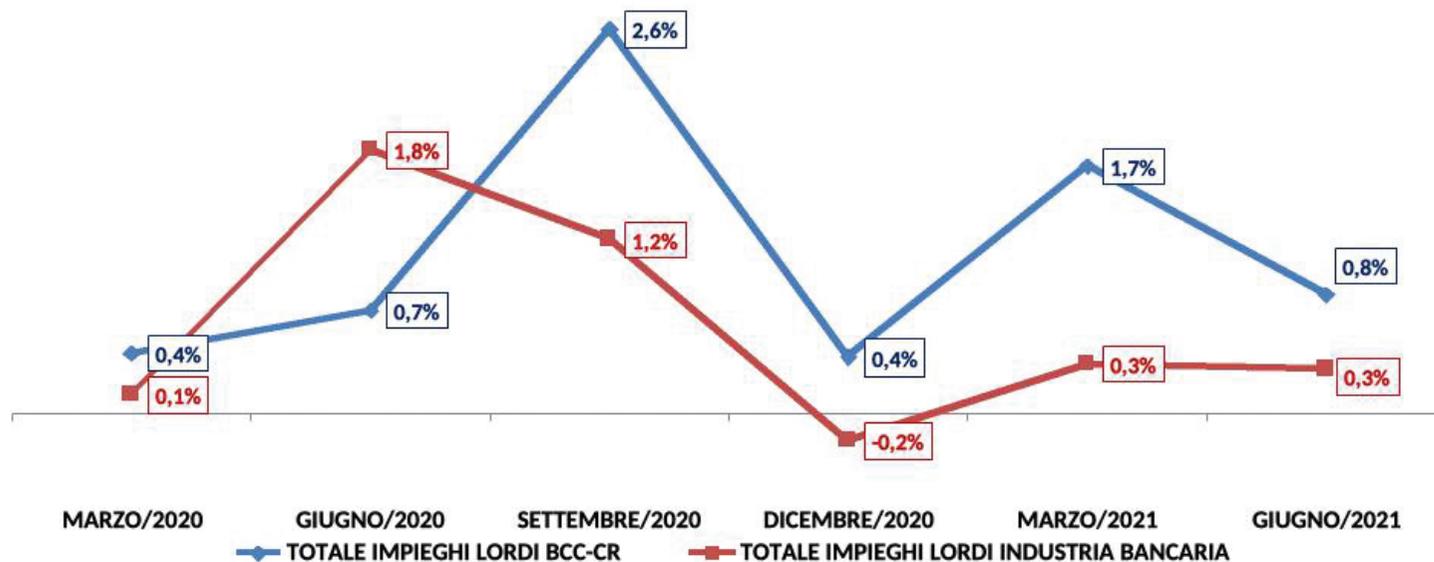
## Congiuntura Bancaria

Nella regione sono presenti 16 BCC e 626 sportelli della categoria. Gli sportelli del Credito Cooperativo sono presenti in 385 comuni, in 69 dei quali operano come unica presenza bancaria.

Nel periodo giugno 2020 - giugno 2021 la dinamica del credito erogato dalle BCC-CR nella regione è stata positiva, migliore di quella rilevata mediamente nell'industria bancaria.

Gli impieghi lordi erogati dalle BCC-CR a clientela residente nella regione ammontano, a giugno 2021, a 19 miliardi di Euro (+5,5% su base d'anno contro il +1,6% dell'industria bancaria), per una quota di mercato del 13,3%. Gli impieghi vivi erogati dalle BCC-CR nella regione ammontano alla stessa data a 18,3 miliardi di Euro (+7,7% su base d'anno, superiore al +3,1% dell'industria bancaria complessiva). Gli impieghi vivi a medio-lungo termine erogati dalle banche della categoria a clientela residente nella regione fanno registrare una variazione più significativa: +12,7% contro il +6,4% del sistema bancario.

## VARIAZIONE TRIMESTRALE DEGLI IMPIEGHI LORDI NELLA REGIONE



Fonte: Elaborazione Federcasse su dati B.I. - Flusso di ritorno BASTRA

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, a giugno 2021 gli impieghi lordi a famiglie consumatrici erogati da BCC ammontano a 7.380 milioni di Euro (+5,9% su base d'anno a fronte del +4,9% registrato dall'industria bancaria). Al netto delle sofferenze la variazione è pari a +6,4% a +5,2% per l'industria bancaria complessiva.

Gli impieghi lordi erogati dalle banche della categoria a famiglie produttrici (microimprese) ammontano, a metà 2021, a 2.226 milioni di Euro, in diminuzione in ragione d'anno (-1,9% annuo contro il -5,1% registrato dall'industria bancaria). Al netto delle sofferenze l'aggregato risulta in leggera crescita per le BCC: la variazione annua è pari a +0,1% rispetto ad un -3,1% per il sistema bancario complessivo.

La quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi a clientela della regione, pari mediamente al 13,3%, sale al 14,9% per le famiglie consumatrici e al 28,5% per le famiglie produttrici.

## IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	FAMIGLIE PRODUTTRICI	IMPRESE
DICEMBRE/2018	12,5%	14,3%	27,5%	12,4%
MARZO/2019	12,6%	14,4%	27,7%	12,4%
GIUGNO/2019	12,5%	14,4%	27,7%	12,4%
SETTEMBRE/2019	12,8%	14,4%	28,1%	12,7%
DICEMBRE/2019	12,9%	14,6%	27,9%	13,0%
MARZO/2020	12,9%	14,6%	28,1%	12,8%
GIUGNO/2020	12,8%	14,8%	27,6%	12,5%

Fonte: Elaborazione Federcasse su dati B.I. - Flusso di ritorno BASTRA

In relazione alla qualità del credito erogato, i crediti deteriorati lordi delle BCC-CR ammontano a 1.479 milioni di Euro, in significativa diminuzione su base d'anno (-17,5% contro il -29,6% dell'industria bancaria).

Con riguardo all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle BCC-CR ammontano a più di 25 miliardi di Euro, in crescita del 14,6% annuo, variazione superiore a quella registrata nella media dell'industria bancaria regionale (+9%). La componente più liquida, costituita dai conti correnti, cresce in misura maggiore: +18,4% contro il +14,9% del sistema bancario complessivo.

#### DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
DICEMBRE/2018	13,7%	15,2%	9,8%	4,4%
MARZO/2019	13,9%	15,7%	9,6%	4,2%
GIUGNO/2019	13,8%	15,7%	8,8%	4,2%
SETTEMBRE/2019	13,9%	15,8%	8,7%	4,2%
DICEMBRE/2019	14,0%	15,9%	8,7%	4,1%
MARZO/2020	13,9%	15,8%	8,4%	4,1%
GIUGNO/2020	14,0%	16,0%	8,1%	4,0%

Fonte: Elaborazione Federcasse su dati B.I. - Flusso di ritorno BASTRA

## Iniziative volte al conseguimento degli scopi statutari e sviluppo dell'idea cooperativa

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

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

A tale proposito occorre illustrare che nell'esercizio 2021:

- nella raccolta del risparmio, nell'esercizio del credito e in tutte le operazioni e servizi bancari è stato perseguito il fine di migliorare le condizioni economiche di tutti i membri della comunità e dei Soci in particolare, attraverso un'assistenza bancaria personalizzata e l'applicazione di condizioni competitive;
- è stato perseguito il miglioramento delle condizioni economiche, morali e culturali della comunità, attraverso un costante sostegno finanziario alle attività imprenditoriali e alle famiglie (in particolare per l'accesso delle famiglie ai mutui per l'acquisto della casa, per le giovani coppie) ed un costante appoggio alle iniziative sociali e culturali attuate nella comunità e alle associazioni volontaristiche locali. La Banca ha continuato a rendere disponibili alle imprese e alle famiglie delle comunità locali in cui opera le specifiche iniziative rientranti nelle c.d. "misure anticrisi", dirette a sospendere temporaneamente il pagamento delle rate dei mutui o ad allungare il residuo periodo di ammortamento del mutuo;
- a seguito della pandemia epidemiologica sono state attivate delle forme di collaborazione con alcune Amministrazioni Comunali, in accordo con i Consorzi di garanzia, per agevolare la liquidità alle partite IVA con almeno una unità locale operativa ubicata nel territorio dei Comuni convenzionati;
- sono state assegnate a studenti meritevoli, Soci o figli di Soci, che hanno conseguito il diploma di scuola media inferiore, superiore o il diploma di laurea, 135 borse di studio per complessivi 61.100,00 Euro;
- sono stati consegnati n. 58 libretti a risparmio del valore di 150 Euro ciascuno a favore di neonati figli di Soci. I libretti sono stati accesi utilizzando il prodotto destinato ai minori denominato "Alex Dream" che, oltre ad essere completamente esente da spese, offre una remunerazione attuale del 2,5%;
- la Banca ha continuato a differenziare alcune fra le principali condizioni ordinarie praticate ai Soci da quelle della restante clientela; ciò è avvenuto sia per le condizioni economiche applicate su alcune tipologie di finanziamento, sia per le condizioni di tasso e spese applicati sui depositi in conto corrente e sui libretti a risparmio nominativi, nonché su taluni altri servizi quali le carte di credito. Ai Soci qualificati come "consumatori" sono riservate specifiche tipologie di conto corrente quali il "Conto Soci Giallo", il "Conto Soci Bianco", il "Conto Soci Verde", il "Conto Soci Blu", Conto Soci Azzurro il "Conto Previdenza Soci" e l'loBanca Conto ciascuno caratterizzato da differenti condizioni economiche di spesa, di tasso a credito o, ancora, di servizi collegati;
- da anni è riproposta l'offerta in esclusiva ai Soci di una apposita linea di credito (finanziamento chirografario a rientro), a condizioni di tasso di favore in rapporto alla forma tecnica utilizzata ed alle garanzie richieste;
- è proseguito il collocamento del prodotto "Finanziamento Dream tasso 0", destinato ai figli minorenni dei Soci per esigenze sia di carattere scolastico, sia extra-scolastico;
- con cadenza semestrale è stata distribuita ai Soci la rivista aziendale, denominata "L'informazione", strumento di comunicazione sulle iniziative bancarie, culturali e sociali realizzate o comunque sostenute dall'Istituto;
- è proseguita, sia mediante il sito internet sia con comunicazioni mirate ai Soci attuate prevalentemente attraverso i canali digitali, l'attività di informazione sulle iniziative, di carattere bancario e sociale, promosse dalla Banca. A causa della pandemia da Covid-19 non è stato possibile organizzare incontri informativi con i Soci in presenza.

Le erogazioni a carattere liberale effettuate nell'esercizio 2021 utilizzando gli accantonamenti al fondo di beneficenza ammontano a 2.028.445 Euro, registrando un incremento superiore al 46% rispetto al 2020. Significativi sono stati gli interventi atti a favorire il recupero della socialità, in particolare fra i giovani, con l'obiettivo di contrastare gli effetti dovuti alla pandemia da Covid-19. Permane significativo, inoltre, il sostegno dato dalla Banca al sistema scolastico ed educativo locale per lo sviluppo di progetti didattici.

Le elargizioni effettuate nel 2021 sono suddivise nelle seguenti tipologie di interventi:

<b>Erogazioni liberali 2021</b>	<b>Importo</b>	<b>%</b>
Sport	337.250	16,63
Attività a carattere associativo	325.600	16,05
Scuola e formazione	264.700	13,05
Attività culturali	241.950	11,93
Attività ricreative e manifestazioni varie	181.750	8,96
Assistenza, solidarietà, volontariato	169.020	8,33
Recupero del patrimonio artistico, edilizio e manutenzione del territorio	150.000	7,39
Promozione del territorio	132.545	6,53
Acquisto strumenti sanitari e mezzi di trasporto	67.800	3,34
Attività parrocchiali e a carattere religioso	58.600	2,89
Varie	99.230	4,89
<b>Totale erogazioni liberali effettuate nel 2021</b>	<b>2.028.445</b>	<b>100,00</b>



# Capitolo 2

## Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio



Vengono nel seguito descritti i principali fatti avvenuti nel corso dell'esercizio che hanno avuto effetti rilevanti sulla gestione della Banca e sui risultati economici.

## Principali interventi normativi e regolamentari conseguenti alla pandemia

Per incrementare gli strumenti con cui fronteggiare la crisi economica conseguente alla pandemia da Covid-19, il Governo ha adottato nuove misure di sostegno all'economia contenute nel Decreto Sostegni (D.L. n. 41 del 22 marzo 2021) e nel Decreto Sostegni-bis (D.L. n. 73 del 25 maggio 2021).

Con i provvedimenti in parola, sono state introdotte ulteriori misure per il sostegno alle imprese e agli operatori del terzo settore, al lavoro e per il contrasto alla povertà, alla salute e alla sicurezza. I provvedimenti hanno iniziato a tracciare un graduale percorso di uscita dalle misure emergenziali (in particolare con riguardo ai sistemi di garanzia pubblica sui prestiti e alle moratorie).

Con riferimento al tema delle moratorie legislative, il Decreto Sostegni-bis ha prorogato fino alla fine del 2021 i provvedimenti relativi alle garanzie pubbliche e alla moratoria sui prestiti alle imprese, rimodulandoli per favorire un'uscita graduale dalle agevolazioni. Tra il resto sono state modificate le condizioni di accesso e ridotte le aliquote di copertura dei prestiti garantiti dal Fondo centrale di garanzia per le piccole e medie imprese e limitata alla quota capitale delle rate la proroga della moratoria sui mutui.

## Comprehensive assessment

Il Comprehensive Assessment rappresenta una valutazione approfondita, ai sensi del Regolamento sul Meccanismo di Vigilanza Unico (Regolamento UE n. 1024 del Consiglio del 15 ottobre 2013), finalizzata a garantire che le banche siano adeguatamente capitalizzate e possano resistere agli shock di tipo macroeconomico e finanziario. Nella conduzione di tale esercizio, gli obiettivi dichiarati dalla Banca Centrale Europea sono i seguenti:

- trasparenza, ossia fornire informazioni corrette sulla reale situazione delle banche europee;
- correzione, ovvero l'applicazione di misure atte a colmare eventuali carenze emerse dai bilanci;
- rafforzamento della fiducia (risultante dalla somma dei due obiettivi precedenti), ossia assicurare a tutti i soggetti interessati all'attività bancaria che gli Istituti siano fondamentalmente solidi e affidabili.

L'esercizio di Comprehensive Assessment, che ha natura prudenziale piuttosto che contabile (quindi senza riflessi automatici sul Bilancio di Gruppo), si compone di due ambiti principali che hanno avuto come punto di partenza i dati del Gruppo al 31 dicembre 2019:

- un esame della qualità degli attivi (Asset Quality Review, "AQR") volto a migliorare la trasparenza delle esposizioni bancarie attraverso un'analisi della qualità dell'attivo delle banche;
- uno stress test per verificare la resilienza del patrimonio del Gruppo nel triennio 2020-2022 in scenario ordinario e avverso (Comprehensive Assessment Stress Test, "CAST").

L'esercizio, previsto inizialmente per il primo semestre 2020, è stato oggetto di generale sospensiva a seguito dello scoppio dell'emergenza sanitaria da Covid-19. Le attività legate all'AQR sono state interrotte da parte della Vigilanza Europea e, parimenti, è stata sospesa la componente di CAST (permettendo di completare il solo invio - a inizio marzo 2020 - della Advance Data Collection, consistente nella rappresentazione dei dati a consuntivo relativi al Gruppo).

Durante il mese di agosto la 2020 Banca Centrale Europea ha informato il Gruppo dell'imminente riavvio dell'intero esercizio di Comprehensive Assessment comunicando, sia per la componente di AQR che per quella di CAST, le nuove timeline che hanno visto la conclusione delle attività connesse nel corso dei primi mesi del 2021.

Le risultanze dell'AQR sono state integrate (Join-up) nello stress test, proiettando così sull'orizzonte temporale dello stress test stesso la valutazione puntuale dell'AQR. Rispetto a un dato di partenza pari a 19,72% (valore al 31 dicembre 2019), il CET1 ratio è risultato largamente superiore al valore soglia applicato per individuare le carenze di capitale nell'AQR e nello scenario baseline (pari all'8%) nonché rispetto al valore soglia per lo scenario avverso (pari al 5,5%). I risultati complessivi dell'esercizio pubblicati sul sito BCE venerdì 9 luglio 2021 sono i seguenti:

- CET1 ratio del 17,14% nello scenario "base" rispetto al valore di partenza di dicembre 2019 del 19,72%, significativamente superiore alla soglia di attenzione dell'8% fissata da BCE;
- CET1 ratio del 10,59%, nello scenario "avverso", rispetto alla soglia minima definita dalla BCE del 5,5%.

In definitiva, il Gruppo ha superato positivamente l'esame del Comprehensive Assessment, confermando l'elevata solidità patrimoniale e la resilienza anche rispetto agli scenari Covid-19 "catastrofici" definiti a livello di stress test.

## Aspettative della vigilanza in materia di copertura minima delle Perdite su esposizioni deteriorate

Nel mese di marzo 2018, la BCE ha pubblicato un Addendum alle linee guida sulla gestione dei crediti deteriorati, in materia di accantonamenti prudenziali (c.d. "Calendar Provisioning"), che prevede livelli di accantonamento crescenti in funzione della data di classificazione a deteriorato e che si applica ai crediti classificati come deteriorati (esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, inadempienze probabili, sofferenze) a partire dal 1° aprile 2018.

In data 25 aprile 2019 è stato emanato, da parte del Parlamento Europeo, il Regolamento (UE) n. 630/2019 inerente alla copertura minima delle esposizioni creditizie deteriorate erogate a partire dal 26 aprile 2019 e deteriorate in una data successiva. Il regolamento prevede, come per l'Addendum, livelli di accantonamento crescenti in funzione della data di classificazione a deteriorato tenendo conto della data di erogazione dell'esposizione.

Il 22 agosto 2019 la BCE ha pubblicato il documento volto ad allineare le richieste previste nell'Addendum di marzo 2018 con il Regolamento (UE) n. 630/2019 in particolar modo con riferimento alla tavola quantitativa contenente le percentuali di svalutazione prudenziale da applicare per fascia di vintage.

Nello specifico, con riferimento ai crediti deteriorati erogati a partire dal 26 aprile 2019, l'esercizio 2021 rappresenta l'anno di prima applicazione del Regolamento UE 2019/630 che ha introdotto una specifica deduzione dai Fondi propri nel caso di copertura insufficiente riferita alle esposizioni deteriorate.

Alle due richieste normative sopra descritte si aggiungono le aspettative di vigilanza relativamente alle esposizioni classificate come deteriorate al 31 marzo 2018, per le quali si richiedono livelli minimi di copertura da fine 2020 nell'ambito del processo di revisione e valutazione prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Attraverso le SREP Letter inviate, la BCE ha fissato dei target di coverage per le banche Significant da applicare a partire dal 2020 sullo stock NPE esistente al 31 marzo 2018. Con riferimento alla situazione specifica del Gruppo Cassa Centrale Banca e della Banca, lo stock deteriorato al 31 marzo 2018 dovrà essere portato a runoff non oltre il 2025.

Nelle valutazioni dei crediti deteriorati di fine esercizio la Banca ha ritenuto di dover considerare le aspettative di vigilanza in termini di accantonamenti minimi, anticipandone, in larga parte gli impatti futuri previsti.

## Valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2021, sono stati adottati criteri rigorosi nella valutazione dei crediti al fine di recepire gli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica che hanno continuato a manifestarsi anche nel 2021.

Considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi della crisi economica, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti in bonis, con ulteriore

enfasi rispetto al passato, gli impatti prospettici della pandemia che fanno prevedere un possibile aumento delle insolvenze.

Le misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale sui finanziamenti e le misure di moratoria, hanno richiesto da un punto di vista operativo, una elevata attenzione nei meccanismi di gestione e monitoraggio intrapresi dalla Banca per i possibili effetti di deterioramento delle controparti che, a fronte della sospensione dei pagamenti, potrebbero non essere puntualmente e prontamente intercettati.

I possibili effetti di un'interruzione del regime di moratoria, non adeguatamente gestita o non supportata da ulteriori misure istituzionali potrebbe infatti incrementare significativamente il default rate.

Ciò si è tradotto nell'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura delle esposizioni in bonis, con la volontà di continuare ad adottare sostanziali ed obbiettive politiche di classificazione del credito in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dei Regulator.

## Operazioni di rifinanziamento con la Banca centrale Europea

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca aveva in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 822 milioni di Euro, che hanno determinato un contributo positivo al margine di interesse pari a circa 6,8 milioni di Euro.

Il rendimento dei finanziamenti è stato calcolato considerando il cosiddetto "tasso di interesse speciale" di periodo, in quanto la Banca ha considerato raggiunti con ragionevole certezza gli obiettivi di performance di erogazioni creditizie richieste nel corso del 2021, grazie al monitoraggio delle erogazioni nette sulla totalità delle banche aderenti al TLTRO Group con capofila Cassa Centrale Banca.

## Operazione di cartolarizzazione di sofferenze

Nell'esercizio la Banca ha aderito all'operazione di cartolarizzazione di un portafoglio di sofferenze denominata "Buonconsiglio 4".

L'operazione è stata strutturata al fine di ottenere la derecognition contabile dei crediti, il significativo trasferimento del rischio ai sensi degli articoli 244 e seguenti del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) e migliorare i connessi obiettivi patrimoniali in termini di riduzione del rapporto "crediti deteriorati lordi/impieghi lordi e crediti deteriorati netti/impieghi netti".

La cartolarizzazione si è sostanziata nella cessione da parte di trentotto banche di cui trentadue appartenenti al Gruppo, ad una società veicolo appositamente costituita ai sensi della L.n. 130/99, Buonconsiglio 4 S.r.l., di portafogli di crediti in sofferenza (NPLs) rivenienti da contratti di finanziamento ipotecari e chirografari, differentemente ripartito tra le varie Banche Cedenti.

Il corrispettivo di cessione dei crediti è stato pagato dalla società veicolo a ciascuna Banca Cedente tramite l'emissione di più classi di titoli asset backed ai sensi della Legge sulla Cartolarizzazione e divisi in titoli Senior, (Titoli di Classe A o Titoli Senior), titoli Mezzanine, (Titoli di Classe B o Titoli Mezzanine), e titoli Junior, (Titoli di Classe J o Titoli Junior).

Con riferimento al portafoglio della Banca, alla data di regolamento del 1/12/2021 le posizioni cartolarizzate presentavano un'esposizione lorda pari a 5,228 milioni di Euro e risultavano già svalutate per 3,686 milioni di Euro. Il prezzo netto di cessione è stato stabilito pari a 1,130 milioni di Euro. L'operazione ha comportato l'iscrizione di Perdite da cessione per 412 mila Euro alla voce 100 del conto economico "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

L'operazione di cartolarizzazione ha comportato la rilevazione di un beneficio fiscale di 301 mila Euro (art 55 DL 18/2020 e art 44bis DL 34/2019) alla voce di conto economico 270 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

## Riallineamento fiscale dei maggiori valori iscritti in Bilancio

Con l'art. 110 del D.L. n. 104 del 2020 (c.d. decreto Agosto) è stata prevista la possibilità, per i soggetti che redigono il Bilancio in base ai principi contabili internazionali, di riallineare ai fini fiscali i maggiori valori iscritti in Bilancio alla data del 31 dicembre 2019 sui beni materiali e immateriali - incluse le partecipazioni che costituiscono immobilizzazioni finanziarie - e ancora presenti al termine dell'esercizio del 2020, versando un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi e dell'IRAP nella misura del 3% del differenziale riallineato.

Tale disallineamento discende dal fatto che a fronte di eventuali rivalutazioni contabili di immobilizzazioni materiali e immateriali iscritte nell'attivo, effettuate in conformità ai principi contabili di riferimento nei precedenti esercizi, i corrispondenti valori fiscali sono rimasti inalterati e comporta la rilevazione di imposte differite passive.

La norma prevede che l'importo corrispondente ai maggiori valori oggetto di riallineamento al netto dell'imposta sostitutiva, sia vincolato in una riserva in sospensione d'imposta ai fini fiscali.

In tale contesto, nel corso del secondo trimestre la Banca ha proceduto al riallineamento dei succitati valori con riferimento agli immobili e agli asset immateriali per un importo pari a 2,072 milioni di Euro versando l'imposta sostitutiva di 62 mila Euro secondo le disposizioni di legge.

A fronte del pagamento dell'imposta sostitutiva, da un punto di vista contabile si è proceduto al rilascio, di un ammontare pari a circa 685 mila Euro, del fondo a suo tempo rilevato per fiscalità differita sui maggiori valori contabili iscritti, posto che viene meno la differenza tra i valori contabili e i fiscali sui beni oggetto di riallineamento, con un effetto netto positivo a conto economico pari a 623 mila Euro.

In ossequio alla norma, nel patrimonio netto della Banca è stato fissato un vincolo sulla apposita riserva, di importo pari a 2.010 mila Euro corrispondente ai differenziali riallineati al netto della relativa imposta sostitutiva.

## Ispezione di Banca d'Italia in materia di Antiriciclaggio e Trasparenza

Il 6 agosto 2021 si è conclusa la verifica ispettiva della Banca d'Italia avviata il 12 aprile sul Gruppo Cassa Centrale. L'accertamento ha avuto come obiettivo la verifica del rispetto della normativa in materia di trasparenza delle operazioni e correttezza delle relazioni con la clientela e di contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo. L'esito dell'accertamento ispettivo, notificato nel corso del mese di gennaio 2022, è sintetizzato al capitolo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".





# Capitolo 3

## Andamento della gestione della Banca



## Indicatori di performance della Banca

Si riportano nel seguito i principali indicatori di performance e di rischiosità in riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Indici	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
<b>INDICI DI STRUTTURA</b>			
Crediti verso clientela (CA+FV)/Totale Attivo	48,11%	49,69%	(3,19%)
Raccolta diretta/Totale Attivo	72,97%	69,42%	5,11%
Patrimonio Netto/Totale Attivo	8,22%	8,33%	(1,32%)
Patrimonio netto/(Crediti verso clientela + Attività finanziarie)	8,92%	8,64%	3,22%
Patrimonio netto/Raccolta diretta da clientela	11,27%	12,00%	(6,11%)
Impieghi netti/Depositi	65,93%	71,59%	(7,90%)
<b>INDICI DI REDDITTIVITÀ</b>			
Utile netto/Patrimonio netto (ROE)	5,26%	4,71%	11,71%
Utile netto/Totale Attivo (ROA)	0,43%	0,39%	10,24%
Cost to income ratio (Costi operativi/margine di intermediazione)	56,09%	55,95%	0,24%
Cost to income ratio primario (Costi operativi netto accantonamenti/margine di intermediazione esclusa voce 100)	57,92%	65,12%	(11,05%)
Margine di interesse/Margine di intermediazione	61,71%	59,58%	3,58%
<b>INDICI DI RISCHIOSITÀ</b>			
Deteriorate lorde/Crediti lordi verso la clientela (CA+FV)	4,14%	4,92%	(15,82%)
Deteriorate nette/Crediti netti verso la clientela (CA+FV)	0,53%	1,58%	(66,60%)
Rettifiche di valore su deteriorate/Deletriorate lorde	87,88%	69,24%	26,92%
Sofferenze nette/Crediti netti verso clientela (CA+FV)	0,04%	0,32%	(87,84%)
Altri crediti deteriorati/Crediti netti verso clientela (CA+FV)	0,49%	1,25%	(61,10%)
Rettifiche di valore su sofferenze/Sofferenze lorde	97,28%	83,84%	16,02%
Rettifiche di valore su altri crediti deteriorati/altri crediti deteriorati lordi	83,17%	59,83%	39,01%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis	1,05%	0,64%	63,64%
<b>INDICI DI PRODUTTIVITÀ</b>			
Margine di intermediazione per dipendente	254	233	9,03%
Spese del personale dipendente (*)	94	83	13,96%
Raccolta diretta per dipendente	7.876	7.126	750
Crediti verso clientela (CA+FV) per Dipendente	5.193	5.102	91
Costi operativi per dipendente (*)	142	130	12
Spese per il personale/Margine di intermediazione	37,12%	35,52%	1,61%
<b>INDICI DI PATRIMONIALIZZAZIONE</b>			
Cet 1 capital Ratio	26,79%	24,27%	2,52%
Tier 1 Capital Ratio	26,79%	24,27%	2,52%
Total Capital ratio	26,79%	24,27%	2,52%

(\*): Si è considerato il numero medio dei dipendenti; per i part-time si è convenzionalmente considerato il 50 per cento

Gli indicatori evidenziati danno una rappresentazione delle principali dinamiche gestionali della Banca nell'esercizio 2021.

Con riferimento agli indici di struttura si evidenzia come i crediti verso la clientela rappresentino il 48,1% del totale attivo, confermando la prevalente attività della Banca a finanziare il territorio, rappresentato da famiglie, artigiani e piccole e medie imprese. La contrazione dell'indice, rispetto a quanto registrato a dicembre

2020, riflette la crescita dei depositi che ha determinato una significativa espansione degli attivi.

La raccolta diretta da clientela rappresenta il 73,0% del totale attivo confermandosi la fonte prevalente del funding; l'incremento registrato nell'esercizio attesta l'elevata capacità della Banca di attrarre clienti depositanti in un contesto ancora fortemente condizionato dall'incertezza legata all'emergenza sanitaria.

Il rapporto Impieghi netti/Depositi si colloca al 65,9% ed evidenzia l'elevato grado di liquidità dell'Istituto.

Gli indici di redditività, così come quelli di produttività ed efficienza, nel confronto con il dato dell'esercizio precedente si presentano in miglioramento.

L'indicatore dato dall'Utile netto rapportato al patrimonio netto (ROE) si colloca al 5,26%, in crescita rispetto al 4,71% dello scorso anno; l'Utile netto rapportato al totale attivo (ROA) si attesta allo 0,43, in crescita rispetto al dato del 2020.

L'indicatore cost income, dato dal rapporto tra i costi operativi al numeratore ed il margine di intermediazione si conferma al 56,09% rispetto al 55,95% dello scorso anno. Se al numeratore escludiamo gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri ed al denominatore gli Utili realizzati dalla vendita dei titoli, pervenendo così ad un cost income strutturale, il rapporto si colloca al 57,92%, e registra la riduzione di 8 punti percentuali sul 2020.

Sulla positiva dinamica degli indicatori di rischiosità incidono il flusso, nel complesso contenuto, di ingresso delle nuove esposizioni deteriorate ed i criteri particolarmente rigorosi perseguiti nella determinazione degli accantonamenti. L'indicatore NPL ratio, dato dalle esposizioni deteriorate rapportate agli impieghi lordi, si attesta al 4,14% in riduzione rispetto al 4,92% del precedente esercizio, inoltre l'incidenza delle deteriorate al netto delle rettifiche di valore sugli impieghi netti scende allo 0,53% rispetto al 1,58%. Aumenta significativamente il coverage medio, con le rettifiche di valore sulle sofferenze che salgono al 97,28% e quelle sul complesso delle esposizioni deteriorate al 87,88%, ben al di sopra delle medie del sistema bancario.

Con riferimento agli indici di patrimonializzazione il Cet1 Ratio si colloca al 26,79%, in incremento di 2,5 punti percentuali rispetto al dato di fine 2020, grazie all'aumento del patrimonio di vigilanza con il capitale di CET1 a quota 424 milioni di Euro.

## Risultati economici

Nelle tabelle e nei commenti che seguono, coerentemente agli schemi ufficiali del Bilancio di esercizio, viene riportata la situazione di conto economico al 31/12/2021 nel confronto con la situazione di conto economico dell'esercizio 2020.

### Conto economico riclassificato<sup>6</sup>

Voci C.E.	(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
30	Interessi netti	71.441	62.299	9.142	14,7%
60	Commissioni nette	28.485	25.784	2.700	10,5%
80+90+ 100+110	Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	14.608	15.578	(970)	(6,2%)
70	Dividendi e proventi simili	1.234	907	326	36,0%
140	Utili/Perdite da modifiche contrattuali non operativi	(17)	(126)	110	(86,8%)
200	Altri oneri/proventi di gestione	8.201	6.515	1.686	25,9%
	<b>Proventi operativi netti</b>	<b>123.951</b>	<b>110.957</b>	<b>12.995</b>	<b>11,7%</b>
160 a)	Spese del personale	(42.975)	(37.139)	(5.837)	15,7%
160 b)	Altre spese amministrative	(25.305)	(22.432)	(2.874)	12,8%
180+190	Ammortamenti operativi	(4.470)	(4.082)	(388)	9,5%
	<b>Oneri operativi</b>	<b>(72.751)</b>	<b>(63.653)</b>	<b>(9.098)</b>	<b>14,3%</b>
	<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>51.201</b>	<b>47.304</b>	<b>3.897</b>	<b>8,2%</b>
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(27.330)	(26.888)	(443)	1,6%
170	Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(381)	(1.371)	990	(72,2%)
220+250	Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(14)	(53)	40	(74,3%)
	<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>23.475</b>	<b>18.992</b>	<b>4.484</b>	<b>23,6%</b>
270	Imposte sul reddito	(1.977)	(727)	(1.250)	172,1%
	<b>Risultato Netto</b>	<b>21.498</b>	<b>18.265</b>	<b>3.233</b>	<b>17,7%</b>

### Margine di interesse

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<i>Interessi attivi e proventi assimilati</i>	79.588	71.929	7.659	10,6%
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	77.822	70.287	7.536	10,7%
<i>Interessi passivi e oneri assimilati</i>	(8.147)	(9.631)	1.483	(15,4%)
<b>Margine di interesse</b>	<b>71.441</b>	<b>62.299</b>	<b>9.142</b>	<b>14,7%</b>

Al 31/12/2021 il margine di interesse (voce 30 del conto economico) si attesta a 71,441 milioni di Euro registrando una crescita sul saldo del precedente esercizio di 9,142 milioni di Euro, corrispondente a +14,7%; gli interessi attivi si presentano pari a 79,588 milioni (+10,6%) e gli interessi passivi a 8,147 milioni (-15,4%).

La tabella sotto riportata mostra l'andamento delle diverse componenti del margine di interesse: il margine di interesse primario da clientela, l'apporto derivante dal portafoglio titoli e dalle banche.

<sup>6</sup> Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati economici riclassificati differiscono dagli schemi di Banca d'Italia.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Impieghi con clientela	48.752	49.956	(1.204)	-2,4%
Derivati di copertura	(1.596)	(1.560)	(36)	2,3%
Raccolta con clientela	(2.848)	(4.255)	1.407	-33,1%
Titoli in circolazione	(1.722)	(2.752)	1.030	-37,4%
<b>Intermediazione con clientela</b>	<b>42.586</b>	<b>41.389</b>	<b>1.197</b>	<b>2,9%</b>
<b>Attività finanziarie</b>	<b>21.540</b>	<b>17.544</b>	<b>3.996</b>	<b>22,8%</b>
<b>Rapporti con banche</b>	<b>7.315</b>	<b>3.365</b>	<b>3.950</b>	<b>117,4%</b>
<b>Altre attività/passività</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>71.441</b>	<b>62.299</b>	<b>9.142</b>	<b>14,7%</b>

Con riferimento ai rapporti con la clientela si osserva la riduzione dell'apporto dei finanziamenti di 1,204 milioni di Euro (-2,4%) dovendo scontare l'ulteriore contrazione dei tassi applicati sui quali resta forte la pressione competitiva tra gli intermediari.

Sul fronte della raccolta, il costo dei depositi si presenta in calo di 1,407 milioni di Euro (-33,1%) e sembra non risentire dell'importante crescita dei volumi registrata nell'esercizio; si riducono anche gli interessi dei titoli in circolazione di 1,030 milioni di Euro (-37,4%).

Per quanto riguarda le attività finanziarie si registra l'aumento di 3,996 milioni di Euro (+22,8%), sostenuto dall'aumento dei rendimenti dei titoli a tasso indicizzato che negli ultimi mesi dell'esercizio hanno beneficiato della ripresa del tasso di inflazione.

L'apporto delle banche si presenta in crescita di 3,950 milioni di Euro (+117,4%) ed è ascrivibile ai finanziamenti contratti con la Banca Centrale Europea sul programma di aste T-LTRO III relativamente ai quali il tasso applicato considera il pieno raggiungimento dei target obiettivo in termini di erogazioni nette.

## Margine di intermediazione

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Interessi netti	71.441	62.299	9.142	14,7%
Commissione nette	28.485	25.784	2.700	10,5%
Dividendi e proventi simili	1.234	907	326	36,0%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	389	(8)	397	(4883,5%)
Risultato netto dell'attività di copertura	185	45	140	311,0%
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	13.010	18.525	(5.516)	(29,8%)
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.024	(2.984)	4.008	(134,3%)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>115.767</b>	<b>104.568</b>	<b>11.199</b>	<b>10,7%</b>

Al 31/12/2021 il margine d'intermediazione (voce 120 di conto economico), che per il 61,7% è frutto del margine di interesse e per il 24,6% delle commissioni nette, si attesta a 115,767 milioni di Euro e registra un incremento sul saldo dello scorso esercizio di 11,199 milioni di Euro (+10,7%).

All'espansione del margine d'intermediazione concorrono la crescita degli interessi netti per 9,142 milioni di Euro e delle commissioni nette per 2,700 milioni di Euro. Nell'ambito delle componenti finanziarie si osserva come la riduzione dell'Utile su titoli risulti per buona parte compensata dalla variazione positiva registrata sul risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value.

Le commissioni nette (voce 60 del conto economico) si presentano pari a 28,485 milioni di Euro, in crescita di oltre il 10%. La tabella sotto riportata evidenzia l'andamento delle diverse componenti.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var. ass.	Var. %
Crediti di firma	586	515	71	13,7%
Finanziamenti	771	653	117	18,0%
Comm.ne messa a disposizione fondi	5.939	6.062	(124)	-2,0%
Effetti ed assegni	1.241	1.194	48	4,0%
Custodia e amministrazione titoli	708	1.122	(414)	-36,9%
Retrocessioni risp. gestito	4.090	2.835	1.255	44,3%
Retrocessioni assicurativo	4.126	3.555	571	16,1%
Monetica	3.291	2.708	583	21,5%
Servizi di incasso e pagamento	3.113	2.850	263	9,2%
Estero	193	167	26	15,5%
Gestione rapporti (c/c e d/r)	3.596	3.404	193	5,7%
Prodotti di terzi (leasing e cred. al cons.)	823	597	226	37,9%
Altri servizi	7	123	(116)	-94,3%
<b>Commissioni nette</b>	<b>28.485</b>	<b>25.784</b>	<b>2.700</b>	<b>10,5%</b>

Tra le voci che mostrano gli incrementi più significativi si riscontrano le retrocessioni del comparto gestito (+44,3%) che risentono dell'apporto particolarmente favorevole delle gestioni patrimoniali correlato ai buoni risultati della gestione e che beneficiano, così come per il comparto assicurativo (+16,1%), dell'incremento dei volumi.

Si riscontra l'incremento della voce monetica (+21,5%) e dei servizi di incasso e pagamento (+9,2%) relativamente ai quali lo scorso anno aveva pesantemente inciso il lock down attuato per contenere la pandemia. Cresce anche la componente dei prodotti di terzi (+37,9%) su cui incide il buon andamento registrato nel comparto del leasing e le commissioni riferite alla gestione rapporti di c/c e d/r(+5,7%).

Si osserva invece il decremento della voce custodia e amministrazione titoli (-36,9%) la cui dinamica ha risentito delle retrocessioni straordinarie del precedente esercizio riconducibili al collocamento di titoli emessi dallo stato italiano, la riduzione delle commissioni riferite alla messa a disposizione fondi (-2,0%) e degli altri servizi (-94,3%).

I dividendi incassati nel 2021 (voce 70 del conto economico) sono pari a 1.234 mila Euro e registrano una crescita in valore assoluto di 326 mila Euro (+36,0%) riconducibile al dividendo riconosciuto dalla Capogruppo sul capitale versato.

Il risultato netto dell'attività di negoziazione (voce 80 del conto economico) si presenta con un saldo di +389 mila Euro e registra una variazione positiva di 397 mila Euro rispetto all'esercizio 2020. In questo saldo confluiscono i risultati riferiti all'operatività in valuta e quelli derivanti dalla valutazione dei contratti IRS sottoscritti a copertura dei mutui a tasso fisso, originariamente iscritti in regime di hedge accounting e che successivamente non hanno superato il previsto test di efficacia.

Il risultato netto dell'attività di copertura (voce 90 del conto economico) che accoglie le differenze di valutazione tra le variazioni di fair value dei derivati di copertura dei mutui a tasso fisso, trattati in regime di hedge accounting e le variazioni di fair value degli stessi mutui, è positivo e pari a 185 mila Euro.

L'Utile da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie (voce 100 del conto economico) è pari a 13,010 milioni di Euro e registra la riduzione di 5,516 milioni di Euro rispetto al saldo 2020 (-29,8%). Il saldo comprende gli Utili derivanti dalla cessione di titoli valutati al costo ammortizzato per 12,647 milioni di Euro e gli Utili derivanti dalla cessione di attività finanziarie al fair value per 362 mila Euro.

Il risultato netto delle attività e passività finanziarie oggetto di valutazione al fair value (voce 110 di conto economico) è iscritto per un valore positivo di 1,024 milioni di Euro. Questa voce che nell'esercizio registra un incremento nell'esercizio di 4,008 milioni di Euro, accoglie i risultati derivanti dalla valutazione e negoziazione dei titoli valutati obbligatoriamente al fair value fra i quali sono ricomprese le polizze assicurative.

## Costi operativi

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Spese amministrative:	68.281	59.570	8.711	14,6%
Spese per il personale	42.975	37.139	5.837	15,7%
Altre spese amministrative	25.305	22.432	2.874	12,8%
Ammortamenti operativi	4.470	4.082	388	9,5%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	381	1.371	(990)	(72,2%)
- di cui su impegni e garanzie	425	1.020	(595)	(58,3%)
Altri oneri/proventi di gestione	(8.201)	(6.515)	(1.686)	25,9%
<b>Costi operativi</b>	<b>64.931</b>	<b>58.509</b>	<b>6.422</b>	<b>11,0%</b>

I costi operativi (voce 210 del conto economico) incidono per complessivi 64,931 milioni di Euro e registrano l'incremento di 6,422 milioni di Euro (+11,0%) sul saldo dell'esercizio 2020.

Nello specifico, le spese amministrative (voce 160 del conto economico) chiudono a 68,281 milioni di Euro evidenziando l'aumento di 8,711 milioni di Euro (+14,6%).

In tale ambito, le spese del personale si presentano in crescita di 5,837 milioni di Euro, +15,7%. Questa dinamica è per buona parte ascrivibile allo stanziamento del fondo per prepensionamenti di 5,033 milioni di Euro riferito all'esodo volontario di 20 dipendenti, a seguito della stipula dell'accordo relativo alla procedura art. 22 parte terza, avvenuto in data 15/12/2021. Tenuto conto del fatto che anche nel Bilancio 2020 era stato rilevato lo stanziamento analogo di 1,108 milioni di Euro, si rileva, per l'esercizio 2021, il maggiore onere dell'esercizio di 3,925 milioni di Euro. Inoltre, sulla dinamica della voce incide il riconoscimento del premio di risultato previsto nell'ambito del contratto collettivo, pari a 1,942 milioni di Euro, più elevato di 941 mila Euro rispetto al premio di competenza dell'esercizio 2020.

Le altre spese amministrative registrano l'incremento di 2,874 milioni di Euro (+12,8%); la tabella che segue ne dettaglia la composizione.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Var. ass.	Var. %
Spese certificazione Bilancio	91	99	(8)	(8,5%)
Prestazioni professionali	2.087	2.171	(85)	(3,9%)
Sistema informatico ed elaboraz. dati	3.930	3.678	252	6,8%
Informazioni e visure	770	830	(60)	(7,2%)
Utenze e riscaldamento	954	624	330	52,9%
Spese telefoniche	184	176	9	5,0%
Pulizia locali	819	898	(80)	(8,9%)
Spese di vigilanza	58	93	(35)	(37,2%)
Postali e trasporto	674	711	(37)	(5,2%)
Cancelleria, stampati e pubblicazioni	180	191	(11)	(5,5%)
Gestione contante	292	237	55	23,0%
Spese di manutenzione	1.773	1.753	21	1,2%
Noleggio/carburante auto aziendali	199	154	45	29,4%
Canoni locazione	88	93	(5)	(5,2%)
Canoni locazione altri	295	259	36	13,8%
Spese di pubblicità	257	286	(28)	(10,0%)
Spese di rappresentanza	283	265	19	7,1%
Premi assicurativi	366	364	2	0,7%
Rimborsi vari dipendenti	184	185	(1)	(0,7%)
Altre spese amm.Ve	1.032	1.084	(52)	(4,8%)
Contributi associativi/altri	461	386	75	19,4%
Contributi srf/dgs	3.574	1.481	2.093	141,3%
Imposta di bollo	4.890	4.728	162	3,4%
Imposta sostitutiva	1.262	1.123	139	12,3%
I.M.U.	349	337	11	3,4%
Altre imposte	254	226	28	12,4%
<b>TOTALE VOCE 160 b)</b>	<b>25.305</b>	<b>22.432</b>	<b>2.873</b>	<b>12,8%</b>

Dal dettaglio dei costi amministrativi si evidenzia che tra le voci che hanno manifestato i maggiori incrementi in valore assoluto emergono i contributi dovuti ai fondi di risoluzione e di garanzia SRF e DGS che mostrano l'incremento di 2,093 milioni di Euro, sia per la crescita degli attivi sia anche per il fatto che sono stati interamente pagati ed imputati nelle "Altre spese amministrative"; lo scorso anno invece una parte del costo era confluito alla voce 170 "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

Si riscontra inoltre l'aumento delle imposte di bollo e sostitutiva, correlato ai maggiori recuperi rilevati alla voce 200 "Altri proventi ed oneri di gestione".

Escludendo i contributi SRF e DGS e le imposte, l'aggregato delle Altre spese amministrative registra l'aumento di 479 mila Euro.

Tra le altre voci che si presentano in incremento si riscontrano i costi per il sistema informatico e di elaborazione dati (+6,8%) che risentono della crescita dei volumi di banca virtuale, documentale e trasmissioni dati, il costo per utenze e riscaldamento (+52,9%) per lo più ascrivibile all'aumento dalle tariffe di energia elettrica e i contributi associativi (+19,4%).

Si riscontra invece la diminuzione del costo per prestazioni professionali (-3,9%), la riduzione dei costi per pulizie locali (-8,9%) e per informazioni e visure (-7,2%).

Il cost income ratio primario calcolato conformemente ai criteri previsti nell'ambito del Gruppo e dato dal rapporto dei costi operativi al numeratore (detratta la voce 170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri) rispetto al margine di intermediazione al denominatore (esclusa la voce 100 Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie ed anche lo stanziamento straordinario del fondo prepensionamenti confluito nella voce 160 a) Spese per il personale di 5,033 milioni Euro), è pari al 57,92%, era pari al 65,12% il dato calcolato sull'esercizio 2020.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali (voci 180 e 190 del conto economico) si attestano a 4,470 milioni di Euro, in incremento di 388 mila Euro (+9,5%) rispetto all'esercizio 2020. Comprendono gli ammortamenti riferiti al "diritto d'uso" dei beni oggetti di locazione come previsto dal nuovo principio contabile IFRS 16 - Leases, per 1,375 milioni di Euro.

Gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (voce 170 del conto economico) si presentano pari a 381 mila Euro e mostrano la riduzione di 990 Euro sul dato dell'anno precedente (-72,2%). Il saldo della voce comprende gli accantonamenti sulle esposizioni fuori Bilancio per margini, impegni e garanzie che derivano dal modello di impairment IFRS9 e gli stanziamenti per controversie legali e fiscali.

Gli altri oneri e proventi di gestione (voce 200 del conto economico), chiudono l'esercizio con un saldo positivo di 8,201 milioni di Euro, in incremento di 1,686 milioni di Euro (+25,9%) rispetto al 2020. Ricomprendono i recuperi da clientela delle imposte, delle spese legali e postali, gli introiti derivanti dall'applicazione della commissione istruttoria veloce, gli altri recuperi di spesa e le sopravvenienze attive. In tale ambito si segnala la rilevazione del provento di 1,3 milioni di Euro conseguente la sentenza della Corte di Cassazione riferita al rimborso che l'Agenzia delle Entrate è tenuta a pagare per imposte non dovute, versate suo tempo dalla Banca a seguito dell'operazione di acquisizione del ramo di azienda della Banca di Monastier e del Sile.

## Risultato corrente lordo

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Margine di intermediazione	115.767	104.568	11.199	10,7%
Costi operativi	(64.931)	(58.509)	(6.422)	11,0%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(27.330)	(26.888)	(443)	1,6%
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	
Altri proventi (oneri) netti	(30)	(180)	149	(83,1%)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>23.475</b>	<b>18.992</b>	<b>4.484</b>	<b>23,6%</b>

Il risultato corrente lordo a dicembre 2021 è pari a 23,475 milioni di Euro e registra l'aumento di 4,484 milioni di Euro sul risultato dell'esercizio 2020 (+23,6%).

Le rettifiche nette di valore per deterioramento di crediti (voce 130 del conto economico) si attestano a 27,330 milioni di Euro milioni, in aumento di 443 mila Euro sull'esercizio 2020 (+1,6%). Comprendono le rettifiche di valore analitiche nette su crediti verso la clientela per 17,521 milioni di Euro e le rettifiche di valore su crediti verso la clientela in bonis per 9,809 milioni di Euro.

In tale ambito si segnala che, come già evidenziato, l'incertezza legata agli effetti della pandemia Covid-19 che aveva già influenzato i risultati del 2020, ha implicato la necessità di mantenere un approccio prudente, volto a recepire, nell'ambito del framework generale di gestione del rischio di credito, le richieste del Regolatore in termini di ulteriore incremento del costo del credito rispetto al budget 2021.

In tale contesto e tenuto conto delle permanenti incertezze circa l'evoluzione dello scenario pandemico, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, gli impatti prospettici della pandemia che, considerata la difficoltà a stimarne gli sviluppi, fanno prevedere un possibile futuro aumento delle insolvenze.

Gli altri proventi ed oneri netti si confermano negativi e pari a 30 mila Euro; sono rappresentati dalle Perdite rinvenienti dalla cessione di cespiti e da modifiche contrattuali.

## Utile del periodo

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	23.475	18.992	4.484	23,6%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.977)	(727)	(1.250)	172,1%
Utile/Perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	21.498	18.265	3.233	17,7%
<b>Utile/Perdita d'esercizio</b>	<b>21.498</b>	<b>18.265</b>	<b>3.233</b>	<b>17,7%</b>

Al 31/12/2021 le imposte dirette, correnti e differite, ammontano a 1,977 milioni di Euro di cui 981 mila Euro per IRES, con aliquota, inclusiva della relativa addizionale, al 27,5%, e 996 mila Euro per IRAP, con aliquota al 5,57%.

La voce comprende il beneficio fiscale di 412 mila Euro rinveniente dalla cessione di sofferenze effettuata nell'esercizio. A tal proposito si rammenta che l'art 55 DL 18/2020 e l'art 44bis DL 34/2019 prevedono, per le cessioni di crediti scaduti da oltre 90 giorni ed effettuate nel periodo 18 marzo 2020 - 31 dicembre 2021, la possibilità di trasformare in credito d'imposta le attività per imposte anticipate (DTA), anche se non iscritte a Bilancio, riferite alle Perdite fiscali non ancora computate in diminuzione del reddito imponibile alla data della cessione.

La voce comprende inoltre gli impatti derivanti dal riallineamento fiscale previsto dall'art. 110 del D.L. n. 104 del 2020 per l'importo di 623 mila Euro. Con l'art. 110 del D.L. n. 104 del 2020 (c.d. 'Decreto Agosto'), come già evidenziato, è stata infatti prevista la possibilità, per i soggetti che redigono il Bilancio in base ai principi contabili internazionali, di riallineare ai fini fiscali i maggiori valori iscritti in Bilancio alla data del 31 dicembre 2019 sui beni materiali e immateriali - incluse le partecipazioni che costituiscono immobilizzazioni finanziarie - e ancora presenti al termine dell'esercizio del 2020, versando un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi e dell'IRAP nella misura del 3 per cento del differenziale riallineato.

L'Utile netto di esercizio al 31/12/2021 è di 21,498 milioni di Euro, in aumento di 3,233 milioni di Euro rispetto al dato del precedente esercizio (+17,7%).

## Aggregati patrimoniali

Nelle tabelle e nei commenti che seguono, coerentemente agli schemi ufficiali del Bilancio di esercizio, viene riportata la situazione patrimoniale al 31/12/2021 della Banca, nel confronto con la situazione patrimoniale dell'esercizio 2020.

### Stato patrimoniale riclassificato<sup>7</sup>

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Attivo</b>				
Cassa e disponibilità liquide	8.839	8.164	675	8,3%
Esposizioni verso banche	387.588	150.093	237.495	158,2%
di cui al fair value	9.013	8.731	282	3,2%
Esposizioni verso la clientela	2.391.306	2.313.563	77.743	3,4%
di cui al fair value	102.568	99.224	3.344	3,4%
Attività finanziarie	2.071.910	2.075.991	(4.082)	(0,2%)
Partecipazioni	287	287	-	0,0%
Attività materiali e immateriali	47.029	49.170	(2.140)	(4,4%)
Attività fiscali	27.268	30.994	(3.726)	(12,0%)
Altre voci dell'attivo	36.588	27.420	9.169	33,4%
<b>Totale Attivo</b>	<b>4.970.815</b>	<b>4.655.681</b>	<b>315.134</b>	<b>6,8%</b>
<b>Passivo</b>				
Debiti verso banche	827.259	937.385	(110.126)	(11,7%)
Raccolta diretta	3.626.967	3.231.841	395.126	12,2%
di cui Debiti verso la clientela	3.493.290	3.018.291	474.999	15,7%
di cui Titoli in circolazione	133.677	213.550	(79.873)	(37,4%)
Altre passività finanziarie	7.579	12.854	(5.275)	(41,0%)
Fondi (Rischi, oneri e personale)	19.836	16.553	3.282	19,8%
Passività fiscali	4.925	4.132	793	19,2%
Altre voci del passivo	75.629	65.100	10.530	16,2%
<b>Totale passività</b>	<b>4.562.194</b>	<b>4.267.865</b>	<b>294.330</b>	<b>6,9%</b>
Patrimoni netto	408.621	387.817	20.804	5,4%
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>4.970.815</b>	<b>4.655.681</b>	<b>315.134</b>	<b>6,8%</b>

### Raccolta complessiva della clientela

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Debiti verso la clientela	3.493.290	3.018.291	474.999	15,7%
Debiti rappresentati da titoli	133.677	213.550	(79.873)	(37,4%)
<b>Raccolta diretta</b>	<b>3.626.967</b>	<b>3.231.841</b>	<b>395.126</b>	<b>12,2%</b>
Risparmio gestito	1.290.682	1.069.697	220.985	20,7%
Risparmio amministrato	497.733	519.776	(22.043)	(4,2%)
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>1.788.415</b>	<b>1.589.473</b>	<b>198.942</b>	<b>12,5%</b>
<b>TOTALE RACCOLTA</b>	<b>5.415.382</b>	<b>4.821.314</b>	<b>594.068</b>	<b>12,3%</b>

<sup>7</sup> Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati patrimoniali riclassificati differiscono dagli schemi di Banca d'Italia.

Anche nell'esercizio 2021 si è confermata la preferenza per la liquidità, che durante l'emergenza sanitaria ha visto il rafforzamento di una tendenza già in atto prima dell'insorgere della crisi: la raccolta diretta bancaria da clientela, trainata dalla componente a breve termine, si presenta in forte crescita.

Sul fronte della raccolta indiretta, grazie anche all'andamento positivo degli indici di mercato, è proseguita la dinamica favorevole del risparmio gestito.

Al 31/12/2021 le masse amministrate per conto della clientela, costituite dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito, si attestano a 5.415,382 milioni di Euro e registrano la crescita di 594,068 milioni di Euro rispetto al dato di inizio anno (+12,3%).

Entrando nel dettaglio delle singole componenti si osserva che la raccolta diretta sale a 3.629,967 milioni di Euro e registra l'incremento di 395,126 milioni di Euro (+12,2%). La raccolta gestita si attesta a 1.290,682 milioni di Euro, in aumento di 220,985 milioni di Euro, segnando la crescita del 20,7%; il risparmio amministrato chiude a 497,733 milioni di Euro, in calo del 4,2%.

Nella tabella sottostante è riportata l'incidenza percentuale sul totale delle diverse componenti.

Composizione % della raccolta	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Debiti verso la clientela	64,5%	62,6%	1,9%
Debiti rappresentati da titoli	2,5%	4,4%	-2,0%
<b>Raccolta diretta</b>	<b>67,0%</b>	<b>67,0%</b>	<b>(0,1%)</b>
Risparmio gestito	23,8%	22,2%	1,6%
Risparmio amministrato	9,2%	10,8%	-1,6%
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>33,0%</b>	<b>33,0%</b>	<b>0,1%</b>
<b>TOTALE RACCOLTA</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

In linea con le percentuali riscontrate lo scorso anno, la raccolta diretta si conferma al 67,0% del totale, la raccolta indiretta al 33,0%.

## Raccolta diretta

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Conti correnti e depositi a vista	3.454.161	2.975.222	478.939	16,1%
Depositi a scadenza	9.852	20.239	(10.387)	(51,3%)
Pronti contro termine e prestito titoli	15.581	8.976	6.605	73,6%
Altra raccolta	13.696	13.854	(158)	(1,1%)
<b>Debiti verso la clientela</b>	<b>3.493.290</b>	<b>3.018.291</b>	<b>474.999</b>	<b>15,7%</b>
Obbligazioni	62.491	87.371	(24.880)	(28,5%)
Certificati di deposito	71.186	126.179	(54.993)	(43,6%)
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>133.677</b>	<b>213.550</b>	<b>(79.873)</b>	<b>(37,4%)</b>
<b>Raccolta diretta</b>	<b>3.626.967</b>	<b>3.231.841</b>	<b>395.126</b>	<b>12,2%</b>

I debiti verso la clientela che includono le forme tecniche dei conti correnti, dei depositi a risparmio, dei fondi di terzi in amministrazione, dei pronti contro termine passivi e delle altre passività a fronte di crediti ceduti e non cancellati dal Bilancio, raggiungono i 3.493,290 milioni di Euro e mostrano l'incremento di 474,999 milioni rispetto al saldo di fine 2020 (+15,7%). I titoli in circolazione rappresentati dai certificati di deposito e dai prestiti obbligazionari si presentano pari a 133,677 milioni di Euro e risultano in riduzione di 79,873 milioni rispetto al dato di inizio esercizio (-37,4%).

Analizzando nel dettaglio le singole componenti si evince che i depositi a vista rappresentati dai conti correnti e dai depositi a risparmio ammontano a 3.454,161 milioni di Euro e segnano un incremento di 478,939 milioni di Euro (+16,1%). Anche nel 2021 questa componente della raccolta diretta si è confermata quella più dinamica in un contesto che vede le preferenze del pubblico orientarsi in misura sensibile verso depositi a vista o strumenti finanziari a breve scadenza.

I depositi a scadenza presentano un saldo di 9,852 milioni di Euro, in riduzione di 10,387 milioni di Euro (-51,3%).

Le operazioni passive di pronti contro termine hanno una consistenza di 15,581 milioni di Euro e registrano l'incremento di 6,605 milioni di Euro (+73,6%) riconducibile alle scadenze tecniche.

L'altra raccolta si attesta a 13,696 milioni di Euro, sui valori di fine 2020. In questo saldo è iscritta la passività finanziaria di 5,102 milioni di Euro che rappresenta il valore attuale dei canoni futuri che la società è impegnata a pagare sui contratti di locazione/leasing e noleggio a lungo termine, come previsto dal nuovo principio contabile IFRS 16 - Leases.

Con riferimento alla raccolta rappresentata da titoli, i prestiti obbligazionari si presentano con un saldo di 62,491 milioni di Euro ed evidenziano la diminuzione di 24,880 milioni di Euro (-28,5%). Il decremento della componente obbligazionaria rispetto alla raccolta a vista (conti correnti) è conseguenza del contesto di mercato che continua a penalizzare la raccolta a tempo. Anche nel 2021 il permanere dei rendimenti su livelli assoluti modesti e il gravame fiscale in materia di imposta di bollo, induce la clientela a preferire altre forme di investimento bancario. Nel corso dell'esercizio non sono state collocate nuove obbligazioni. In ottemperanza alle disposizioni emanate da Consob con la Comunicazione n. 0092492 del 18/10/2016 "Raccomandazione sulla distribuzione degli strumenti finanziari tramite una sede di negoziazione multilaterale", dal mese di novembre 2017 tutte le nuove emissioni obbligazionarie della Banca, al termine del periodo di collocamento, sono quotate sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX. La quotazione delle obbligazioni permette ai sottoscrittori di smobilizzare prima della scadenza l'investimento in tempi rapidi e a prezzi trasparenti.

I certificati di deposito, pari a 71,186 milioni di Euro, evidenziano la riduzione di 54,993 milioni di Euro (-43,6%) riconducibile ai minori tassi d'interesse applicati. I certificati di deposito sono emessi a tasso fisso, con o senza cedola periodica, e con una durata compresa tra 3 mesi e 4 anni.

Nella tabella sotto riportata è evidenziata l'incidenza percentuale sul totale delle diverse componenti della raccolta diretta.

<b>Composizione % della raccolta diretta</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Conti correnti e depositi a vista	95,2%	92,1%	3,2%
Depositi a scadenza	0,3%	0,6%	-0,4%
Pronti contro termine e prestito titoli	0,4%	0,3%	0,2%
Altra raccolta	0,4%	0,4%	-0,1%
<b>Debiti verso la clientela</b>	<b>96,3%</b>	<b>93,4%</b>	<b>2,9%</b>
Obbligazioni	1,7%	2,7%	-1,0%
Certificati di deposito	2,0%	3,9%	-1,9%
<b>Debiti rappresentati da titoli</b>	<b>3,7%</b>	<b>6,6%</b>	<b>-2,9%</b>
<b>Raccolta diretta</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

I conti correnti ed i depositi a vista si confermano ampiamente la componente principale; l'incidenza sul totale di questa forma tecnica è del 95,2%, in crescita di oltre 3 punti percentuali sul 2020.

## Raccolta indiretta

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Risparmio gestito</b>	<b>1.290.681</b>	<b>1.069.894</b>	<b>220.787</b>	<b>20,6%</b>
di cui:				
- Fondi comuni e SICAV	367.405	306.517	60.888	19,9%
- Gestioni patrimoniali	246.064	154.130	91.934	59,6%
- Prodotti bancario-assicurativi	677.212	609.049	68.163	11,2%
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>497.733</b>	<b>519.776</b>	<b>(22.043)</b>	<b>(4,2%)</b>
di cui:				
- Obbligazioni	327.455	362.389	(34.934)	(9,6%)
- Azioni	170.278	157.387	12.891	8,2%
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>1.788.414</b>	<b>1.589.670</b>	<b>198.744</b>	<b>12,5%</b>

Il buon andamento dei volumi collocati ed il generalizzato miglioramento delle valorizzazioni di mercato ha determinato un andamento del risparmio gestito ed assicurativo decisamente positivo.

A fine 2021 il risparmio gestito registra la crescita di 220,985 milioni di Euro (+20,6%) con le gestioni patrimoniali in crescita del 59,6%, la componente Fondi comuni e Sicav del 19,9% ed i prodotti assicurativi del 11,2%.

Il risparmio amministrato risente invece della fase di debolezza del comparto obbligazionario, dettata da una curva dei rendimenti piuttosto appiattita nonostante le tendenze registrate negli ultimi mesi dell'anno, con tassi di interesse vicini allo zero per le durate di medio termine.

La tabella sotto riportata evidenzia l'incidenza percentuale delle diverse componenti della raccolta indiretta.

Composizione % della raccolta indiretta	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Risparmio gestito	72,2%	67,3%	4,9%
Risparmio amministrato	27,8%	32,7%	-4,9%
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

## Impieghi verso la clientela

I crediti verso la clientela sono composti dalle consistenze degli impieghi economici, relativi ai prestiti erogati a clientela, e dalle altre attività finanziarie classificate al costo ammortizzato conformemente ai principi contabili internazionali, quali i buoni fruttiferi emessi dalla Cassa Depositi e Prestiti (voce 40 dell'attivo di stato patrimoniale).

Sono inoltre considerate le attività valutate al fair value con impatto a conto economico, quali i contratti assicurativi di capitalizzazione ed i finanziamenti concessi al Fondo di Garanzia dei Depositanti ed al Fondo Temporaneo delle BCC nell'ambito di interventi realizzati per la risoluzione di crisi di banche di credito cooperativo (voce 20 dell'attivo di stato patrimoniale).

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Conti correnti	153.017	168.645	(15.628)	(9,3%)
Mutui	1.903.295	1.771.755	131.540	7,4%
Altri finanziamenti	114.130	136.531	(22.401)	(16,4%)
Attività deteriorate	12.602	36.506	(23.904)	(65,5%)
<b>Impieghi economici</b>	<b>2.183.044</b>	<b>2.113.436</b>	<b>69.608</b>	<b>3,3%</b>
Buoni fruttiferi postali	105.694	100.902	4.792	4,7%
<b>Impieghi al costo ammortizzato</b>	<b>2.288.738</b>	<b>2.214.338</b>	<b>74.400</b>	<b>3,4%</b>
Impieghi al fair value	102.568	99.224	3.344	3,4%
<b>Totale impieghi verso la clientela</b>	<b>2.391.306</b>	<b>2.313.563</b>	<b>77.743</b>	<b>3,4%</b>

Sono proseguite, in continuità con quanto messo in opera a partire dall'inizio della pandemia, le azioni di sostegno alla clientela attraverso le proroghe delle moratorie legislative decise dal Governo (c.d. D.L. "Sostegni bis") ed i finanziamenti garantiti dal Fondo Centrale di Garanzia.

Le erogazioni dell'esercizio hanno raggiunto i 453 milioni di Euro, dei quali 185 milioni di Euro destinati a famiglie consumatrici. Significative sono state le nuove erogazioni di mutui casa alle famiglie, di finanziamenti destinati al settore primario e di prestiti erogati alle PMI con l'assistenza del Fondo Centrale di Garanzia.

Al 31/12/2021 gli impieghi netti verso la clientela si attestano a 2.391,306 milioni di Euro e registrano l'incremento di 77,743 milioni di Euro rispetto al dato di inizio esercizio (+3,4%). Comprendono gli impieghi economici, pari a 2.183,044 milioni di Euro (+3,3%), i buoni fruttiferi postali per 105,694 milioni di Euro (+4,7%) e le altre attività finanziarie al fair value per 102,568 milioni di Euro (+3,4%).

Le attività al fair value attengono ai contratti assicurativi di capitalizzazione per 101,562 milioni di Euro ed i finanziamenti concessi per la risoluzione della crisi di alcune banche di credito cooperativo, per 1,006 milioni di Euro.

Escludendo le esposizioni deteriorate, gli impieghi economici performing sono pari a 2.170,442 milioni di Euro e registrano l'aumento di 93,511 milioni di Euro sul dato del 2020, corrispondente a +4,5%.

La crescita ha interessato principalmente la forma tecnica mutui, in crescita di 131,540 milioni di Euro, corrispondente a +7,4%.

Le forme tecniche a breve durata registrano una dinamica negativa: gli affidamenti di conto corrente si riducono di 15,628 milioni di Euro, corrispondente a -9,3 in percentuale, mentre gli "Altri finanziamenti" mostrano un calo del 16,4%; la tabella seguente ne dettaglia la composizione.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Finanziamenti per anticipi	31.701	30.820	881	2,9%
Sovvenzioni non regolate in c/c	30.204	56.667	(26.463)	-46,7%
Prestiti personali, carte di credito, cessione del quinto	41.599	39.221	2.378	6,1%
Crediti con fondi di terzi in amministrazione e altri crediti	8.075	7.515	560	7,5%
Portafoglio finanziario commerciale	2.551	2.308	243	10,5%
<b>Totale Altri finanziamenti</b>	<b>114.130</b>	<b>136.531</b>	<b>(22.401)</b>	<b>(16,4%)</b>

Nella tabella sotto riportata è evidenziata l'incidenza percentuale sul totale delle diverse componenti degli impieghi.

<b>Composizione impieghi</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Conti correnti	6,4%	7,3%	-0,89%
Mutui	79,6%	76,6%	3,01%
Altri finanziamenti	4,8%	5,9%	-1,13%
Attività deteriorate	0,5%	1,6%	-1,05%
<b>Impieghi economici</b>	<b>91,3%</b>	<b>91,3%</b>	<b>-0,06%</b>
Buonfi fruttiferi postali	4,4%	4,4%	0,06%
<b>Impieghi al costo ammortizzato</b>	<b>95,7%</b>	<b>95,7%</b>	<b>0,00%</b>
Impieghi al fair value	4,3%	4,3%	0,00%
<b>Totale impieghi verso la clientela</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>

I mutui si confermano la forma tecnica di finanziamento maggiormente significativa: l'incidenza sugli impieghi è del 79,6%, in aumento di 3 punti percentuali rispetto al 2020.

I conti correnti si collocano al 6,4%, in riduzione di quasi un punto percentuale rispetto al 2020.

## Distribuzione degli impieghi

Nella tabella sotto riportata è evidenziata l'incidenza degli impieghi per settore economico nel confronto con il precedente esercizio.

<b>Impieghi clientela per SAE</b>	<b>Incidenza % sul Totale 31/12/2021</b>	<b>Incidenza % sul Totale 31/12/2020</b>	<b>Variazione 2021-2020</b>
Famiglie consumatrici	38,8%	36,9%	1,9%
Famiglie produttrici	15,5%	15,9%	-0,4%
Società non finanziarie small business	9,9%	10,5%	-0,6%
Società non finanziarie Imprese produttive	31,5%	32,8%	-1,2%
Istituzioni senza scopo di lucro	0,7%	0,8%	-0,1%
Società finanziarie	1,0%	1,0%	0,0%
Altro	2,6%	2,3%	0,4%
Totale	100,0%	100,0%	0,0%

Si osserva che le famiglie consumatrici rappresentano la componente principale degli impieghi evidenziando l'incidenza del 38,8% sul totale, le imprese produttive incidono per il 31,5%, le famiglie produttrici il 15,5%, le società non finanziarie small business, rappresentate dalle società con meno di 20 addetti, il 9,9%.

Nel confronto con il dato del 2020 si riscontra l'incremento delle famiglie consumatrici (+1,9%) cui si contrappone la riduzione delle famiglie produttrici (-0,4%), delle società non finanziarie small business (-0,6%), delle imprese produttive (-1,2%) e delle Istituzioni senza scopo di lucro (-0,1%).

Nella tabella sotto riportata è evidenziata la situazione impieghi (saldi gestionali escluse le sofferenze) per codice Ateco nel confronto con il precedente esercizio.

<b>Impieghi clientela per codice Ateco (importi in migliaia di Euro)</b>	<b>Saldo 12/2021</b>	<b>Saldo 12/2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
<b>AT001 - Industria</b>	<b>422.104</b>	<b>409.237</b>	<b>12.867</b>	<b>3,1%</b>
BXXX - Estrazione di Minerali da Cave e Miniere	3.010	3.301	-291	-8,8%
CXXX - Attività Manifatturiere	282.133	260.042	22.091	8,5%
DXXX - Fornitura di Energia Elettrica, Gas, Vapore e Aria Condizionata	2.052	7.178	-5.126	-71,4%
EXXX - Fornitura di Acqua; Reti Fognarie, Attività di Gestione Rifiuti e Risanamento	14.669	10.105	4.564	45,2%
FXXX - Costruzioni	120.240	128.611	-8.371	-6,5%
<b>AT002 - Altri</b>	<b>907.447</b>	<b>911.433</b>	<b>-3.986</b>	<b>-0,4%</b>
AXXX - Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	277.677	267.827	9.850	3,7%
GXXX - Commercio Ingrosso e al Dettaglio; Riparazione di Autoveicoli e Motocicli	180.707	186.487	-5.780	-3,1%
HXXX - Trasporto e Magazzinaggio	26.149	26.340	-191	-0,7%
IXXX - Attività dei Servizi di Alloggio e di Ristorazione	179.265	176.200	3.065	1,7%
JXXX - Servizi di Informazione e Comunicazione	8.472	8.720	-248	-2,8%
KXXX - Attività Finanziarie e Assicurative	9.350	20.433	-11.083	-54,2%
LXXX - Attivita' Immobiliari	118.570	119.949	-1.379	-1,1%
MXXX - Attività Professionali, Scientifiche e Tecniche	47.147	43.806	3.341	7,6%
NXXX - Noleggio, Agenzie di Viaggio, Servizi di Supporto alle Imprese	10.635	12.673	-2.038	-16,1%
OXXX - Amministr. Pubblica E Difesa; Assicurazione Sociale Obbligatoria	20	9	11	122,2%
PXXX - Istruzione	1.760	1.527	233	15,3%
QXXX - Sanita' e Assistenza Sociale	24.057	23.865	192	0,8%
RXXX - Attività Artistiche, Sportive, di Intrattenimento e Divertimento	6.243	6.741	-498	-7,4%
SXXX - Altre Attività di Servizi	17.392	16.858	534	3,2%
<b>AT003 - Famiglie E Residuali</b>	<b>915.727</b>	<b>821.844</b>	<b>93.883</b>	<b>11,4%</b>
<b>Totale</b>	<b>2.245.278</b>	<b>2.142.514</b>	<b>102.764</b>	<b>4,8%</b>

Le famiglie si confermano la componente principale degli impieghi, l'incidenza sul totale, considerando anche la clientela non codificata, è del 40,8% in incremento di 2,4 punti percentuali, sul fine 2020.

Le famiglie rappresentano anche il codice Ateco che nell'esercizio presenta la crescita più significativa, pari a +11,4%

Si osservano, tra gli altri codici Ateco che si presentano in aumento, le Attività Manifatturiere (+8,5%), l'Agricoltura Silvicoltura e Pesca (+3,7%), le Attività dei Servizi di Alloggio e Ristorazione (+1,7%).

Si presentano in calo le Forniture di Energia Elettrica, Gas, Vapore e Aria Condizionata (-71,4%), le Costruzioni (-6,5%), il Commercio all'Ingrosso ed al Dettaglio (-3,1%), le Attività Finanziarie e Assicurative (-54,2%), le Attività Immobiliari (-1,1%) ed il Noleggio, Agenzie di Viaggio e Servizi di Supporto alle Imprese (-16,1%).

## Qualità del credito

La Banca, in funzione dell'intensità delle criticità riscontrate, classifica le esposizioni creditizie in una delle seguenti categorie:

- esposizioni in Bonis che a sua volta comprende i seguenti gradi di rischio:
  - bonis ordinario: esposizioni creditizie vantate nei confronti di clienti ritenuti solvibili e, quindi, in grado di fare fronte puntualmente al rimborso di tutti i loro debiti nel pieno rispetto delle modalità di rimborso contrattualmente previste;

- bonis sotto osservazione: esposizioni creditizie che presentano le medesime caratteristiche delle esposizioni in "Bonis ordinario", ma che vengono comunque separate con un grado di rischio distinto, in ragione della rilevazione di lievi o precoci segnali di anomalie che da soli non sono considerati sufficienti per classificare l'esposizione tra i crediti deteriorati;
- esposizioni deteriorate che a sua volta comprende i seguenti gradi di rischio:
  - scaduto e/o sconfinante deteriorato: esposizioni creditizie, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, per le quali l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data in cui era dovuto superi a livello di Gruppo, per oltre 90 giorni consecutivi, entrambe le soglie di materialità assoluta e relativa o che vengono classificate in tale grado di rischio per effetto dei meccanismi di propagazione di seguito descritti;
  - inadempienza probabile: esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali sia ritenuto improbabile che, senza il ricorso ad azioni di tutela quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente, in linea capitale e/o interessi, alle sue obbligazioni creditizie a prescindere dalla presenza di eventuali importi/rate scadute e non pagate;
  - sofferenza: esposizioni creditizie vantate dalla Banca nei confronti di controparti in stato di insolvenza (anche se non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dall'esistenza di eventuali garanzie poste a presidio delle esposizioni e dalle previsioni di Perdita formulate.

In considerazione dell'approccio per singolo debitore adottato dal Gruppo, l'esposizione complessiva verso un debitore viene classificata come esposizione scaduta e/o sconfinante deteriorata tramite procedure informatiche automatizzate qualora l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data in cui era dovuto superi, per oltre 90 giorni consecutivi, entrambe le seguenti soglie a livello di Gruppo:

- soglia di materialità assoluta pari a 100 Euro per le esposizioni al dettaglio (c.d. retail) e pari a 500 Euro per le esposizioni diverse da quelle al dettaglio (c.d. non retail);
- soglia di materialità relativa dell'1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore.

Rientrano tra le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate anche:

- le esposizioni creditizie, già classificate come scadute e/o sconfinanti deteriorate, che si trovano nel monitoring period di 3 mesi, che si avvia automaticamente al venir meno delle caratteristiche che implicano il permanere del cliente nella categoria delle esposizioni deteriorate (c.d. esposizioni con attributo "in monitoraggio 3 mesi");
- le esposizioni creditizie precedentemente classificate come esposizioni in bonis ordinario o bonis sotto osservazione che in virtù dell'applicazione di regole di propagazione del grado di rischio, assumono la classificazione di scadute e/o sconfinanti deteriorate con attributo "propagato";
- le esposizioni creditizie, già classificate come scadute e/o sconfinanti deteriorate, che presentano l'attributo "propagato" e che si trovano nel monitoring period di 3 mesi, che inizia contemporaneamente all'avvio del monitoring period del cliente classificato come scaduto e/o sconfinante deteriorato che ha dato origine alla propagazione.

La Banca, coerentemente agli indirizzi di Capogruppo, adotta il processo di stage allocation, previsto dal principio contabile IFRS 9. Lo stage viene attribuito a livello di singolo rapporto e guida la determinazione dell'accantonamento per il rischio di credito connesso alla relativa esposizione creditizia. La stima della Perdita attesa è effettuata in funzione dell'allocatione di ciascun rapporto in uno dei seguenti stage:

- stage 1, nel quale sono allocate le attività finanziarie originate e/o acquisite che non presentano obiettive evidenze di Perdita alla data di prima iscrizione o che non hanno subito un deterioramento significativo della loro qualità creditizia dalla data di prima iscrizione; su tali esposizioni la Perdita attesa è calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, nel quale vengono allocate le attività finanziarie la cui qualità creditizia è peggiorata significativamente dalla data di prima iscrizione; per tali esposizioni la Perdita attesa è calcolata considerando tutte le Perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss); tale valutazione incorpora stime forward-looking basate su scenari di variabili macroeconomiche in grado di condizionare le variabili rilevanti di stima lungo tutta la vita Utile dell'attività finanziaria;
- stage 3, nel quale vengono allocate singole attività finanziarie che presentano obiettive evidenze di Perdita alla data di reporting. Trattasi di crediti non performing. La Perdita attesa viene calcolata, come per le esposizioni in bonis allocate nello stage 2, con una prospettiva lifetime e incorporando elementi forward looking, ma con modalità analitica.

La policy di Gruppo prevede che la valutazione venga effettuata secondo logiche differenti, collettive o analitiche, a seconda che si tratti rispettivamente di esposizioni in Bonis oppure di esposizioni deteriorate.

Per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati si prevede, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

La valutazione analitica specifica viene effettuata puntualmente, considerando tutte le specificità della singola esposizione creditizia. In particolare, viene effettuato un esame critico e predittivo della documentazione e una quantificazione realistica degli incassi ottenibili sulla base delle garanzie e/o dei flussi di cassa del debitore. Le risultanze dell'analisi determinano la quantificazione degli accantonamenti da applicare all'esposizione creditizia. La valutazione analitica forfettaria può essere applicata alle posizioni che non superano la soglia dimensionale prevista nell'ambito del Gruppo di 200 mila Euro.

La valutazione collettiva è calcolata dal sistema informatico coerentemente al principio IFRS9 (modello di impairment IFRS 9).

Al 31/12/2021 i crediti deteriorati lordi si attestano a 103,938 milioni di Euro, in riduzione rispetto al saldo al 31/12/2020 di 14,737 milioni (-12,4%). L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti verso clientela si presenta al 4,14% in diminuzione rispetto a dicembre 2020 quando risultava pari al 4,92%.

I crediti deteriorati netti si riducono a 12,602 milioni di Euro, in calo di 23,904 milioni rispetto all'ammontare rilevato al termine del precedente esercizio (-65,5%).

La tabella che segue dettaglia la composizione dei crediti performing e non performing verso la clientela.

	31/12/2021				31/12/2020			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	103.938	(91.336)	12.602	87,9%	118.675	(82.169)	36.506	(69,2%)
- <i>Sofferenze</i>	34.665	(33.721)	944	97,3%	46.501	(38.988)	7.512	(83,8%)
- <i>Inadempienze probabili</i>	67.982	(56.971)	11.012	83,8%	71.195	(43.005)	28.189	(60,4%)
- <i>Sconfinanti/scadute deteriorate</i>	1.290	(644)	647	49,9%	980	(176)	804	17,9%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	2.301.306	(25.170)	2.276.136	1,1%	2.046.201	(14.664)	2.031.537	(0,7%)
<b>Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato</b>	<b>2.405.243</b>	<b>(116.505)</b>	<b>2.288.738</b>	<b>4,8%</b>	<b>2.311.172</b>	<b>(96.833)</b>	<b>2.214.338</b>	<b>4,2%</b>
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni non deteriorate al FV	102.568	-	102.568	0,0%	99.224	-	99.224	0,0%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	102.568	-	102.568	0,0%	99.224	-	99.224	0,0%
<b>Totale attività nette per cassa verso la clientela</b>	<b>2.507.812</b>	<b>(116.505)</b>	<b>2.391.306</b>	<b>4,6%</b>	<b>2.410.396</b>	<b>(96.833)</b>	<b>2.313.563</b>	<b>4,0%</b>

Rispetto alla situazione al 31 dicembre 2020, si osservano i seguenti andamenti:

- il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2021 registra una diminuzione del 25,5% rispetto al dato di fine 2020, attestandosi a 34,665 milioni di Euro. La riduzione delle esposizioni a sofferenza lorde è ascrivibile per 5,228 milioni di Euro all'operazione di cessione del portafoglio sofferenze Buonconsiglio 4, perfezionata il 17 dicembre scorso con l'assegnazione dei titoli asset backed; inoltre, alla riduzione dell'aggregato concorrono gli incassi e le cancellazioni di

esposizioni in sofferenza il cui recupero è stato ritenuto poco probabile. L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi verso la clientela si presenta al 1,4%, in diminuzione rispetto al 1,9% di fine 2020;

- il valore lordo delle inadempienze probabili ammonta a 67,982 milioni di Euro, in riduzione di 3,212 milioni di Euro rispetto allo scorso anno. L'incidenza delle inadempienze probabili sul totale degli impieghi risulta pari al 2,7%, pure in riduzione rispetto al 2,95% del 2020;
- le esposizioni scadute/sconfinanti si confermano a 1.290 mila Euro, di poco superiori ai valori dello scorso anno. L'incidenza sugli impieghi è dello 0,1%.

Con riferimento alle rettifiche di valore, si osserva che:

- la percentuale di copertura delle sofferenze si attesta al 97,3%, in aumento rispetto al livello di fine 2020, pari al 83,8%; la relativa dinamica risente dei criteri particolarmente rigorosi perseguiti nella determinazione degli accantonamenti che hanno portato ad anticipare all'esercizio 2021 i requisiti minimi di copertura previsti dal cd. "calendar provisionig";
- la percentuale di copertura delle inadempienze probabili è del 83,8%, rispetto ad un dato al 31 dicembre 2020 del 60,4%;
- il coverage medio delle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate è del 49,9%;
- la percentuale di copertura del complesso dei crediti deteriorati è cresciuta di quasi 19 punti percentuali rispetto al dato di fine 2020, collocandosi al 87,9%;
- la copertura dei crediti in bonis si è attestata al 1,1%, in incremento dallo 0,7% del 2021; a spiegare questa dinamica incide l'approccio prudente adottato nella valutazione delle esposizioni che hanno beneficiato delle misure di moratoria introdotte dallo stato.

Con riferimento alla suddivisione per settori di attività produttiva, i crediti lordi in sofferenza sono composti da crediti appartenenti ai settori delle costruzioni per il 33,3% del totale (28,9% nel 2020) e delle attività immobiliari per l'8,4% (19,7% nel 2020). Questi due settori hanno quindi complessivamente un peso del 41,7% sulla consistenza complessiva dei crediti lordi in sofferenza, rispetto al 48,6% rilevato alla chiusura del precedente esercizio. Le posizioni in sofferenza riconducibili all'industria in senso stretto incidono per il 17,1% del totale (16,3% nel 2020), mentre le sofferenze riferite a famiglie e soggetti non codificati incidono per il 16,3% (13,5% nel 2020).

Le posizioni ad inadempienza probabile sono costituite per il 15,2% dal settore costruzioni (13,7% nel 2020), per l'11,3% dalle attività immobiliari (13,7% nel 2020), per il 12,7% dal settore agricoltura (12,5% nel 2020), per l'11,7% dal commercio all'ingrosso ed al dettaglio (15,5% nel 2020) e per il 30,4% dalle famiglie ed altri soggetti non codificati (27,5% nel 2020).

Al 31/12/2021 il costo del credito, dato dal rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda, si attesta al 1,16% rispetto al 1,19% del precedente esercizio.

## Indici di qualità del credito verso la clientela al costo ammortizzato

Indicatore	31/12/2021	31/12/2020
Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi	4,14%	4,92%
Sofferenze lorde/Crediti lordi	1,38%	1,93%
Inadempienze probabili lorde/Crediti lordi	2,71%	2,95%
Crediti deteriorati netti/Crediti netti	0,53%	1,58%

Al 31/12/2021 si riscontra l'ulteriore miglioramento dei principali indicatori che esprimono la qualità del credito rispetto alla situazione di fine 2020.

Come già evidenziato a spiegare questo andamento concorrono il flusso nel complesso contenuto delle esposizioni deteriorate che ha caratterizzato l'esercizio ed i criteri particolarmente rigorosi perseguiti nella determinazione delle svalutazioni.

## Concentrazione del credito

Alla data del 31/12/2021 risultano quattro esposizioni di rischio classificabili fra le "grandi esposizioni" secondo le definizioni delle norme di Vigilanza in materia.

Comprendono:

- l'esposizione verso la Repubblica Italiana per un importo nominale di 2.240,837 milioni di Euro (35,536 milioni il valore ponderato), riferita ai titoli di debito emessi o garantiti dallo Stato italiano, alle attività per imposte anticipate, da crediti d'imposta, da tutti i rapporti emessi a favore della clientela con garanzia statale o rientranti nel gruppo Tesoro dello Stato;
- l'esposizione nei confronti del Gruppo Cassa Centrale Banca per l'importo nominale di 433,364 milioni di Euro (59 mila Euro il valore ponderato), riconducibile sostanzialmente alla quota di partecipazione azionaria, ai depositi e conti correnti interbancari, ai derivati di copertura;
- l'esposizione nei confronti della Repubblica Federale di Germania, per l'importo nominale di 172,953 milioni di Euro (zero il valore ponderato), riconducibile ai titoli di debito del portafoglio di proprietà;
- l'esposizione nei confronti della Repubblica di Francia per un importo nominale di 75,827 milioni di Euro (zero il valore ponderato) riconducibile ai titoli di debito del portafoglio di proprietà.

La tabella sotto riportata mostra la distribuzione degli utilizzi di affidamenti riferiti ai singoli soggetti prenditori di credito, esclusi gli intermediari bancari, assicurativi e l'Ente Poste, nelle classi definite in base all'incidenza dell'esposizione sui fondi propri.

Al 31/12/2021 si osserva che, rispetto al precedente esercizio, si riduce l'incidenza percentuale delle esposizioni della clientela delle fasce caratterizzate da maggiore concentrazione.

Utilizzo affidamenti (incidenza sugli impieghi economici)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Compreso tra il 3% ed il 5% dei fondi propri	0,6%	0,7%	(0,1%)
Compreso tra il 2% ed il 3% dei fondi propri	0,8%	1,4%	(0,6%)
Compreso tra l'1% ed il 2% dei fondi propri	4,1%	4,2%	(0,1%)
Inferiore al 1% dei fondi propri	94,5%	93,7%	0,8%

La tabella che segue mostra invece l'incidenza dei primi clienti e gruppi di rischio sugli impieghi economici.

Utilizzo affidamenti (incidenza sugli impieghi economici)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Primi 10 clienti	3,3%	2,7%	0,6%
Primi 20 clienti	5,4%	5,0%	0,4%
Primi 50 clienti	10,1%	10,1%	0,0%
Primi 10 gruppi di rischio	4,9%	5,6%	(0,7%)
Primi 20 gruppi di rischio	7,6%	8,3%	(0,7%)

Con riferimento alla mitigazione del rischio di credito, si precisa che il 61,61% degli impieghi economici a clientela è assistito da garanzie reali (ipoteca e/o pegno).

Per altre informazioni attinenti il rischio di credito e le relative politiche di gestione si rinvia alla parte E, Sezione 1, della Nota Integrativa.

## Posizione interbancaria

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Crediti verso banche	387.588	150.093	237.495	158,2%
Debiti verso banche	(827.259)	(937.385)	110.126	(11,7%)
<b>Totale posizione interbancaria netta</b>	<b>(439.671)</b>	<b>(787.292)</b>	<b>347.621</b>	<b>(44,2%)</b>

Al 31 dicembre 2021 l'indebitamento interbancario netto della Banca si attesta a 439,671 milioni di Euro, era pari a 787,292 milioni di Euro del 31 dicembre 2020. La variazione registrata rispetto al saldo del precedente esercizio è ascrivibile all'importante crescita dei depositi della clientela.

L'esposizione interbancaria è rappresentata dalla partecipazione alle operazioni poste in essere dalla Banca Centrale Europea, pari a 820,103 milioni di Euro, cui la Banca ha aderito attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia.

Per quanto riguarda la quota di riserva di liquidità rappresentata dal portafoglio di attività rifinanziabili presso la Banca Centrale, alla fine dell'esercizio 2021 il relativo stock totalizzava 1.126 milioni di Euro, in significativa crescita rispetto ai 1.033 milioni di Euro di fine 2020.

## Composizione e dinamica delle attività finanziarie

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Al FV con impatto a Conto Economico	11.652	11.798	(146)	-1,2%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	694.861	575.869	118.992	20,7%
Al costo ammortizzato	1.365.397	1.488.324	(122.927)	-8,3%
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>2.071.910</b>	<b>2.075.991</b>	<b>(4.081)</b>	<b>(0,2%)</b>

Al 31/12/2021 il complesso delle attività finanziarie si attesta a 2.071,910 milioni in riduzione di 4,081 milioni di Euro (-0,20%) rispetto al dato di inizio esercizio. Comprende il portafoglio delle attività finanziarie al fair value con impatto a conto economico per 11,652 milioni di Euro, quello delle attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva per 694,861 milioni di Euro ed il portafoglio delle attività valutate al costo ammortizzato per 1.365,397 milioni di Euro.

A fine 2021 il controvalore complessivo delle attività finanziarie registra una lieve riduzione rispetto al dato di inizio anno; con riferimento al saldo dei singoli portafogli si osserva la variazione negativa di 122,927 milioni di Euro dei titoli valutati al costo ammortizzato a fronte di un incremento di 118,992 milioni delle "attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Nel 2021 la strategia di gestione del portafoglio è stata influenzata dall'evoluzione dei mercati finanziari, in particolare quello dei titoli governativi italiani. Negli ultimi mesi dell'anno, i rendimenti dei titoli di stato hanno iniziato a prezzare la revisione al rialzo delle aspettative inflazionistiche, sostenute da un forte incremento delle materie prime e generando un incremento della volatilità.

I rendimenti si sono comunque mantenuti su valori nel complesso contenuti per effetto della politica accomodante della Banca Centrale Europea che ha continuato a sostenere il mercato attuando i piani di acquisto di titoli previsti, finalizzati a fronteggiare la crisi generata dalla pandemia.

La Banca pur avendo incrementato il peso dei governativi dei più importanti Paesi dell'area Euro quali Germania e Francia, ha continuato a privilegiare i titoli governativi italiani, in modo particolare quelli indicizzati all'inflazione italiana.

L'investimento in fondi comuni/sicav ha rappresentato una quota marginale del portafoglio (0,20%), come anche l'investimento diretto in azioni (0,36%).

Nel corso dell'esercizio è stata attuata una ricomposizione dei modelli di Business del portafoglio titoli con l'obiettivo di ridurre il rischio del portafoglio. La nuova strategia ha comportato l'aumento del peso dei titoli classificati "HTCS Hold to Collect and Sell" (valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva) e la riduzione di quelli classificati "HTC Hold to Collect" (valutazione al costo ammortizzato).

A fine 2021, il peso dei titoli classificati "HTC Hold to Collect", sul totale del portafoglio escluse le partecipazioni, è risultato pari a circa il 70%. La movimentazione del portafoglio ha comportato la riduzione della effective duration a 3,05 anni rispetto ai 4,65 di inizio esercizio.

Nello specifico, la ricomposizione del portafoglio obbligazionario ha visto l'incremento delle posizioni in BTP indicizzati all'inflazione e dei CCT, correlativamente si è ridotta la componente a tasso fisso. A fine 2021 la componente dei titoli indicizzati all'inflazione rappresentava circa il 32% del portafoglio totale obbligazionario, i titoli indicizzati il 21% mentre la restante componente a tasso fisso è scesa al 47%.

La significativa quota detenuta di titoli indicizzati ha permesso di mantenere il tasso interno di rendimento del portafoglio su livelli soddisfacenti per la Banca.

Nella tabella che segue è riportata la distribuzione per scadenza dei titoli di Stato italiani in portafoglio (valore nominale).

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	Peso	31/12/2020	Peso
Fino a 6 mesi	42.500	2,6%	44.500	2,6%
Da 6 mesi a un anno	103.850	6,3%	6.750	0,4%
Da un anno a 3 anni	710.621	42,9%	468.973	27,8%
Da 3 anni a 5 anni	417.889	25,2%	659.127	39,1%
Da 5 anni a 10 anni	236.059	14,3%	263.167	15,6%
Oltre 10 anni	144.301	8,7%	241.501	14,3%
<b>Totale complessivo</b>	<b>1.655.220</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.684.018</b>	<b>100,0%</b>

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle attività finanziarie.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Titoli di stato</b>	<b>1.960.325</b>	<b>1.956.763</b>	<b>3.563</b>	<b>0,2%</b>
Al costo ammortizzato	1.333.676	1.449.083	(115.408)	(8,0%)
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	626.650	507.679	118.970	23,4%
<b>Altri titoli di debito</b>	<b>34.096</b>	<b>41.624</b>	<b>(7.528)</b>	<b>(18,1%)</b>
Al costo ammortizzato	31.721	39.241	(7.520)	(19,2%)
Al FV con impatto a Conto Economico	549	563	(14)	(2,5%)
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	1.827	1.820	7	0,4%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>73.510</b>	<b>73.992</b>	<b>(482)</b>	<b>(0,7%)</b>
Al FV con impatto a Conto Economico	7.125	7.623	(497)	(6,5%)
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	66.385	66.370	15	0,0%
<b>Quote di OICR</b>	<b>3.978</b>	<b>3.612</b>	<b>366</b>	<b>10,1%</b>
Al FV con impatto a Conto Economico	3.978	3.612	366	10,1%
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>2.071.910</b>	<b>2.075.991</b>	<b>(4.082)</b>	<b>(0,2%)</b>

## Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Nella voce 30 dell'attivo dello stato patrimoniale sono comprese le attività finanziarie che, in considerazione della natura e delle caratteristiche degli strumenti finanziari o per scelta della Banca, non sono classificate nelle categorie delle attività finanziarie detenute per negoziazione, oppure fra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Rientrano in queste attività anche le partecipazioni detenute dalla Banca che non sono qualificabili come partecipazioni di controllo oppure di collegamento. Gli strumenti finanziari che rientrano nella voce "30" di Bilancio sono valutati al valore equo (fair value), con iscrizione delle variazioni del valore di carico nel patrimonio netto.

Al 31/12/2021 la voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" presenta un saldo di 694,861 milioni di Euro.

La tabella che segue ne evidenzia la composizione.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	Peso
Titoli di debito emessi dallo Stato italiano	422.478	60,80%
Titoli di debito emessi da Stati appartenenti all'area Euro, con rating Moody's pari a Aaa	149.820	21,56%
Titoli di debito emessi da Stati appartenenti all'area Euro, con rating Moody's inferiore a Aaa	53.262	7,67%
Titoli di debito emessi dall'Unione Europea	1.090	0,16%
Titoli di debito emessi da Istituzioni Finanziarie Sovranazionali	705	0,10%
Titoli di debito emessi da aziende diverse da banche	1.122	0,16%
Titoli di capitale (strumenti di AT1) emessi da banche	1.053	0,15%
Partecipazioni societarie diverse dalle partecipazioni di controllo o di collegamento	65.331	9,40%
<b>Totale attività al FV con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>694.861</b>	<b>100,00%</b>

Al 31/12/2021 tale portafoglio risulta prevalentemente costituito da titoli dello Stato italiano (60,80%).

Rispetto al precedente esercizio le attività al fair value con impatto sulla redditività complessiva registrano l'incremento di 118,992 milioni di Euro. La scelta di aumentare il valore di questo portafoglio soddisfa l'obiettivo di privilegiare i titoli con vita residua più contenuta; la strategia adottata dalla Banca è coerente con le linee guida comunicate dalla Capogruppo.

Le partecipazioni, che non determinano controllo o di collegamento, ammontano a 65,331 milioni di Euro e comprendono la quota sottoscritta nel capitale della Capogruppo, per 59,095 milioni di Euro e la residua partecipazione nel capitale di ICCREA Banca per 5,532 milioni di Euro. A seguito dell'accordo stipulato tra le due Capogruppo del Credito Cooperativo, Cassa Centrale Banca e Iccrea Banca, si prevede che la partecipazione in quest'ultima sia rimborsata entro la fine del 2022.

A fine 2021 la riserva di patrimonio netto, nella quale trovano collocazione gli scostamenti fra il fair value e il valore di libro delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, risulta di segno positivo e pari a 13,425 milioni di Euro (al netto della fiscalità anticipata per 4,584 milioni di Euro), in aumento rispetto al saldo positivo del 31/12/2020 di 10,826 milioni di Euro. La variazione positiva della riserva, pari a 2,600 milioni di Euro, è stata determinata in via prevalente dall'incremento di fair value dei BTP indicizzati all'inflazione italiana.

A dicembre la effective duration dei titoli obbligazionari valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva è pari a 1,35, in riduzione dai 2,23 di fine 2020.

## Le attività finanziarie al costo ammortizzato

Alla voce 40 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono iscritti i titoli di debito per un importo pari a 1.365,397 milioni di Euro.

Nella tabella seguente è evidenziato il relativo dettaglio.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	Peso
Titoli di debito emessi dallo stato italiano	1.280.586	93,79%
Titoli di debito emessi da Stati appartenenti all'area Euro, con rating Moody's pari a Aaa	23.133	1,69%
Titoli di debito emessi da Stati appartenenti all'area Euro, con rating Moody's inferiore a Aaa	29.957	2,19%
Titoli di debito emessi da Banche e società veicolo e subordinati	31.143	2,28%
Titoli di debito emessi da Emittenti sovranazionali	578	0,04%
<b>Totale attività finanziarie al costo ammortizzato</b>	<b>1.365.397</b>	<b>100,0%</b>

A fine 2021 il portafoglio risulta prevalentemente costituita da titoli dello Stato italiano (93,79%).

Rispetto al precedente esercizio, le attività finanziarie al costo ammortizzato registrano una riduzione di 122,927 milioni di Euro; l'incidenza di questo portafoglio sul totale è passata dal 71,70% di fine 2020 al 68,709% di fine 2021. Come già evidenziato, la scelta di ridurre il controvalore del portafoglio al costo ammortizzato soddisfa l'obiettivo di ridurre il rischio complessivo di portafoglio privilegiando titoli con vita residua più contenuta.

A dicembre la effective duration dei titoli obbligazionari al costo ammortizzato è pari a 3,80, in riduzione rispetto al 5,46 di fine 2020.

## Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

Nella voce 20 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" sono inseriti gli strumenti finanziari riferiti ad azioni e fondi comuni.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	Peso
Azioni quotate in mercati regolamentati	7.125	61,15%
Titoli di debito emessi da banche e cartolarizzazioni	549	4,71%
Fondi Comuni Investimento mobiliare aperti	538	4,62%
Fondi Comuni Investimento mobiliare chiusi	376	3,23%
Fondi Comuni Investimento immobiliari chiusi	3.064	26,30%
<b>Totale attività al FV con impatto a Conto Economico</b>	<b>11.652</b>	<b>100,00%</b>

## Derivati di copertura

Nelle voci 50 dell'attivo e 40 del passivo dello stato patrimoniale sono rilevati i saldi positivi e negativi (al fair value) dei derivati di copertura dei finanziamenti a tasso fisso erogati alla clientela, per i quali è stato applicato il criterio dell'hedge accounting previsto dal principio contabile di cui allo IAS 39. Il saldo dei derivati di copertura al 31/12/2021 è pari a zero con riferimento al valore dell'attivo ed a 6,265 milioni di Euro relativamente al valore iscritto nel passivo; a fine 2020 i

valori erano rispettivamente pari a 0 ed a 11,017 milioni di Euro. La riduzione dell'importo contabilizzato alla voce 40 del passivo è dovuta in via prevalente all'andamento del mercato, che ha visto i tassi swap registrare a fine 2021 valori superiori a quelli dell'anno precedente.

Le coperture poste in essere hanno il fine di ridurre l'esposizione a variazioni avverse di fair value al rischio di tasso di interesse. I contratti derivati utilizzati sono stati del tipo "interest rate swap". Nel corso del 2021 non sono state stipulate nuove operazioni di copertura di mutui a tasso fisso erogati alla clientela.

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).

Nella tabella seguente sono evidenziate le attività/passività con valutazione al fair value riferite ai derivati in essere alla data di fine esercizio.

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Derivati di negoziazione (voce 20 a. Attivo)	55	99	(44)	(44,4%)
Derivati di copertura attivi	-	-	-	0,0%
Adeguamento di valore attività finanziarie oggetto di copertura generica (voce 60 Attivo)	5.092	9.264	(4.172)	(45,0%)
<b>Totale attività</b>	<b>5.147</b>	<b>9.363</b>	<b>(4.216)</b>	<b>(45,0%)</b>
Passività di negoziazione (voce 20 Passivo)	1.313	1.837	(524)	(28,5%)
Derivati di copertura passivi (voce 40 Passivo)	6.266	11.017	(4.751)	(43,1%)
<b>Totale passività</b>	<b>7.579</b>	<b>12.854</b>	<b>(5.275)</b>	<b>(41,0%)</b>
<b>Altre attività/passività finanziarie nette</b>	<b>(2.432)</b>	<b>(3.491)</b>	<b>1.059</b>	<b>(30,3%)</b>

Alla voce 20 a) dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" è iscritto il valore attribuito al termine dell'esercizio all'esposizione relativa ai contratti a termine su valute (outright), per 55 mila Euro.

La voce 20 del passivo dello stato patrimoniale "Passività finanziarie di negoziazione", pari a 1,313 milioni di Euro, accoglie:

- per 52 mila Euro la valorizzazione relativa a contratti a termine su valute (outright);
- per 1,261 milioni di Euro l'esposizione relativa a contratti swap per i quali è stata interrotta la relazione di copertura con mutui a tasso fisso in regime di hedge accounting.

## Immobilizzazioni

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Partecipazioni	287	287	-	0,0%
Attività Materiali	45.678	47.645	(1.967)	(4,1%)
Attività Immateriali	1.352	1.525	(173)	(11,4%)
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>47.316</b>	<b>49.456</b>	<b>(2.140)</b>	<b>(4,3%)</b>

Al 31 dicembre 2021 l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni e le attività materiali e immateriali, si colloca a 47,316 milioni di Euro, in riduzione rispetto a dicembre 2020 di 2,140 milioni di Euro (-4,3%). La voce partecipazioni, pari a 287 mila Euro, è riferita alle partecipazioni che a livello consolidato hanno le caratteristiche per essere considerate partecipazioni in società controllate e collegate. In tali casi, l'influenza notevole è dimostrata dal fatto che la partecipazione della Capogruppo o della singola Banca affiliata è strumentale per il raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo.

Le attività materiali si attestano a 45,678 milioni di Euro, in riduzione di 1,967 milioni di Euro rispetto al dato di inizio esercizio (-4,1%) principalmente per effetto degli ammortamenti dell'esercizio.

Le attività immateriali ammontano a Euro 1,352 milioni di Euro; in questa voce sono rilevate le attività immateriali collegate all'operazione di acquisizione di 4 sportelli da Banca Monsile avvenuta nell'esercizio 2013 ed all'operazione di fusione per incorporazione con Banca Atestina di Credito Cooperativo in data 1/01/2016. Nel dettaglio comprendono:

- le attività intangibili (Core Overdraft/Asset under management) per 503 mila Euro;
- l'avviamento commerciale per 848 mila Euro.

## Fondi per rischi e oneri: composizione

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Impegni e garanzie rilasciate</b>	<b>5.214</b>	<b>4.923</b>	<b>291</b>	<b>5,9%</b>
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	
<b>Altri fondi per rischi e oneri</b>	<b>9.228</b>	<b>5.839</b>	<b>3.389</b>	<b>58,0%</b>
Controversie legali e fiscali	1.034	1.147	(113)	(9,8%)
Oneri per il personale	968	952	17	1,8%
Altri	7.226	3.741	3.485	93,2%
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>14.442</b>	<b>10.762</b>	<b>3.681</b>	<b>34,2%</b>
Trattamento di Fine rapporto	5.393	5.791	(398)	(6,9%)
<b>Fondi (Rischi, oneri e personale)</b>	<b>19.835</b>	<b>16.553</b>	<b>3.283</b>	<b>19,8%</b>

Al 31/12/2021 i Fondi per rischi ed oneri comprendendo anche il fondo per il trattamento di fine rapporto del personale si attestano a 19,835 milioni di Euro, in crescita di 3,283 milioni di Euro rispetto al pregresso esercizio. I Fondi per rischi ed oneri evidenziano un saldo di 14,442 milioni di Euro e registrano l'incremento di 3,681 milioni di Euro sul 2020. Risultano così composti:

- impegni e garanzie rilasciate, pari a 5,214 milioni di Euro. Il fondo accoglie gli accantonamenti sugli impegni e le garanzie rilasciate conformemente al modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del principio contabile IFRS 9;
- controversie legali e fiscali, pari a 1,034 milioni di Euro. Questo fondo tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive; nell'esercizio ha avuto accantonamenti per 290 mila Euro e riprese per 402 mila Euro;
- oneri per il personale, pari a 962 mila Euro. Il fondo è riferito ai premi di anzianità da riconoscere al personale al raggiungimento del venticinquesimo anno di servizio; nell'esercizio ha presentato accantonamenti per 75 mila Euro ed utilizzi per 59 mila Euro;
- altri fondi, pari a 7,226 milioni di Euro. La voce accoglie lo stanziamento di 5,033 milioni di Euro riferito al fondo prepensionamenti che come già evidenziato consente l'accesso alla pensione anticipata di 20 dipendenti. Il fondo accoglie inoltre il saldo residuo della beneficenza e mutualità di 1,511 milioni di Euro, l'importo di 556 mila Euro riferito ai premi da riconoscere al personale dipendente di competenza dell'esercizio, l'ammontare di 60 mila Euro relativo a crediti fiscali vantati nei confronti dell'Agenzia delle Entrate non ancora rimborsati ma ritenuti prescritti da parte della stessa Agenzia e l'importo di 65 mila Euro per somme da rimborsare alla clientela ancora incerte nella quantificazione.

## Patrimonio netto

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.

Per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento di significative quote 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 dicembre 2021 il patrimonio netto contabile ammonta a 408,621 milioni di Euro e confrontato con il dato al 31 dicembre 2020, risulta in aumento di 20,804 milioni di Euro (+5,4%).

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Capitale	9.882	10.096	(213)	(2,1%)
Azioni proprie (-)	(246)	(139)	(107)	77,0%
Sovrapprezzi di emissione	2.506	2.491	15	0,6%
Riserve	362.210	346.831	15.379	4,4%
Riserve da valutazione	12.770	10.273	2.498	24,3%
Utile (Perdita) d'esercizio	21.498	18.265	3.233	17,7%
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>408.621</b>	<b>387.817</b>	<b>20.804</b>	<b>5,4%</b>

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di Bilancio al quale si rimanda. Tra le "Riserve da valutazione" figurano le riserve relative alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) pari a 13,564 milioni di Euro, le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a 0,560 milioni di Euro, nonché le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti per -1,354 milioni di Euro. L'incremento rispetto al 31 dicembre 2020 è connesso alle variazioni di fair value delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) contabilizzate nell'esercizio 2021.

## Fondi propri e adeguatezza patrimoniale

I fondi propri ai fini prudenziali sono calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati in applicazione dei principi IAS/IFRS e delle politiche contabili adottate, nonché tenendo conto della disciplina prudenziale pro tempore vigente.

Il totale dei fondi propri è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1 - T1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 - T2). Nello specifico, il capitale di classe 1 è il risultato della somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1).

I predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione 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.

A fine dicembre 2021, i fondi propri sono interamente costituiti da capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1), per 423,575 milioni di Euro.

Nella quantificazione dei fondi propri si è tenuto conto anche degli effetti del vigente "regime transitorio", riconducibile per lo più, alla disciplina prudenziale introdotta dal Regolamento (UE) 2017/2395 e parzialmente integrata dal Regolamento 2020/873 in risposta alla pandemia Covid-19. Tale disciplina, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di impairment basato sulla valutazione della Perdita attesa (c.d. expected credit losses - ECL) previsto dall'IFRS 9, permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale, al netto delle imposte, della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate, a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9, rilevato alla data di transizione (componente "statica" A2SA del filtro);

- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni relative alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 1° gennaio 2020, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica old" A4SAold del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni relative alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento, rispetto all'ammontare misurato alla data del 1° gennaio 2020 (componente "dinamica" A4SA del filtro).

L'aggiustamento al CET1 riferito alle componenti "statica" e "dinamica old" potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018 - 95%;
- 2019 - 85%;
- 2020 - 70%;
- 2021 - 50%;
- 2022 - 25%.

L'aggiustamento al CET1 riferito alla componente "dinamica" potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2020 e il 2024, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2020 - 100%;
- 2021 - 100%;
- 2022 - 75%;
- 2023 - 50%;
- 2024 - 25%.

Quest'ultima componente in particolare è stata introdotta dal Regolatore all'interno di un pacchetto di previsioni normative, al fine di agevolare l'erogazione del credito bancario a famiglie e imprese, come risposta alla pandemia di Covid-19, che ha avuto inizio a partire dai primi mesi del 2020.

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede ovviamente, per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito. In particolare, le rettifiche di crediti devono essere reintrodotte nel CET1 per evitare che l'applicazione dei filtri determini un abbassamento non dovuto del valore dell'esposizione e conseguente riduzione delle RWA.

Nel corso del 2021 è avvenuta la piena applicazione delle ulteriori disposizioni previste dal Regolamento UE 876/2019 - c.d. CRR II - (ad es. la applicazione nuovo SME supporting factor e infrastructure factor), nonché la prima applicazione della disciplina sul Calendar Provisioning - NPL Backstop, che ha introdotto una specifica deduzione dai Fondi propri nel caso di copertura insufficiente riferita a esposizioni deteriorate (Regolamento UE 2019/630).

I principali obiettivi che il nuovo framework normativo si prefigge sono:

- riduzione dell'eccessiva leva finanziaria del sistema bancario;
- miglior presidio del rischio di finanziamento a lungo termine;
- miglior presidio dei rischi di mercato;
- miglior presidio dei rischi sottostanti gli investimenti collettivi.

In particolare, le citate novità hanno riguardato:

- nuova modalità di calcolo della Leva finanziaria e introduzione del requisito minimo del 3% del coefficiente di Leva nell'ambito del Pillar 1, come misura supplementare rispetto ai requisiti patrimoniali risk-based;

- introduzione del requisito minimo di Finanziamento stabile (NSFR), da rispettare su base trimestrale, pari al 100%. Inoltre, sono stati introdotti i fattori di ponderazione per il calcolo del requisito;
- introduzione (Regolamento UE 2021/453) di nuovi obblighi segnaletici specifici - Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) - relativi al Rischio di mercato;
- l'applicazione di nuove metodologie di calcolo per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte, quali il metodo standard (SA-CCR), il metodo standard semplificato (simplified SA-CCR) e il metodo dell'esposizione originaria (OEM), la cui calibrazione riflette maggiormente la presenza di un elevato livello di volatilità dei mercati e riconosce adeguatamente i vantaggi derivanti dalla compensazione;
- una nuova modalità di trattamento delle quote degli OICR in ambito rischio di credito, che prevede l'applicazione di tre approcci differenti (Look Through Approach - LTA, Mandate Based Approach - MBA, Fall Back Approach - FBA), a seconda del grado di dettaglio delle informazioni sottostanti l'OICR. Il nuovo framework normativo prevede che le ponderazioni applicate agli investimenti in OICR siano sottoposte ad un processo di calcolo più dettagliato, al fine di privilegiare gli investimenti in cui l'ente è a conoscenza delle attività sottostanti in cui investe il fondo, piuttosto che penalizzare gli investimenti in strutture "opache" o di cui non vi sia consapevolezza degli investimenti sottostanti;
- prima applicazione in ambito Pillar I della disciplina del Calendar Provisioning, nota anche come NPL Backstop, con impatto in tutti gli ambiti connessi, già prevista in ambito "Addendum BCE" e Pillar II;
- la disciplina delle grandi esposizioni. In particolare, è stato modificato l'aggregato di riferimento per la determinazione delle "grandi esposizioni" e relativi limiti (abrogata la definizione di "capitale ammissibile" e sostituita con "capitale di classe 1 - TIER 1"). Inoltre, è stata prevista l'omogeneizzazione delle tecniche di CRM utilizzate in ambito rischio di credito e Grandi Esposizioni, nonché modificate le regole relative all'applicazione delle esenzioni applicate in ambito.

<b>Fondi propri e coefficienti patrimoniali</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Capitale primario di classe 1 - CET 1	423.575	397.166
Capitale di classe 1 - TIER 1	423.575	397.166
Capitale di classe 2 - TIER 2		
Totale attività ponderate per il rischio	1.580.898	1.636.685
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1/Totale attività di rischio ponderate)	26,79%	24,27%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1/Totale attività di rischio ponderate)	26,79%	24,27%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri/Totale attività di rischio ponderate)	26,79%	24,27%

I fondi propri al 31/12/2021 sono pari a 423,575 milioni di Euro e registrano l'incremento di 26,409 milioni di Euro rispetto al dato di fine 2020.

La dinamica riscontrata è riconducibile all'apporto dell'Utile dell'esercizio, pari a 17,560 milioni di Euro ed all'aumento delle componenti dinamiche dei filtri per effetto delle importanti svalutazioni dei crediti in bonis effettuate nell'esercizio.

La riduzione delle RWA rispetto al dato di dicembre 2020 è ascrivibile alle garanzie pubbliche acquisite e alla diminuzione delle esposizioni che rientrano nei portafogli caratterizzati da una maggiore ponderazione, quali quello delle imprese, a favore degli altri portafogli.

In data 19 febbraio 2021 la Banca Centrale Europea ha notificato alla Capogruppo l'esito delle richieste di autorizzazione preventiva alla riduzione di fondi propri per rimborso e/o riacquisto di strumenti di capitale primario di classe 1, accettando tutte le istanze presentate raccolte dalle banche del Gruppo.

La BCE ha valutato positivamente le domande inoltrate in data 8 ottobre 2020 e integrate con ulteriori informazioni nei mesi di dicembre 2020 e gennaio 2021, riscontrando il rispetto delle condizioni previste dall'art. 78, par. 1, lettera b1 del Regolamento UE n. 575/2013 sia a livello consolidato sia di singola banca affiliata.

Nello specifico la Banca ha ottenuto autorizzazione al riacquisto/rimborso di strumenti di capitale primario di classe 1 sino ad importo massimo di 600.000 Euro per la durata di un anno.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare del citato plafond autorizzato, è portato in diminuzione

della corrispondente componente dei fondi propri.

Tutto ciò premesso, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 26,79% (24,27% al 31/12/2020); un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - T1 ratio) ed un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 26,79% (24,27% al 31/12/2020).

La consistenza dei fondi propri al 31 dicembre 2021 risulta pienamente capiente su tutti e i livelli di capitale rappresentati.

Infine, è necessario sottolineare l'adesione da parte dell'istituto al Sistema di tutela istituzionale (Institutional Protection Scheme o IPS) di tutte le banche aderenti al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca. L'IPS è istituito sulla base di un accordo contrattuale (e di specifiche previsioni di legge) per garantire la liquidità e la solvibilità delle banche partecipanti. L'accordo siglato tra le banche aderenti prevede infatti un sistema di garanzie incrociate che permette di mobilitare, all'occorrenza, le risorse patrimoniali e liquide interne al Gruppo, consentendo di rispettare la disciplina prudenziale, nonché la continuità aziendale.

## Il rendiconto finanziario

La liquidità netta assorbita nell'esercizio è pari a 343,727 milioni di Euro, rispetto ai 105,071 milioni di Euro generati nel precedente esercizio.

L'attività operativa ha generato liquidità per 239,759 milioni di Euro, in aumento di 193,957 milioni di Euro rispetto alla liquidità prodotta nell'esercizio 2020.

Entrando nel dettaglio delle singole componenti, la gestione ha prodotto liquidità per 84,142 milioni di Euro, in incremento di 21,703 milioni di Euro rispetto al dato di fine 2020.

Le attività finanziarie hanno assorbito cassa per 136,129 milioni di Euro; nello specifico l'assorbimento è stato originato, principalmente, dall'aumento dei titoli valutato al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Le passività finanziarie hanno complessivamente generato liquidità per 291,746 milioni di Euro; in tale ambito rileva l'incremento dei depositi della clientela.

Nell'esercizio 2021 l'attività di investimento ha assorbito liquidità per 102 mila Euro.

Infine, l'attività di provvista ha assorbito liquidità per 1.001 mila Euro.

(Importi in migliaia di Euro)	Sintesi Rendiconto finanziario - metodo indiretto	
	2021	2020
<b>A. ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
1. Gestione	84.142	62.439
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-136.129	-676.439
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	291.746	659.802
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	239.759	45.802
<b>B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
1. Liquidità generata	1254	1077
2. Liquidità assorbita	-1.356	-4.741
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	-102	-3.664
<b>C. ATTIVITÀ DI PROVISTA</b>		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-1001	-1123
Liquidità netta generata nell'esercizio	238.656	41.015

Voci di Bilancio	Riconciliazione	
	2021	2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	105.071	64.057
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	238.656	41.015
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	343.727	105.071

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita



# Capitolo 4

## La struttura operativa



## La rete distributiva

La Banca dispone al 31 dicembre 2021 di 64 sportelli attivi in sette province (Treviso, Belluno, Venezia, Pordenone, Padova, Vicenza, Udine) e in due regioni (Veneto e Friuli Venezia Giulia).

Complessivamente la Banca conta 191 comuni per competenza territoriale, così come definiti dalle norme di vigilanza, uno dei quali presente in Trentino Alto Adige, nella provincia di Trento.

Con riferimento alla rete sportelli, a partire dal secondo semestre 2021 sono state rese operative le nuove filiali di Dolo (VE) e Vedelago (TV).

Zona	N. sportelli	N. Comuni di competenza
Provincia di TV	31	81
Provincia di BL	3	21
Provincia di VE	17	37
Provincia di PN	1	9
Provincia di PD	8	27
Provincia di VI	1	5
Provincia di UD	3	7
Provincia di RO	0	3
Provincia di TN	0	1
<b>Totale</b>	<b>64</b>	<b>191</b>

## Il modello distributivo

Per valorizzare la capacità relazione con la clientela, la Banca ha avviato a partire dall'esercizio 2018 il percorso di evoluzione del proprio modello commerciale.

La prima fase progettuale si è focalizzata sull'analisi della clientela e delle risorse disponibili in rete, l'identificazione dei nuovi ruoli di rete, lo sviluppo della segmentazione e portafogliazione della clientela e del dimensionamento delle filiali.

Nell'esercizio 2020 si è passati alla seconda fase del progetto con la segmentazione di tutta la clientela e l'assegnazione di ciascun cliente ad un gestore.

Nel corso del 2021 il personale di rete è stato avviato all'utilizzo della procedura informatica, integrata nel sistema operativo in uso, che applica tecniche di Customer Relationship Management (CRM) finalizzate alla gestione del cliente.

## Gli altri canali distributivi

Lo sviluppo del self banking e dei canali telematici è oggetto di particolare attenzione, al fine di offrire canali distributivi alternativi allo sportello tradizionale, nonché servizi evoluti, a costi contenuti.

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di migrazione degli ATM classici verso gli ATM WEB tramite i quali è possibile accedere, oltre che alle tradizionali operazioni di prelievo, anche ai servizi di pagamento di canoni/bollettini e ricariche telefoniche, alla predisposizione di bonifici ed interrogazione on line dei rapporti del cliente. Inoltre, in diverse filiali dotate di ATM "evoluto", è attivo il servizio di cassa self che consente al cliente di eseguire le operazioni di versamento contante e assegni sul rapporto di conto corrente sul quale la carta di debito/tessera "cash in" risulta abilitata.

A fine 2021 sono 48 le casse self abilitate a questa tipologia di versamento che operano anche in orari diversi da quelli di apertura al pubblico; risultano presenti presso le filiali di Tarzo, Revine Lago, Montaner, Bagnolo, Pieve di Soligo, Vittorio Veneto, Conegliano Manin, Mareno di Piave, Belluno, Oderzo, Gorgo al Monticano, Bigolino, Follina, Conegliano Mazzini, Sedico, Feltre, Jesolo, Cavallino Treporti, Carceri, Sant'Urbano, Santa Margherita, Villa Estense, Mestre, Fossalta di Portogruaro, Teglio Veneto, Gruaro, Portogruaro, Cesarolo, Bibione, Lugugnana, Caorle, Ceggia, Motta di Livenza, San Donà di Piave, Pertegada, Latisana, Lignano Sabbiadoro, Mussetta, Jesolo Altinate, Treviso, Este Matteotti, Pederobba, Cornuda, Montebelluna, Campagna Lupia, Roncade, Dolo e Veduggio

Presso Cappella Maggiore, Refrontolo, Vittorio Veneto, Susegana e Bresega sono presenti le casse automatiche poste all'interno dei locali delle filiali che seguono l'orario di apertura al pubblico. Inoltre, nei comuni di Fregona e Ponso sono presenti due ATM "evoluti" con funzionalità di cassa self; si tratta di due sportelli "automatici" senza la presenza di alcun operatore.

Infine, presso le filiali di Cimadolmo, Conegliano Manin, Villorba, Portogruaro e Bibione, sono state installate Casse Self Assistite che permettono di eseguire tutte le operazioni comunemente eseguite allo sportello.

In generale, le casse "automatiche" rappresentano un investimento in grado di ridurre il tempo d'attesa allo sportello e di ampliare l'arco temporale della giornata disponibile per l'operatività.

Allo scopo di incentivare l'utilizzo del canale "self", prosegue inoltre l'emissione di nuove e più sicure tipologie di carte abilitate alle sole operazioni di versamento contanti e assegni da utilizzarsi presso gli ATM evoluti. Tali carte, destinate in particolar modo alla clientela "non consumatore", permettono alle aziende di effettuare quelle operazioni di cassa che in altrimenti dovrebbero fare allo sportello, riducendo di molto i tempi di attesa.

Nell'ambito dei servizi di banca virtuale, al 31/12/2021, la Banca conta, nel complesso, 64.178 postazioni di internet banking per la quasi totalità servite dal servizio di info@banking, la modalità per ricevere la documentazione direttamente sulla postazione di Inbank e non in forma cartacea. Le postazioni destinate alla clientela retail sono 49.616, quelle destinate alle aziende o enti sono 8.632 ed infine quelle rilasciate per la gestione delle carte prepagate 5.118; inoltre, la Banca fornisce un servizio di Corporate Banking Passivo a 812 clienti.

A partire dal 2018, inoltre, è stato attivato il servizio di APP Notify, ovvero l'APP che permette di ricevere le notifiche per l'accesso e le disposizioni eseguite tramite Inbank, in sostituzione dell'SMS; circa 45.283 clienti hanno già attivato l'APP Notify. Nel corso del 2021 il servizio APP Notify è stato attivato anche per ricevere alert di sicurezza in caso di utilizzo delle carte di debito emesse dalla Banca.

È proseguita l'operatività Trading dell'App Inbank (piattaforma iOS e Android) tramite la quale i clienti abilitati al servizio Trading on-line, hanno la possibilità di operare utilizzando lo smartphone. Dall'App sono disponibili tutte le principali funzionalità già attive sul canale web, ad esempio: vista in dettaglio del dossier, composizione del portafoglio, la storicità degli ordini eseguiti, i mercati, i profitti...

Nell'esercizio è stata attivata la possibilità di richiedere prestiti personali per il tramite della società di credito al consumo del Gruppo - Prestipay S.p.A. - direttamente dalla postazione Inbank del cliente. In questo modo il cliente trova già i dati anagrafici compilati, con una conseguente maggiore rapidità nella richiesta del prestito.

Tra i diversi servizi fruibili tramite Inbank è stato messo a disposizione, già da alcuni anni, il servizio CBILL che consente agli utenti la consultazione ed il pagamento delle proprie bollette, come ad esempio i c.d. bollettini PagoPA che stanno diventando il sistema di pagamento più utilizzato dai cittadini e dalle imprese per il versamento di imposte, tasse e altri oneri applicati dagli Enti pubblici. In relazione alle novità normative intervenute, la piattaforma Inbank, inoltre, permette alla clientela di trasmettere e ricevere fatture elettroniche.

La Banca ha proseguito il collocamento di prodotti e servizi nell'ambito dei pagamenti elettronici, collocando il prodotto X-PAY di NEXI ed il nuovo prodotto Saferpay di WorldLine Finanziaria.

Nel corso del 2021 il servizio Bancomat PAY - servizio che permette lo scambio di denaro tra privati e pagamento presso esercenti abilitati - è stato utilizzato da

circa 502 clienti per un totale di circa 4.300 operazioni. A questo si sono affiancati i servizi di Google Pay e Samsung Pay, inoltre nel corso del 2022 è prevista l'attivazione delle Apple Pay.

Le continue innovazioni in ambito pagamenti, le mutevoli esigenze della clientela sia Consumer che Business e la nascita/affermazione di un numero sempre maggiore di Fintech, obbligano la Banca a ricercare strumenti e competenze che gli consentano di restare sul mercato con un'offerta adeguata.

## Il personale

Il personale in servizio al 31 dicembre 2021 è costituito da 475 dipendenti e risulta composto da 274 uomini e 201 donne.

Rispetto al 31 dicembre 2020 si contano 22 assunzioni e 20 uscite, con un aumento quindi dell'organico complessivo di 2 unità.

Nel mese di dicembre è stato sottoscritto l'accordo sindacale relativo alla procedura art. 22 parte terza che consente l'esodo volontario di 20 dipendenti.

I dipendenti con contratto a tempo parziale sono 39, mentre il personale in servizio con contratto a tempo determinato è composto da 18 risorse. I contratti di somministrazione, stipulati con agenzie per il lavoro autorizzate e legati ad esigenze straordinarie e/o temporanee, sono pari a 4. Nell'anno 2021 si contano 4 passaggi di contratto di lavoro da tempo determinato a tempo indeterminato.

L'età media del personale risulta di 45 anni e 9 mesi.

Nell'ambito della formazione del personale, la Banca, nel 2021, ha somministrato oltre 24.576 ore di formazione complessiva, di cui circa il 93% mediante tecniche di formazione a distanza.

La Banca ha completato il percorso formativo in aula ed "e-learning" con la finalità di aumentare il numero di soggetti autorizzati alla consulenza in materia di servizi d'investimento, in linea con le previsioni normative sulla MIFID 2.

È proseguita l'attività formativa di aggiornamento rivolta a coloro che esercitano attività di intermediazione finanziaria e assicurativa, in materia di MIFID 2 e di IVASS, ottemperando pertanto agli obblighi formativi previsti dalla vigente normativa.

Nel corso dell'esercizio è stata rivolta a tutto il personale di rete e di sede facente parte delle squadre di emergenza la formazione relativa agli interventi di primo soccorso e antincendio, nel rispetto delle previsioni normative a tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori del D.Lgs 81/2008.

## La struttura organizzativa

Dal punto di vista regolamentare, oltre ai consueti aggiornamenti determinati dalle mutate condizioni operative e/o normative, si evidenzia l'intensa attività svolta, e tutt'ora in corso, di recepimento delle Policy e Regolamenti emanati dalla Capogruppo che riguardano i principali settori dell'attività bancaria (credito, finanza, controlli...).

### Modello organizzativo 231

Nell'ambito del d. lgs. 231/01 "Responsabilità amministrativa delle persone giuridiche e delle società" la Banca si è adeguata agli standard regolamentari e procedurali proposti dalla Capogruppo.

Le attività complessivamente effettuate dall'Organismo di Vigilanza, sulla base delle indicazioni fornite dalla Capogruppo e con il coordinamento del Referente interno per la specifica materia, si sono concretizzate nell'aggiornamento del Modello Organizzativo 231/01.

## Privacy

Con riferimento all'adeguamento regolamentare che ha riguardato gli aspetti connessi con la "privacy" a seguito dell'entrata in vigore delle disposizioni di cui al regolamento (UE) 679/2016, la Banca ha aderito all'accordo per la fornitura del servizio di DPO (Data Protection Officer) di Cassa Centrale Banca.

Il servizio consente alla Banca di essere supportata da risorse tecniche altamente specializzate e dedicate all'importante tema della protezione dei dati personali.

## PSD2

Con il decreto legislativo n. 218 del 15 dicembre 2017 è stata recepita nell'ordinamento nazionale la Direttiva (UE) 2015/2366 relativa ai servizi di pagamento nel mercato interno (cd. "PSD2").

La Direttiva si configura come un nuovo impianto legislativo innovativo e armonizzato, con l'obiettivo di creare un mercato unico ed integrato dei servizi di pagamento, uniformando le regole per Banche e nuovi player nati con la diffusione del "digitale", nonché di rafforzare la sicurezza del sistema dei pagamenti e garantire un elevato livello di concorrenza e trasparenza, a vantaggio dei consumatori.

Con l'entrata in vigore delle nuove disposizioni si è resa necessaria un'attività di adeguamento della documentazione precontrattuale e contrattuale per i rapporti bancari impattati.

La normativa ridefinisce, da un lato, la ripartizione delle responsabilità nei rapporti tra il prestatore di servizi di pagamento (di seguito "PSP") di radicamento del conto (Account Servicing Payment Service Provider) e un'eventuale Terza Parte coinvolta nell'operazione di pagamento - il cosiddetto prestatore di servizi di disposizione di ordine di pagamento (Payment Initiation Service Provider) - e, dall'altro lato, la responsabilità del pagatore in caso di operazioni non autorizzate.

A quest'ultimo proposito, la Direttiva ha introdotto nuove tempistiche e modalità di rimborso, prevedendo, a fronte di una richiesta di rimborso del cliente per un'operazione non autorizzata, anche nel caso in cui sia stata disposta per il tramite di una Terza Parte, l'obbligo per il PSP di radicamento del conto di garantire al cliente la rifusione delle somme entro la fine della giornata operativa successiva.

La Direttiva PSD2 ha ridefinito anche le tempistiche per la risposta ai reclami aventi ad oggetto servizi di pagamento, riducendo i termini a disposizione del PSP per fornire un riscontro alla parte reclamante.

La normativa ha introdotto inoltre nuovi requisiti tecnologici in materia di sicurezza ed in particolare l'obbligatorietà della cd. "Strong Customer Authentication", secondo la quale l'identità del cliente deve essere accertata attraverso due o più strumenti di autenticazione tra quelli previsti dalla Direttiva.

La normativa PSD ha anche previsto la facoltà per i soggetti esterni accreditati di poter accedere ad informazioni di natura bancaria dei clienti finali, collegandosi direttamente alla Banca ove è radicato il rapporto per mezzo di specifiche interfacce.

Per adempiere a quanto previsto la Banca ha aderito, per mezzo del sistema informativo, alla soluzione offerta dal Consorzio CBI, denominata CBI Globe.

Il sistema informativo lo scorso mese di ottobre ha comunicato che è stato recentemente introdotto il cosiddetto servizio "Check IBAN", come previsto dalla richiesta avanzata nel mese di aprile 2020 dal Governo italiano e fatta propria dal sistema bancario e dalla circolare ABI Prot. USP/ULS/001204 del 22 giugno 2020. Il servizio permette alle Pubbliche Amministrazioni e agli Enti pubblici di accedere ai dati in possesso degli Istituti bancari per validare il Codice fiscale che i soggetti privati (cittadini o imprese) comunicano in abbinamento al proprio IBAN, ai fini dell'erogazione di un determinato servizio.

## Direttiva IDD

Al fine di dettare una disciplina della distribuzione di prodotti di investimento assicurativo (c.d. IBIPs) coerente con le regole stabilite dalle Direttive MiFID II e IDD e relativa normativa di attuazione in Italia, la Consob con Delibera n. 21466 del 29 luglio 2020 ha sostituito integralmente il Libro IX del Regolamento Intermediari recante "obblighi di informazione e norme di comportamento per la distribuzione di prodotti di investimento assicurativi".

Per completare il recepimento della Direttiva IDD che disciplina a livello europeo l'attività di distribuzione assicurativa svolta dai distributori di prodotti assicurativi, con Provvedimento n. 97 del 4 agosto 2020 e con regolamento n. 45 del 4 agosto 2020, l'Ivass ha rispettivamente:

- modificato i regolamenti attuativi in materia di distribuzione assicurativa con specifiche norme riguardo alla distribuzione degli IBIPs;
- previsto specifici requisiti in materia di governo e controllo dei prodotti assicurativi.

Le nuove previsioni normative sono entrate in vigore il 31 marzo 2021.

La Banca ha provveduto all'aggiornamento della normativa interna che disciplina gli aspetti relativi all'organizzazione del processo di distribuzione assicurativa descrivendo i ruoli e le responsabilità dei soggetti coinvolti nella distribuzione di prodotti assicurativi.

## Concessione e monitoraggio del credito

Negli ultimi anni, nel quadro di vigilanza unica a livello europeo (Single Supervisory Mechanism), il Regolatore ha intensificato particolarmente la pressione normativa e l'attività ispettiva sul settore bancario.

In particolare, il Regolatore Europeo ha pubblicato una serie di nuove normative e linee guida (es. Linee Guida sui NPL, Nuova Definizione di Default, Calendar Provisioning, etc.) con l'obiettivo di indirizzare definitivamente uno dei principali problemi che gli istituti bancari si sono trovati a fronteggiare nell'ultimo decennio: l'asset quality del settore bancario. In tale contesto inizialmente il Regulator si è concentrato sulla risoluzione della criticità legata agli elevati livelli di crediti deteriorati (c.d. Non Performing Loans), problema che caratterizzava in particolare alcuni Paesi dell'Unione Europea tra cui l'Italia.

Il Regulator ha mostrato negli ultimi anni un interesse particolare nell'indirizzare le banche verso importanti percorsi di derisking (i.e. riduzione stock crediti deteriorati), sia attraverso il rafforzamento e l'evoluzione dei propri modelli di gestione dei Non Performing Loans sia attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie di cessione di crediti deteriorati. La nuova sfida proposta del Regolatore è quindi passare da un approccio «RE-active» (logica di gestione del «deteriorato in essere») a un approccio «PRO-active» della gestione del credito fin dalle primissime fasi di vita.

In tale contesto la European Banking Authority (EBA), il 29 maggio 2020, su richiesta della BCE di analizzare la qualità e la rischiosità delle erogazioni di credito da parte delle banche europee, ha pubblicato le Linee Guida in tema di concessione e monitoraggio del credito note con l'acronimo LOM (Guidelines on Loan Origination and Monitoring).

Tali Linee Guida, in vigore dal 1 luglio 2021, si applicano a tutti i prestiti concessi da tale data, mentre dal 30 giugno 2022 si applicheranno anche ai prestiti già esistenti e agli anticipi che richiedono rinegoziazioni o modifiche contrattuali con i mutuatari.

Per la prima volta vengono, dunque, specificatamente elencati e resi applicativi i criteri per la concessione di affidamenti e finanziamenti e i dati da utilizzare per la valutazione del merito creditizio, imponendo agli istituti di credito di verificarne la presenza, come una vera e propria check-list.

Al fine di recepire le misure di natura organizzativa e procedurale previste dagli orientamenti EBA, la Capogruppo ha predisposto nell'ambito del Gruppo l'aggiornamento del Regolamento del Credito di Gruppo.

## Nuova definizione di default

Dal 1° gennaio 2021 sono applicabili le nuove regole europee sulla definizione di default, prevista dall'art. 178 del regolamento europeo relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR). Le nuove regole hanno inciso sulle modalità di classificazione delle esposizioni creditizie e richiesto l'implementazione di procedure organizzative e informatiche che si sono tradotte nella predisposizione di automatismi procedurali che consentono un costante monitoraggio delle classificazioni delle esposizioni creditizie.

Ciò ha comportato l'aggiornamento della Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti che ha l'obiettivo di descrivere criteri e regole comuni a tutte le banche del gruppo per la classificazione a fini gestionali, contabili e regolamentari delle esposizioni creditizie e per la loro valutazione in conformità con le disposizioni di vigilanza.

## Crescita sostenibile

Al fine di attuare quanto previsto dall'Agenda 2030 per lo sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite e dall'Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici, la Commissione Europea ha pubblicato nel 2018 il Piano d'Azione per finanziare la crescita sostenibile (c.d. Piano d'azione), in cui delinea una strategia per una transizione verso un sistema finanziario sostenibile sotto il profilo ambientale, sociale e di governance (c.d. fattori ESG - Environmental, Social e Governance) basata su tre direttive:

- riorientare i flussi di capitali verso investimenti sostenibili al fine di realizzare una crescita sostenibile e inclusiva;
- gestire i rischi finanziari derivati dai cambiamenti climatici, l'esaurimento delle risorse, il degrado ambientale e le questioni sociali nonché;
- promuovere la trasparenza e la visione a lungo termine nelle attività economico-finanziarie.

La Commissione Europea è quindi intervenuta con una serie di prime disposizioni regolamentari nell'ambito dell'offerta di servizi di investimento e distribuzione di prodotti finanziari, tra cui il:

- regolamento (UE) 2019/2088, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (c.d. SFDR - Sustainable Finance Disclosure Regulation), che definisce gli obblighi di trasparenza nell'ambito dei servizi finanziari e dei prodotti finanziari in tema di integrazione dei rischi di sostenibilità, considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità e la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali degli investimenti sostenibili;
- regolamento (UE) 2020/852, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (c.d. TR o Regolamento sulla Tassonomia) che individua la disciplina per l'individuazione di criteri e tassonomie che consentano di determinare, in maniera omogenea, il grado di sostenibilità degli investimenti.

Al fine di dare attuazione alle previsioni del Regolamento SFDR mediante la definizione di idonei presidi organizzativi a livello di Gruppo, la Capogruppo ha predisposto un'apposta policy che la Capogruppo e le banche affiliate adottano in qualità di partecipanti ai mercati finanziari e/o consulenti finanziari e in cui sono individuati e formalizzati i presidi previsti al fine di conformarsi alle previsioni normative.





# Capitolo 5

## Il presidio dei rischi e il sistema dei controlli interni



Coerentemente con il proprio modello di business e operativo, la Banca è esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tradizionale operatività di intermediazione creditizia e finanziaria.

Ai fini di assicurare l'adeguato presidio dei rischi e che l'attività aziendale sia in linea con le strategie e le politiche aziendali e sia improntata a canoni di sana e prudente gestione, la Banca è dotata di un Sistema di Controlli Interni (nel seguito "SCI"), definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale contenute nella Circolare n.285/2013 della Banca d'Italia e costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento dei rischi entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio (Risk Appetite Framework - RAF);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle Perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento del terrorismo);
- conformità dell'operatività aziendale con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

## Organi aziendali e revisione legale dei conti

La responsabilità di assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del sistema dei controlli interni è rimessa agli organi aziendali, ciascuno secondo le rispettive competenze.

Il **Consiglio di Amministrazione** svolge i ruoli di pianificazione strategica, gestione organizzativa, di valutazione e monitoraggio così come previsto dalla normativa vigente e dal Contratto di Coesione<sup>8</sup>, in quanto Organo di supervisione strategica. Svolge i compiti sopra indicati in conformità a quanto definito dalla Capogruppo in termini di strategie, politiche, principi di valutazione e misurazione dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione espleta i suoi compiti facendo preciso riferimento a quanto definito dalla Capogruppo e in particolare:

- nomina il Referente interno che svolge compiti di supporto per le Funzioni aziendali di controllo esternalizzate;
- approva il Piano di Audit e i Programmi delle attività per le Direzioni Compliance, AML e Risk Management;
- si attiva per l'eliminazione delle carenze riscontrate durante le attività di verifica.

Il Consiglio di Amministrazione ha la comprensione di tutti i rischi aziendali e, nell'ambito di una gestione integrata, delle loro interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno. In tale ambito, è in grado di individuare e valutare i fattori, inclusa la complessità della struttura organizzativa, da cui possono scaturire rischi per la Banca.

Il **Direttore Generale** supporta il Consiglio di Amministrazione nella funzione di gestione. Il Direttore Generale supporta l'attuazione degli orientamenti strategici, delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione e, in tale ambito, la predisposizione delle misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento e il corretto funzionamento di un efficace Sistema di gestione e controllo dei rischi. Nell'ambito del sistema dei controlli interni, supporta la Banca nelle iniziative e negli interventi correttivi evidenziati dalle Funzioni aziendali di controllo e portati all'attenzione degli organi aziendali.

---

<sup>8</sup> Indica il contratto stipulato tra la Capogruppo e le Banche affiliate, di cui all'articolo 37-bis, comma 3, del TUB che disciplina i criteri di direzione e coordinamento che devono essere applicati nel Gruppo Bancario Cooperativo.

Il **Collegio Sindacale** svolge le attività previste dalla normativa vigente in ottica di monitoraggio della completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni integrato, collaborando con il rispettivo Organo della Capogruppo.

Ai sensi dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale valuta l'adeguatezza e la funzionalità dell'assetto contabile, ivi compresi i relativi sistemi informativi, al fine di assicurare una corretta rappresentazione dei fatti aziendali.

La Banca ha adottato il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01 (di seguito, per brevità, anche il "Decreto") attraverso la predisposizione di un sistema strutturato e organico di procedure e attività di controllo per il consapevole presidio del rischio di commissione dei reati presupposto previsti dal Decreto. Il Modello adottato si integra nel sistema dei controlli interni in essere e oltre a consentire di beneficiare dell'esimente prevista dal Decreto, è volto a migliorare la corporate governance della Banca, limitando il rischio di commissione dei reati presupposto previsti dal Decreto e i relativi risvolti reputazionali ed economici.

All'**Organismo di Vigilanza**, coincidente con il Collegio Sindacale, è attribuito il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello di organizzazione e gestione adottato dalla Banca ai sensi del D.Lgs. 231/01, nonché di segnalare le opportunità di aggiornamento ai fini di prevenzione dell'imputazione in capo all'Ente della responsabilità amministrativa derivante dal reato.

In particolare, a esso è affidato il compito di vigilare con autonomi poteri di iniziativa e di controllo:

- sull'efficacia e sull'adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale e alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal Decreto;
- sul funzionamento e sull'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornare il Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione alle mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/o ripetute del Modello medesimo.

Il **soggetto incaricato della revisione legale dei conti**, nell'ambito delle competenze e responsabilità previste dalla normativa vigente, ha il compito di controllare la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta registrazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché quello di verificare che il Bilancio d'esercizio corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e sia conforme alle norme che lo disciplinano.

Qualora dagli accertamenti eseguiti emergano fatti ritenuti censurabili, la società incaricata informa senza indugio il Collegio Sindacale e le autorità di vigilanza competenti.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti nell'esercizio dei propri compiti interagisce con gli organi aziendali e le funzioni aziendali di controllo; in particolare nei confronti del Collegio Sindacale, ottempera a quanto previsto dal D.Lgs. 39/2010.

## Funzioni e strutture di controllo

Le Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di Gruppo Bancario Cooperativo emanate dalla Banca d'Italia stabiliscono che le funzioni aziendali di controllo per le Banche di Credito Cooperativo affiliate sono svolte in regime di esternalizzazione dalla Capogruppo o da altre società del Gruppo Bancario Cooperativo. I principali attori che si occupano del sistema dei controlli interni sono gli organi aziendali della Capogruppo, il Comitato Rischi della Capogruppo, il Comitato delle Funzioni aziendali di controllo, nonché le medesime Funzioni aziendali di controllo. Le Funzioni aziendali di controllo del Gruppo sono rappresentate dalle seguenti strutture:

- direzione Internal Audit, con a capo il Chief Audit Officer (CAO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della "Funzione di revisione interna (Internal Audit)" così come definiti nella normativa di riferimento;

- direzione Compliance con a capo il Chief Compliance Officer (CCO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della “Funzione di conformità alle norme (Compliance)” così come definita nella normativa di riferimento;
- direzione Risk Management, con a capo il Chief Risk Officer (CRO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della “Funzione di controllo dei rischi (Risk Management)”, così come definiti nella normativa di riferimento;
- direzione Antiriciclaggio, con a capo il Chief Anti-Money Laundering Officer (CAMLO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della “Funzione Antiriciclaggio” così come definita nella normativa di riferimento.

I Responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

- possiedono requisiti di professionalità adeguati;
- sono collocati in posizione gerarchico-funzionale adeguata. In particolare, il Chief Compliance Officer, il Chief Anti Money Laundering Officer, il Chief Audit Officer e il Chief Risk Officer sono collocati alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione;
- non hanno responsabilità diretta di aree operative sottoposte a controllo né sono gerarchicamente subordinati ai responsabili di tali aree;
- sono nominati e revocati (motivandone le ragioni) dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale; in particolare, la nomina avviene previa individuazione e proposta da parte del Comitato Rischi, sentito il Comitato Nomine;
- riferiscono direttamente agli organi aziendali, hanno accesso diretto al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, ai Comitati endo-consiliari e all'Amministratore Delegato e comunicano con essi senza restrizioni o intermediazioni.

I Responsabili delle funzioni aziendali di controllo assumono il ruolo di Responsabile della rispettiva Funzione di competenza per Cassa Centrale e per le Banche del Gruppo.

La Banca ha nominato gli appositi referenti interni i quali:

- svolgono compiti di supporto per la funzione aziendale di controllo esternalizzata;
- riportano funzionalmente alla funzione aziendale di controllo esternalizzata;
- segnalano tempestivamente eventi o situazioni particolari, suscettibili di modificare i rischi generati dalla controllata.

I servizi oggetto di esternalizzazione sono regolati da appositi contratti conformi a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza: negli accordi sono indicati i diritti e gli obblighi delle parti, le condizioni economiche, nonché i livelli di servizio (SLA - Service Level Agreement) e i relativi indicatori di monitoraggio.

Di seguito viene riportata, per ogni singola funzione aziendale di controllo, la relativa mission.

## Funzione Internal Audit

La Funzione Internal Audit presiede, secondo un approccio risk-based, da un lato, al controllo, anche attraverso verifiche in loco, del regolare andamento dell'operatività e dell'evoluzione dei rischi e, dall'altro, alla valutazione della completezza, dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al Risk Appetite Framework (RAF), al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi e formulando raccomandazioni agli organi aziendali.

La Funzione, in linea con gli Standard professionali di riferimento, può fornire altresì consulenza alle funzioni aziendali della Banca, anche al fine di creare valore aggiunto e migliorare l'efficacia dei processi di controllo, di gestione dei rischi, della conformità e del governo interno.

In particolare, la Funzione Internal Audit:

- valuta la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità, l'affidabilità delle altre componenti del SCI, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali, avendo riguardo anche alla capacità di individuare errori e irregolarità. In tale contesto, sottopone, tra l'altro, a verifica le funzioni aziendali di controllo di secondo livello (Risk Management, Compliance, Antiriciclaggio);
- presenta annualmente agli organi aziendali per l'approvazione un Piano di Audit, che riporta le attività di verifica pianificate, tenuto conto dei rischi delle varie attività e strutture aziendali; il Piano contiene una specifica sezione relativa all'attività di revisione del sistema informativo (c.d. "ICT Audit");
- valuta l'efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale allo stesso e, in caso di strutture finanziarie particolarmente complesse, la conformità di queste alle strategie approvate dagli organi aziendali;
- valuta la coerenza, l'adeguatezza e l'efficacia dei meccanismi di governo con il modello imprenditoriale di riferimento ed effettua test periodici sul funzionamento delle procedure operative e di controllo interno;
- controlla regolarmente il piano aziendale di continuità operativa;
- espleta compiti d'accertamento anche con riguardo a specifiche irregolarità;
- svolge anche su richiesta accertamenti su casi particolari (c.d. "Special Investigation") per la ricostruzione di fatti o eventi ritenuti di particolare rilevanza;
- si coordina con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate e allo scopo di condividere priorità di intervento in ottica risk-based e di fornire una rappresentazione comune e integrata degli ambiti a maggior rischio;
- qualora nell'ambito della collaborazione e dello scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, venisse a conoscenza di criticità emerse durante l'attività di revisione legale dei conti, si attiva affinché le competenti funzioni aziendali adottino i presidi necessari per superare tali criticità.

Per l'esecuzione di tutte le attività di propria competenza, la Funzione Internal Audit utilizza un approccio risk-based, che prevede nella prima fase del ciclo di attività l'esecuzione di un risk assessment volto a:

- acquisire consapevolezza della rischiosità di tutto il perimetro presidiato dalla Funzione;
- identificare le aree di maggior rischio e che necessitano di analisi e verifiche più approfondite;
- programmare di conseguenza le proprie attività focalizzandosi sugli ambiti in cui è più alto il rischio di manifestazione di eventi di rischio.

In aderenza agli standard di riferimento, al fine di adempiere alle responsabilità che le sono attribuite, la Funzione Internal Audit ha accesso a tutte le attività, centrali e periferiche di Cassa Centrale e delle società del Gruppo e a qualsiasi informazione a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale.

## Funzione Compliance

La Funzione Compliance presiede, secondo un approccio risk-based, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale. Ciò attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne volte a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione (ad esempio Statuto, Contratto di Coesione e Codice Etico) applicabili.

La Funzione Compliance:

- individua nel continuo le norme applicabili e ne valuta il relativo impatto su processi e procedure aziendali;
- collabora con le strutture aziendali per la definizione delle metodologie di valutazione dei rischi di non conformità alle norme;
- individua idonee procedure e/o modifiche organizzative per la prevenzione del rischio rilevato, con possibilità di richiederne l'adozione;
- verifica l'adeguatezza e la corretta applicazione delle procedure per la prevenzione del rischio rilevato;
- garantisce il monitoraggio permanente e nel continuo dell'adeguatezza e dell'efficacia delle misure, delle politiche e delle procedure in materia di servizi e attività di investimento;
- predispone flussi informativi diretti agli organi aziendali e alle strutture coinvolte (ad es.: gestione del rischio operativo e revisione interna);

- verifica l'efficacia degli adeguamenti organizzativi (strutture, processi, procedure anche operative e commerciali) suggeriti per la prevenzione del rischio di non conformità alle norme;
- è coinvolta nella valutazione ex ante della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi (inclusa l'operatività in nuovi prodotti o servizi) che la società intenda intraprendere nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse sia tra le diverse attività svolte dalla società, sia con riferimento ai dipendenti e agli esponenti aziendali;
- presta consulenza e assistenza nei confronti degli organi aziendali in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità;
- collabora nell'attività di formazione del personale sulle disposizioni applicabili alle attività svolte;
- si coordina con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate e allo scopo di condividere priorità di intervento in ottica risk-based e di fornire una rappresentazione comune e integrata degli ambiti a maggior rischio;
- fornisce, per gli aspetti di propria competenza, il proprio contributo alla Funzione Risk Management nella valutazione dei rischi, in particolare quelli non quantificabili, nell'ambito del processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale;
- collabora con la Funzione Risk Management, in coerenza con il Risk Appetite Framework (RAF), allo sviluppo di metodologie adeguate alla valutazione dei rischi operativi e reputazionali rivenienti da eventuali aree di non conformità, garantendo inoltre lo scambio reciproco dei flussi informativi idonei a un adeguato presidio degli ambiti di competenza;
- diffonde una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme.

La Funzione Compliance, per il presidio di determinati ambiti normativi per i quali è consentito dalle normative applicabili o per l'espletamento di specifici adempimenti in cui si articola l'attività della Funzione, si avvale di presidi specialistici e/o supporti specializzati, rimanendo in ogni caso responsabile della definizione delle metodologie di valutazione del rischio.

## Funzione Risk Management

La Funzione Risk Management assolve alle responsabilità e ai compiti previsti dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia per la funzione di controllo dei rischi. Essa fornisce elementi utili agli organi aziendali nella definizione degli indirizzi e delle politiche in materia di gestione dei rischi e garantisce la misurazione e il controllo dell'esposizione alle diverse tipologie di rischio.

Essa è responsabile, inoltre, di individuare, misurare e monitorare i rischi assunti o assumibili, stabilire le attività di controllo e garantire che le anomalie riscontrate siano portate a conoscenza degli organi aziendali affinché possano essere opportunamente gestite.

La Funzione Risk Management ha una struttura organizzativa indipendente rispetto alle altre funzioni aziendali, comprese quelle di controllo e dispone delle autorità e delle risorse umane adeguate sia per numero che per competenze tecnico-professionali; inoltre non è coinvolta in attività che la Funzione è chiamata a controllare e i criteri di remunerazione sono tali da non comprometterne l'obiettività, al fine di concorrere a creare un sistema di incentivi coerente con le finalità della funzione svolta.

Come descritto nei paragrafi precedenti, la Funzione Risk Management per le Banche di Credito Cooperativo affiliate è svolta in regime di esternalizzazione dalla Capogruppo o da altre società del Gruppo Bancario Cooperativo nel rispetto dei livelli di servizio stabiliti e formalizzati nell'Accordo di Esternalizzazione della Funzione Risk Management, e si avvale della collaborazione e del supporto dei referenti Interni delle stesse, i quali riportano funzionalmente al Responsabile della Direzione Risk Management della Capogruppo.

La Funzione Risk Management ha l'obiettivo di:

- collaborare alla definizione delle politiche di governo e gestione dei rischi e alle relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;
- garantire l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, sia attuali che prospettici;
- verificare il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni aziendali;

- verificare, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;
- monitorare lo stato di implementazione delle azioni correttive proposte a copertura delle debolezze rilevate;
- garantire lo sviluppo e il mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- informare gli organi aziendali e le altre funzioni aziendali di controllo circa le esposizioni ai rischi e ai risultati delle attività svolte;
- contribuire ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca (“RAF”).

In considerazione di tali obiettivi, la Funzione Risk Management:

- è responsabile della definizione, aggiornamento e gestione del Risk Appetite Framework (di seguito “RAF”), nell’ambito del quale ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la definizione del RAF;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi in coerenza con il RAF e modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali coordinandosi con la Funzione Compliance e le Strutture competenti;
- è responsabile della valutazione dell’adeguatezza del capitale interno (ICAAP) e delle riserve di liquidità (ILAAP) e della predisposizione dell’informativa al pubblico consolidata (Pillar III);
- predispone annualmente, con approccio risk-based, e presenta agli organi aziendali il piano di attività della Funzione Risk Management, all’interno del quale sono identificati e valutati i principali rischi a cui la Banca è esposta e le attività di intervento necessarie, sulla base degli esiti dei controlli effettuati. Predispone con le medesime tempistiche e presenta agli organi aziendali il resoconto delle attività svolte dalla Funzione;
- è coinvolta nella definizione delle politiche di governo dei rischi e delle fasi del processo di gestione dei rischi mediante la determinazione di un sistema di policy, regolamenti e documenti di attuazione dei limiti di rischio;
- è responsabile della definizione dei limiti operativi all’assunzione delle varie tipologie di rischio, nonché della verifica della loro adeguatezza nel continuo;
- definisce le metriche e le metodologie per la misurazione e il monitoraggio dei rischi;
- è responsabile dello sviluppo, della validazione, del mantenimento e dell’aggiornamento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi assicurando che siano sottoposti ad attività di backtesting periodico, che venga analizzato un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- analizza e valuta i rischi derivanti da nuovi prodotti e servizi e dall’ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato;
- misura e monitora l’esposizione corrente e prospettica ai rischi;
- garantisce, mediante la predisposizione di reporting, un flusso informativo costante e continuo verso gli organi aziendali e le altre funzioni aziendali di controllo circa le rischiosità rilevate;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle operazioni di maggiore rilievo (OMR) con il RAF, contribuendo anche a definire i pareri per la loro identificazione;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- verifica l’adeguatezza e l’efficacia delle misure adottate per remediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- presidia il processo di attribuzione e aggiornamento dei rating utilizzati per la valutazione del merito creditizio delle controparti;
- analizza la coerenza della proposta di facoltà di concessione e gestione del credito predisposta dalla Funzione Crediti con l’impianto degli obiettivi e della gestione dei rischi creditizi;
- presidia il processo di valutazione dell’adeguatezza patrimoniale rispetto ai rischi assunti;
- informa l’Amministratore Delegato/Direttore Generale circa un eventuale sfioramento di target/soglie/limiti relativi all’assunzione dei rischi;
- è responsabile dell’attivazione delle attività di monitoraggio sulle azioni poste in essere in caso di superamento di target/soglie/limiti e della comunicazione di eventuali criticità fino al rientro delle soglie/limiti entro i livelli stabiliti;
- presidia l’elaborazione della classificazione del modello risk-based e, di concerto con la Direzione Pianificazione, l’attivazione delle opportune azioni correttive (i.e. Piano di Rilancio, Piano di Risanamento, Piano di Aggregazione);
- assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;

- predispone, gestisce e coordina il Recovery Plan, garantendo la coerenza e l'integrazione dello stesso con l'intero framework di Risk Management;
- contribuisce ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca ("RAF");
- contribuisce alla diffusione di una cultura del controllo all'interno del Gruppo.

Inoltre, si coordina con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di:

- adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate, fornendo una rappresentazione comune e integrata degli ambiti di maggior rischio;
- definire priorità di intervento in ottica risk-based;
- sviluppare la condivisione di aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività.

## Funzione Antiriciclaggio

La Funzione Antiriciclaggio presiede, secondo un approccio risk-based, alla gestione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo con riguardo all'attività aziendale attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne volte a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di auto-regolamentazione (ad esempio Statuto e Codici Etici) applicabili.

In particolare, la Funzione Antiriciclaggio ha l'obiettivo di:

- contribuire alla definizione degli orientamenti strategici e delle politiche per il governo complessivo dei rischi connessi con il riciclaggio e il finanziamento del terrorismo, alla predisposizione delle comunicazioni e delle relazioni periodiche agli organi aziendali e all'alimentazione del Risk Appetite Framework, collaborando con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di realizzare un'efficace integrazione del processo di gestione dei rischi;
- sviluppare un approccio globale del rischio sulle base delle decisioni strategiche assunte, definendo la metodologia per la valutazione dei rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo e le procedure per le aree di attività attinenti all'adeguata verifica della clientela, alla conservazione della documentazione e delle informazioni e all'individuazione e alla segnalazione delle operazioni sospette;
- assicurare adeguati presidi, verificando in modo continuativo l'idoneità, la funzionalità e l'affidabilità dell'assetto dei presidi antiriciclaggio, delle procedure e dei processi adottati nonché il loro grado di adeguatezza e conformità alle norme di legge;
- promuovere e diffondere la cultura di prevenzione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

Nel corso dell'esercizio 2021, le funzioni aziendali di controllo hanno svolto le attività in coerenza con le pianificazioni presentate e approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

## Controlli di linea

Il sistema dei controlli interni, in coerenza con le disposizioni normative e regolamentari vigenti, prevede l'istituzione di specifici controlli di linea.

La Banca ha in particolare demandato alle strutture preposte ai singoli processi aziendali la responsabilità di attivarsi affinché le attività operative di competenza vengano espletate con efficacia ed efficienza, nel rispetto dei limiti operativi assegnati, coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi, nonché in maniera conforme al vigente sistema di deleghe.

Specifiche attività di controllo in ordine alla corretta attuazione dei controlli di linea ed al rispetto delle deleghe operative sono assegnate all'ufficio Ispettorato.

Le strutture responsabili delle attività operative e dei relativi controlli di primo livello sono tenute a rilevare e segnalare tempestivamente alle funzioni aziendali competenti i rischi insiti nei processi operativi di competenza e i fenomeni critici da tenere sotto osservazione nonché a suggerire i necessari presidi di controllo atti a garantire la compatibilità delle attività poste in essere con l'obiettivo aziendale di un efficace presidio dei rischi.

La Banca agevola tale processo attraverso la diffusione, a tutti i livelli, della cultura del rischio anche mediante l'attuazione di programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito ai presidi di controllo relativi ai propri compiti e responsabilità.

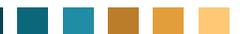
I controlli di linea sono disciplinati nell'ambito delle disposizioni interne (politiche, regolamenti, procedure, manuali operativi, circolari, altre disposizioni, etc.) dove sono declinati in termini di responsabilità, obiettivi, modalità operative, tempistiche di realizzazione e modalità di tracciamento, eventuale loro incorporazione nelle procedure informatiche.

## Informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime

Con riferimento ai documenti Banca d'Italia, Consob e Isvap n.2 del 6 febbraio 2009 e n.4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali, con particolare riferimento alla continuità aziendale, ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività (impairment test) e alle incertezze nell'utilizzo delle stime, il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la Banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il Bilancio dell'esercizio è stato predisposto in tale prospettiva di continuità.

Nella struttura patrimoniale e finanziaria della Banca e nell'andamento operativo non sussistono elementi o segnali che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

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.





# Capitolo 6

## Altre informazioni sulla gestione



## Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi Soci ai sensi dell'art. 2528 del Codice Civile

In ottemperanza alle previsioni di cui all'art. 2528 cod. civ., ultimo comma, si informa che il Consiglio di Amministrazione della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo ha confermato, nell'esercizio 2021, gli indirizzi orientati a favorire l'ampliamento della base sociale. Nonostante ciò, per effetto della Perdita dei requisiti Socio previsti dallo statuto, il numero di Soci usciti ha superato il numero di nuove ammissioni, come in seguito descritto.

Nel 2021 il sovrapprezzo delle azioni è rimasto invariato nella misura di Euro 100 per ciascuna azione sottoscritta da nuovi Soci. L'indirizzo di mantenere immutato l'importo del sovrapprezzo, anche per l'anno 2021, corrisponde alla volontà espressa dal Consiglio di Amministrazione di favorire l'ingresso di nuovi Soci nella compagine sociale della Banca.

Al 31 dicembre 2021 la compagine sociale della Banca era costituita da n. 18.373 Soci, con una diminuzione netta di 166 Soci, rispetto al 31/12/2020; i Soci persone fisiche sono 16.923, i Soci persone giuridiche 1.450.

Nel corso dell'esercizio sono entrati a far parte della base sociale n. 285 soggetti, di cui n. 272 persone fisiche e n. 13 società o associazioni. I Soci usciti sono stati n. 451, di cui 208 per Perdita dei requisiti previsti dallo statuto.

La composizione per fasce di età dei Soci ammessi nell'anno 2021 è formata da: n. 63 Soci di età non superiore a 30 anni; n. 52 Soci di età compresa fra 31 e 45 anni; n. 45 Soci di età compresa fra 46 e 55 anni; n. 112 Soci di età superiore a 55 anni.

I comuni di residenza (o operatività) che hanno evidenziato le maggiori presenze di soggetti ammessi, nel 2021, a partecipare alla base sociale della Prealpi San-Biagio, sono: Vittorio Veneto con 41 Soci; Resana con 12 Soci; San Michele al Tagliamento con 10 Soci; Conegliano con 9 Soci; Portogruaro con 9 Soci.

Con riferimento alle normative di vigilanza e fiscale che stabiliscono l'obbligo di operatività prevalente con i Soci, si evidenzia come, nell'esercizio 2021, le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione di rischio zero siano state superiori al 50% del totale delle attività stesse. Infatti, la media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare è pari al 75,04%.

<b>N. Soci</b>	<b>Totale</b>
<b>Numero Soci al 1° gennaio 2020</b>	<b>18.539</b>
Numero Soci: ingressi	285
Numero Soci: uscite	451
<b>Numero Soci al 31 dicembre 2021</b>	<b>18.373</b>

## Indicatore relativo al rendimento delle attività

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, cd. CRD IV, 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<sup>9</sup>, il quale al 31 dicembre 2021 è pari allo 0,43%.

## Adesione Gruppo IVA

In data 27 dicembre 2018, la Banca insieme alle altre società partecipanti hanno esercitato l'opzione per la costituzione del "Gruppo IVA Cassa Centrale", ai sensi

<sup>9</sup> Ai sensi della Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia le voci da considerare sono il "Totale dell'attivo" e la voce 300 "Utile/(Perdita) di esercizio del Bilancio individuale.

dell'art. 70-bis del D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 con vincolo per l'intera durata dell'opzione (triennio 2019-2021 e con rinnovo automatico salvo revoca).

Per effetto dell'opzione, le prestazioni di servizi e le cessioni di beni tra soggetti partecipanti risultano essere, nella maggior parte dei casi, non rilevanti ai fini del tributo. Le cessioni di beni e le prestazioni di servizi effettuate da un soggetto partecipante ad un soggetto esterno, si considerano effettuate dal Gruppo IVA; le cessioni di beni e le prestazioni di servizi effettuate da un soggetto esterno ad un soggetto partecipante, si considerano effettuate nei confronti del Gruppo IVA.

## Informazioni sugli aspetti ambientali

Banca Prealpi SanBiagio ha sempre riservato la necessaria attenzione ai temi del rispetto dell'ambiente e della tutela del territorio, che hanno trovato concretizzazione mediante una gestione volta ad evitare sprechi energetici e attenta nell'utilizzo dei materiali di consumo e al corretto smaltimento dei rifiuti.

Gli impianti fotovoltaici installati dalla Banca presso la sede di Tarzo e in varie filiali continuano a produrre benefici in termini di risparmio energetico; la potenza installata è di circa 250 kw.

In ottica di risparmio energetico e di uso di energia proveniente da fonti rinnovabili, la Banca ha concluso ancora nel 2019 il progetto di riconversione degli impianti ancora funzionanti a gasolio; l'adozione delle nuove pompe di calore utilizzabili sia per il riscaldamento che per il raffrescamento hanno permesso anche l'eliminazione delle caldaie e delle relative emissioni in atmosfera. Nelle filiali oggetto di intervento, si è altresì provveduto alla riqualificazione degli impianti di illuminazione artificiale, con sostituzione dei corpi illuminanti esistenti a neon, con nuovi e più efficienti sistemi di illuminazione a LED.

Si stanno inoltre sostituendo i vecchi gruppi frigo, ancora funzionanti con gas R22; anche in questo caso sono state utilizzate delle pompe di calore con la conseguente eliminazione delle caldaie.

Per lo svolgimento della propria attività la Banca produce rifiuti che non presentano particolari rischi inquinanti per l'ambiente. Tra questi, la carta è il rifiuto principale, la cui eliminazione avviene tramite una società specializzata che adotta procedure di lavorazione per il riciclo.

Per quanto riguarda i rifiuti "speciali" connessi al materiale di consumo per il funzionamento delle apparecchiature elettroniche, la Banca ne effettua lo smaltimento "differenziato" avvalendosi di una società autorizzata.

Per quanto riguarda le funzioni di Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione ai sensi del D. Lgs. 81/2008, la Banca si avvale di una società specializzata che, in coordinamento con gli uffici tecnici incaricati, a tutela della salute di dipendenti e clienti, effettua periodici controlli sui presidi di sicurezza dell'ambiente di lavoro.

## Azioni proprie

Al 31 dicembre 2021 la Banca detiene azioni proprie per 245.634 Euro. Le azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli Utili o le Perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

## Rapporti con parti correlate

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.

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 2021 non sono state effettuate operazioni verso soggetti collegati, diverse dalle operazioni di importo esiguo ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca; non sono state pertanto compiute operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento.



# Capitolo 7

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio



Si porta all'attenzione che successivamente al 31 dicembre 2021 e fino alla data di approvazione del presente fascicolo di Bilancio, non si è verificato alcun avvenimento aziendale che ha determinato conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati.

## Conflitto Russia Ucraina

Lo scorso 24 febbraio il presidente russo Vladimir Putin ha dato l'ordine di invadere l'Ucraina. La decisione è avvenuta poco dopo il riconoscimento ufficiale delle repubbliche separatiste del Donbass situate in territorio ucraino, Donetsk e Lugansk, e l'invio di truppe nel territorio con la motivazione ufficiale di un'iniziativa di peacekeeping.

Il contrasto tra la Russia e l'Ucraina dura apertamente da otto anni, ovvero da quando nel 2014, dopo la Rivoluzione di Euromaidan culminata con la cacciata dell'allora presidente Janukovyč, Mosca ha invaso e annesso la penisola di Crimea e sostenuto i movimenti separatisti nella regione del Donbass, in Ucraina orientale.

L'Unione europea, gli Stati Uniti e vari Paesi della Nato hanno varato ampie sanzioni economiche contro la Russia. È stato congelato quasi il 50 per cento delle riserve della Banca centrale russa (quelle detenute all'estero) e sono state bloccate le attività finanziarie di Putin e di quasi 500 oligarchi russi. Sette grandi banche russe sono state escluse dal sistema internazionale di pagamenti Swift, rendendo loro estremamente difficile operare. Oltre a questo, sono previsti embarghi a vari settori strategici del commercio nei confronti della Bielorussia, alleata di Mosca.

L'analisi rapida sulla produzione industriale del Centro studi di Confindustria evidenzia come gli effetti economici del conflitto russo-ucraino non trovino ancora pieno riscontro nella dinamica della produzione industriale al primo marzo, tuttavia, contribuiranno a generare ulteriori squilibri nell'attività industriale dei prossimi mesi, peggiorando la scarsità di alcune commodity, rendendo più duraturi gli aumenti dei loro prezzi, oltre ad accrescere l'incertezza e rischiando così di compromettere l'evoluzione del Pil nel 2022.

Sul fronte dei mercati finanziari internazionali la guerra ha provocato pesanti flessioni. La caduta delle borse è risultata più significativa in Europa, date le maggiori relazioni con il mondo russofono, soprattutto in alcuni settori particolarmente esposti, quali quello bancario. I mercati obbligazionari hanno invece registrato quasi ovunque un lieve miglioramento e gli spread si sono ridotti, nella speranza che le autorità monetarie ritardino la stretta annunciata.

Parallelamente il prezzo del petrolio è salito ed il prezzo del gas naturale ha segnato un'impennata; in rialzo anche i prezzi delle principali materie prime agricole. Preoccupante è il problema degli approvvigionamenti di cereali, con gli agricoltori ucraini che nei prossimi mesi potrebbero non essere in grado di seminare i loro immensi campi di grano. L'Ucraina è il terzo produttore al mondo di frumento e, assieme alla Russia, arriva a un quarto della produzione mondiale.

Il dollaro, quale moneta rifugio, si è leggermente rafforzato, così come l'oro e le criptovalute, dopo le pesanti sanzioni imposte alle istituzioni finanziarie russe e i vincoli ai movimenti di capitali introdotti dalle autorità moscovite. Queste ultime hanno poi cercato di arginare il crollo del rublo sui mercati valutari e i conseguenti rischi inflazionistici, con un fortissimo innalzamento dei tassi d'interesse.

La borsa russa, dopo la violenta caduta iniziale, è rimasta chiusa vari giorni, mentre la Sberbank, la più importante banca del paese, quotata sulla borsa di Londra, ha visto le sue azioni perdere quasi interamente il loro valore; Perdite simili sono state registrate da giganti come Gazprom e Rosneft.

In seguito all'avvio della crisi militare in Ucraina, la Capogruppo Cassa Centrale Banca si è prontamente attivata al fine di intercettare tempestivamente i possibili impatti del conflitto e misurarne gli effetti sul Gruppo, anche rispetto alla clientela affidata maggiormente esposta.

In tale ottica, nonostante le notevoli incertezze di questa fase, risultano di particolare rilevanza gli scenari macroeconomici di riferimento, i cui aggiornamenti in continua evoluzione mostrano una rilevante crescita dei costi energetici e di approvvigionamento delle materie prime, cui potranno corrispondere, a mitigazione, eventuali misure di sostegno governative attualmente in fase di discussione.

La stessa durata del conflitto rappresenta ad oggi una variabile imprevedibile, ma allo stesso tempo fondamentale per determinare le ripercussioni sull'economia italiana e mondiale. Di conseguenza, una più chiara quantificazione degli impatti potrà essere possibile soltanto nel corso dell'esercizio 2022.

## Misure sanzionatorie adottate dall'Unione Europea per il contrasto alle azioni russe in territorio ucraino

In seguito all'annessione russa della Crimea nel 2014, l'Unione Europea aveva emesso due Regolamenti finalizzati a sanzionare tutti i soggetti russi coinvolti nell'invasione ed a colpire l'industria estrattiva dello stato aggressore. Negli anni successivi questi due Regolamenti sono stati costantemente aggiornati con l'aggiunta di ulteriori nominativi e merci, ma la sostanza degli stessi non è variata.

A seguito dell'invasione dell'Ucraina, a partire dal mese di Febbraio 2022 l'Unione Europea ha emesso un numero consistente di nuovi regolamenti che vanno a modificare i due principali. Nello specifico le modifiche:

- mirano a sanzionare istituzioni e società russe coinvolte nella guerra ed a vietare l'esportazione di un'ampia varietà di beni legati al settore estrattivo, dell'energia, dei trasporti e di tutti i beni a duplice uso;
- prevedono sanzioni per i soggetti russi coinvolti nella guerra;
- vietano l'operatività con controparti residenti nelle regioni ucraine di Donetsk e Luhansk.

In data 3 marzo è stato inoltre pubblicato il Regolamento UE 355/2022 che introduce una serie di sanzioni sull'esportazione (merci dual use ed elettroniche) e anche sull'importazione (prodotti in legno, gomma e siderurgici) dalla Bielorussia.

Lo scorso 1 marzo con la pubblicazione del Regolamento 345 sono state ufficializzate le banche russe estromesse dalla rete SWIFT a far data dal 12 marzo.

Infine, il Regolamento 328 prevede il divieto per gli enti creditizi di accettare depositi di cittadini russi o di persone fisiche residenti in Russia, o di persone giuridiche, entità od organismi stabili in Russia, se il valore totale dei depositi della persona fisica o giuridica, dell'entità o dell'organismo per ente creditizio è superiore a 100.000 Euro.

Per adempiere alle previsioni normative, la Capogruppo si è tempestivamente attivata per l'aggiornamento del sistema informatico che consente il blocco automatico dei pagamenti verso le controparti interessate e per lo sviluppo delle funzionalità necessarie per supportare le banche del Gruppo.

La Banca ha immediatamente avviato i presidi di monitoraggio necessari alla verifica delle transazioni verso e dalla Russia e Bielorussia e per attenzionare le imprese affidate che hanno quote di fatturato con operatori di paesi in guerra o che si sono impegnate in opere e appalti sui territori russi e ucraini.

Difficile è valutare l'impatto delle nuove misure sanzionatorie sulla Banca, la cui modalità di applicazione e la relativa estensione è ancora in corso di definizione. Sulla base delle prime valutazioni effettuate, solo una quota molto contenuta di clienti è potenzialmente interessata alle transazioni commerciali con la Russia e l'Ucraina.

## Ispezione di Banca d'Italia in materia di Antiriciclaggio e Trasparenza

Nel primo semestre 2021 il Gruppo Bancario è stato soggetto a un'ispezione della Banca d'Italia mirata alla verifica del rispetto delle disposizioni in materia di contrasto del riciclaggio e di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari. Gli esiti dell'attività ispettiva sono stati comunicati mediante consegna di apposito rapporto ispettivo in data 12 gennaio 2022. Con riferimento alla situazione specifica della Banca, le funzioni interessate si sono tempestivamente attivate per intraprendere le azioni finalizzate alla rimozione dei rilievi.

## Aggiornamento sulla gestione del rischio cyber alla luce del conflitto russo-ucraino

Sebbene il Gruppo Cassa Centrale operi nel settore finanziario, risulta allo stato attuale poco probabile che esso sia obiettivo diretto di attacchi cyber dalla Russia, in quanto non sono stati disposti congelamenti di asset di proprietà di nessuno dei c.d. “oligarchi”. Non si riscontrano inoltre impatti dovuti a minacce cyber correlabili al conflitto russo-ucraino. L’attenzione e il rischio potenziale sono da considerarsi comunque medio-alti.

Alla luce di tali considerazioni, sono state vagliate azioni specifiche di rafforzamento del presidio della sicurezza del Gruppo, con particolare attenzione ai seguenti ambiti:

- tecnologie di prevenzione;
- analisi delle minacce, raccolta e valorizzazione degli IoC condivisi da fonti di Cyber Threat Intelligence;
- governo del rischio fornitori critici;
- awareness e comunicazione;
- continuità operativa.

Dettagliate informative sull’attuale contesto geopolitico e sulle azioni di gestione del rischio cyber relativo al conflitto russo-ucraino sono state inoltre condivise internamente con le funzioni di controllo e le figure apicali.



# Capitolo 8

## Prevedibile evoluzione della gestione





Dopo il crollo del 2020 e il rimbalzo del 2021, l'economia mondiale si affaccia su un 2022 pieno di incognite.

Difficile prevedere quali saranno le ricadute economiche e politiche del conflitto tra l'Ucraina e la Russia; le vicende sui campi di battaglia e le possibilità di raggiungere una tregua, se non una pace, giocheranno un ruolo fondamentale. È comunque difficile immaginare una rapida soluzione della crisi e una conseguente abrogazione delle sanzioni.

Si confermano i timori delle significative ripercussioni sui prezzi con l'inflazione che aveva già sorprendentemente iniziato la sua corsa verso l'alto all'inizio del nuovo esercizio. Gli elevati costi dell'energia incidono sui redditi delle famiglie e sui profitti delle imprese e sono destinati a produrre un contenimento della spesa. Le carenze di attrezzature, materiali e manodopera in alcuni comparti continuano ad ostacolare la produzione dei beni manufatti, a causare ritardi nelle costruzioni e a rallentare la ripresa in alcuni segmenti del settore dei servizi.

Il conflitto con la Russia ed i pericoli che ne derivano si inserisce nel complicato contesto della pandemia e del quadro sanitario, peraltro già minacciato dagli ulteriori rischi da ultimo individuati dalla Banca Centrale, quali possibili attacchi cibernetici, rischi climatici, perduranti pressioni sulla redditività e un'uscita potenzialmente destabilizzante dalla situazione di bassi tassi di interesse. Con queste premesse di ordine economico generale, si indicano le principali linee di sviluppo alla base delle previsioni di budget per l'esercizio 2022. La Banca si attende una discreta crescita degli impieghi sia verso le imprese che verso i privati. Per l'evoluzione 2022 la previsione ipotizza una crescita del credito in linea con la dinamica evolutiva in essere anche nel 2021 ma è molto probabile che debba essere rivista, considerato l'attuale scenario economico e l'elevata incertezza che caratterizza qualsiasi previsione macro ad oggi disponibile.

Sotto il profilo economico, le valutazioni di budget per il 2022 considerano, con riferimento al margine di interesse, il minore apporto delle banche in relazione alle operazioni T-LTRO riconducibile all'applicazione del cosiddetto "tasso di interesse speciale", che nell'esercizio 2021 aveva comportato la rilevazione del beneficio anche per il precedente esercizio, considerata la maturazione dalla data di avvio delle aste. Si presume, invece che, visto l'andamento dell'inflazione, ci possa essere un maggiore contributo dalle attività finanziarie indicizzate all'inflazione.

La previsione 2022 ipotizza una contenuta variazione della forbice creditizia, tuttavia, alla luce del contesto attuale, vanno considerate pressioni impreviste sia sul fronte degli impieghi che su quello dei depositi.

La Banca conta nella crescita del margine da servizi grazie al continuo sviluppo dei servizi di gestione, intermediazione e consulenza ed alla crescita delle commissioni riferite ai sistemi di incasso e pagamento. Tali aspettative potranno tuttavia essere confermate solo se il conflitto russo avrà un'evoluzione positiva nel breve termine e solo quando sarà possibile capire quale sarà l'impatto della guerra sui comportamenti della clientela.

Sul fronte dei costi operativi ci si attende un incremento con particolare riguardo alle spese informatiche, alle spese energetiche ed ai contributi dovuti ai sistemi di garanzia di sistema. Le spese del personale, sulle quali inciderà l'aumento inerziale conseguente i piani di sviluppo e gli aumenti contrattualmente previsti, beneficeranno dei risparmi conseguenti l'accesso al fondo prepensionamenti stanziato nell'esercizio 2021 dei dipendenti che posseggono i requisiti previsti, al netto delle nuove assunzioni previste nell'ambito dell'accordo sindacale.

Il costo del credito, dato dal rapporto tra le rettifiche nette di periodo e gli impieghi lordi verso clientela, è previsto su di un livello elevato ma inferiore a quello del tutto straordinario registrato negli ultimi due esercizi. Si ritiene tuttavia che, vista la situazione di elevata incertezza ed i rischi conseguenti il contesto internazionale, possa rendersi necessaria una revisione al rialzo.

L'Utile lordo è previsto su di un livello inferiore a quello dell'esercizio 2021. Nel contesto che ci caratterizza, contiamo in una ulteriore intensificazione del rapporto di collaborazione tra la Banca e la Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Il Gruppo Bancario Cooperativo concorre a mantenere e rafforzare la solidità ed il radicamento con il territorio per mettere a disposizione delle comunità tutti gli strumenti necessari per superare insieme, nel più breve tempo possibile, questa fase di criticità.



# Capitolo 9

## Proposta di destinazione del risultato di esercizio





L'Utile d'esercizio ammonta ad Euro 21.498.051.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari al 80,8% degli Utili netti annuali).	Euro 17.378.489
2. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione pari al 3% degli Utili netti annuali, di cui all'art. 53 comma 1. lettera b) dello Statuto.	Euro 644.942
3. A rivalutazione del valore nominale delle azioni ai sensi dell'art. 53, comma 1. lettera c) dello Statuto nella misura del 1,9%.	Euro 181.667
4. Ai fini di beneficenza o mutualità.	Euro 3.000.000
5. A distribuzione di dividendi ai Soci, nella ragione del 1,5% raggugliata al capitale effettivamente versato.	Euro 142.953
6. Ad incremento della Riserva per il riacquisto delle azioni della società, ai sensi dell'art. 22, comma 5, costituita in sede di destinazione dell'Utile dell'esercizio 2019 per l'importo di Euro 250.000.	Euro 150.000

## Riserva Riacquisto Azioni Proprie

Si precisa che in data 8 febbraio 2022 la Banca Centrale Europea ha notificato alla Capogruppo l'esito delle richieste di autorizzazione preventiva alla riduzione di fondi propri per rimborso e/o riacquisto di strumenti di capitale di classe 1 e di classe 2, emessi ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) n. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013, accettando tutte le istanze presentate dalle banche del Gruppo.

Nello specifico, la Banca ha ottenuto l'autorizzazione al riacquisto e rimborso di strumenti di capitale primario di classe 1 sino ad importo massimo di 750.000,00 Euro, per la durata di un anno.

L'importo di Euro 750.000 comprende l'ammontare di Euro 400.000 riferito alla consistenza della Riserva per il riacquisto azioni ai sensi dell'articolo 22 comma 5 dello statuto sociale, già costituita per Euro 250.000 a seguito della destinazione dell'Utile dell'esercizio 2019 deliberata dall'Assemblea dei Soci in data 25 giugno 2020, e l'ammontare di Euro 350.000, per soddisfare i casi di rimborso riferiti a decessi, esclusioni e recessi.

Signori Soci,

premesso quanto sopra, sottoponiamo al Vostro esame e proponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio 2021 come esposto negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico, nel prospetto della redditività complessiva, nei prospetti delle variazioni del patrimonio netto, nel prospetto di rendiconto finanziario, nonché nella nota integrativa.

Tarzo, 24 marzo 2022

per il Consiglio di Amministrazione  
della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo s.c.:  
Il Presidente  
Carlo Antiga



# Capitolo 10

## Considerazioni conclusive



Care Socie, cari Soci,

abbiamo imparato, negli ultimi 24 mesi, che è possibile intraprendere in tempi molto rapidi nuove strade e nuove opzioni non sperimentate prima.

Basta volerlo.

La guerra in Ucraina, l'aumento dei costi dell'energia e l'inflazione galoppante, rappresentano gli ingredienti di un cocktail letale in cui rischia di annegare la ripresa economica.

Il credito continua ad essere determinante per fornire linfa ai circuiti produttivi.

Nel tempo in cui si rischia il dominio degli algoritmi asettici, le BCC sono interpreti di una visione dell'economia e di una modalità di fare banca alternative. Nel tempo in cui dominano le macro-piattaforme "dall'alto", le BCC sono generatrici di soluzioni e piattaforme cooperative "dal basso" che creano connessioni valorizzando le intelligenze presenti nelle comunità locali.

La capacità delle nostre banche di generare reddito deve essere ancora più sostenuta dall'attività di intermediazione nei servizi, con la forza che deriva dal far parte di un Gruppo Bancario Cooperativo, perché le BCC debbono essere sempre più estesamente ed efficacemente capaci di rispondere alle esigenze delle comunità di riferimento.

La salvaguardia della cooperazione a mutualità prevalente è decisiva: nonostante il contesto sia sempre più complesso, custodire la finalità del business mutualistico, tenere vivo il legame con i Soci, motivare costantemente i collaboratori faranno la differenza e la "grandezza" del Credito Cooperativo.

Come affermava Alcide De Gasperi, "La cooperazione bisogna ringiovanirla, rinsanguarla ad ogni costo. È necessario impedire che le cooperative crescano a discapito dell'idea cooperativa".

Anche questa è una sfida che sentiamo nostra.

Per il Consiglio di Amministrazione

Tarzo, 24 marzo 2022



# Relazione del Collegio Sindacale

Bilancio chiuso  
al 31 dicembre 2021



**RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE  
al BILANCIO CHIUSO al 31 dicembre 2021**

Signori soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, unitamente alla relazione sulla gestione, nei termini di legge. Il progetto di bilancio d'esercizio che è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS attualmente in vigore e predisposto sulla base delle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con la circolare n. 262/2005 e successivi aggiornamenti (7° aggiornamento del 29.10.2021), è composto da sei distinti documenti: lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il rendiconto finanziario e la nota integrativa. Tale documento è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla società KPMG S.p.A e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

**Stato patrimoniale**

Attivo	€	4.970.815.154
Passivo	€	4.562.194.260
Patrimonio netto	€	387.122.843
Utile dell'esercizio	€	21.498.051

**Conto economico**

Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	€	23.475.292
Imposte sul reddito esercizio operatività Corrente	€	1.977.241
Utile dell'esercizio	€	21.498.051

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e 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. La nota integrativa, oltre ad indicare i criteri di valutazione, fornisce informazioni dettagliate sulle voci di stato patrimoniale e di conto economico e le altre informazioni richieste al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca. Inoltre, contiene le indicazioni e le notizie in ordine alle operazioni con le parti correlate.

La relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, redatta in base alle norme di Legge, contiene un'analisi chiara, equilibrata ed esauriente della situazione della Banca Prealpi SanBiagio, nonché dell'andamento e del risultato dell'attività. La stessa fornisce, inoltre, una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la Banca è esposta ed è complessivamente redatta nel rispetto di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile e delle disposizioni contenute nella circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia e successivi aggiornamenti. Unitamente al bilancio dell'anno 2021 sono stati riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2020.

Sul bilancio nel suo complesso la società di revisione KPMG S.p.A ha emesso il proprio giudizio, ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs n. 39 del 27.01.2010, conseguente alla sua funzione di revisione legale dei conti e la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D. Lgs. 39/2010 e all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, “... sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale, e in particolare sulle eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria”, contenente inoltre 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.

Nel corso dell'anno il Collegio Sindacale ha effettuato delle riunioni con gli esponenti della società di revisione KPMG SpA alla quale è affidata la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ricevendo

le informazioni e gli approfondimenti richiesti. Da tali incontri non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

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.

I controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli amministratori e all’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 e in vigore alla data del bilancio; al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements (“quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio”) emanato dallo IASB, con particolare riguardo al principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell’informazione; alle Istruzioni contenute nella Circolare della Banca d’Italia n. 262 del 22 dicembre 2005; ai documenti sull’applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall’Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nonché alle precisazioni inviate dalla Banca d’Italia.

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all’applicazione dei principi contabili internazionali.

I Sindaci hanno altresì accertato, che il progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2021 contiene informazioni in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, sui rischi finanziari e sulla “gerarchia del fair value”.

Il Collegio evidenzia che la Banca, nella nota integrativa, ha fornito le informazioni sugli impatti del COVID – 19 e sulle misure a sostegno all’economia come richiesto dalla Comunicazione del 21 dicembre 2021 – Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni della Circolare n. 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Nel corso dell’esercizio il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo. In tali interventi ha potuto verificare come l’attività dei suddetti Organi sia improntata al rispetto della corretta amministrazione e alla tutela del patrimonio della Banca Prealpi SanBiagio. I Sindaci hanno avuto inoltre periodici incontri con la Direzione Generale e con i Referenti delle diverse Funzioni della Banca allo scopo di ricevere informazioni sullo stato delle principali operazioni aziendali oltre che sul funzionamento dei processi operativi.

Nel corso dell’anno 2021 il Collegio Sindacale ha effettuato diverse verifiche sia collegiali che individuali, talvolta articolate su più giornate e nei relativi verbali è riportata l’attività di vigilanza e controllo eseguita.

Il Collegio ha altresì mantenuto un costante collegamento con i Referenti delle Funzioni esternalizzate di Internal Audit, di Compliance, di Antiriciclaggio e di Risk Management, al fine di acquisire un continuo flusso di informazioni che ha consentito di esprimere autonome e compiute valutazioni sulle diverse tematiche oggetto di verifica. Il Collegio ha inoltre esaminato i diversi flussi informativi provenienti dai reports predisposti nel corso dell’anno 2021, dalle Funzioni esternalizzate di Risk Management, di Antiriciclaggio, di Compliance e di Internal Audit.

Durante le attività di verifica non sono emerse disfunzioni, inefficienze, irregolarità di rilievo o fatti significativi tali da richiederne specifica menzione in questa relazione o comunicazione agli Organi di Vigilanza.

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, nel corso del 2021, sono state descritte nella Parte H della Nota Integrativa, mentre per ulteriori informazioni si fa rinvio alla Relazione sulla gestione. Tutte le operazioni effettuate durante l'anno 2021 risultano essere state regolate a condizioni di mercato e nel rispetto dei principi indicati nelle procedure per la gestione delle operazioni con i soggetti collegati. Più in generale, le operazioni con parti correlate e soggetti collegati hanno trovato giustificazione nell'esistenza di un interesse della Banca alla loro effettuazione ed il Collegio Sindacale non ha osservazioni in merito alla loro congruità.

I Sindaci hanno ricevuto le necessarie informazioni relative alle operazioni concluse con parti correlate e soggetti collegati e sull'andamento delle esposizioni riconducibili ad essi.

Con riferimento alla funzione dell'Organismo di Vigilanza, istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 in materia di responsabilità amministrativa degli Enti, e attribuita al Collegio Sindacale, si informa che nel corso del 2021 non sono emersi profili di particolare problematicità o rischio. I Sindaci ritengono che l'impianto regolamentare adottato dalla Banca, funzionale alla mitigazione dell'esposizione aziendale ai rischi reato previsti dal predetto Decreto, risulti complessivamente adeguato rispetto alla struttura societaria e sostanzialmente idoneo a preservarla da responsabilità per la commissione, nelle diverse unità aziendali, delle fattispecie di illeciti rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/2001. Al riguardo, nessuna segnalazione di fatti rilevanti, ai sensi del citato Decreto, è pervenuta all'Organismo di Vigilanza della Banca da parte delle altre Funzioni di controllo della stessa, né da parte di altri soggetti.

Il Collegio Sindacale nel corso del 2021 ha svolto, in conformità alle Disposizioni di Vigilanza di cui alla Circolare n. 285 del 17/12/2013 della Banca d'Italia, l'attività di

autovalutazione sulla propria composizione e sul proprio funzionamento, finalizzata a favorire l'efficacia del ruolo del Collegio Sindacale stesso.

In ossequio all'articolo 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria alla quale la Banca è soggetta, il Collegio Sindacale:

- 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 ed 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 della Banca;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto Sociale, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Il Collegio Sindacale, inoltre, non è venuto a conoscenza di operazioni atipiche e/o inusuali;
- 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, sia con incontri con i responsabili stessi. La struttura organizzativa appare adeguatamente presidiata dalla Direzione Generale e dall'Organo Amministrativo, nonché oggetto di periodici interventi volti a dare ad essa maggiore efficienza ed efficacia in relazione alle dinamiche del mercato e all'evoluzione normativa. La struttura organizzativa inoltre appare adeguata alle dimensioni della Banca e alle sue caratteristiche operative;
- 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 con i particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta. A tale 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 (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità e di credito. E' stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico/funzionale delle funzioni aziendali di controllo. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle proprie verifiche ed accertamenti si è avvalso delle strutture e delle Funzioni di controllo interne alla Banca ed ha ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi;

- 6) ha vigilato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di Vigilanza in tema di sistemi di remunerazione ed incentivazione, sull'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;
- 7) ha vigilato sull'osservanza degli obblighi previsti dalla Legge n. 231/2007 e delle relative disposizioni di vigilanza in materia di antiriciclaggio e sul continuo e costante processo di adeguatezza alla normativa stessa, in ottemperanza alle specifiche direttive emanate dalla Banca d'Italia;
- 8) ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca.

Con riferimento al disposto dell'art. 2408 del codice civile, si comunica che nel corso dell'esercizio 2021 il Collegio non ha ricevuto, da parte di soci, segnalazioni o denunce per irregolarità nella gestione della Banca, né per altri fatti censurabili.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 2 della Legge 59/92 e dell'articolo 2545 Codice Civile, comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in

conformità con il carattere Cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione redatta dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2021 e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

I Sindaci ringraziano la Presidenza e l'intero Consiglio di Amministrazione, la Direzione Generale e tutto il Personale della Banca Prealpi SanBiagio, per la professionalità e la dedizione dimostrata nell'espletamento delle loro funzioni.

Tarzo, 08 aprile 2022

**Il Collegio Sindacale**

Spagnol Remo \_\_\_\_\_

Cremasco Pietro Antonio \_\_\_\_\_

Dam Francesco \_\_\_\_\_





# Schemi di Bilancio



## Stato Patrimoniale Attivo

Voci dell'Attivo		31/12/2021	31/12/2020
10.	Cassa e disponibilità liquide	343.727.318	105.071.197
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	123.288.038	119.852.292
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	55.271	99.418
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	123.232.767	119.752.874
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	694.861.530	575.869.381
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.697.821.039	3.747.117.925
	a) crediti verso banche	49.066.524	53.924.269
	b) crediti verso clientela	3.648.754.515	3.693.193.656
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	5.092.096	9.264.325
70.	Partecipazioni	286.744	286.744
80.	Attività materiali	45.677.577	47.644.610
90.	Attività immateriali	1.351.509	1.524.948
	di cui:		
	- avviamento	848.092	848.092
100.	Attività fiscali	27.268.195	30.994.090
	a) correnti	7.850.692	8.016.341
	b) anticipate	19.417.503	22.977.749
120.	Altre attività	31.441.108	18.055.973
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>4.970.815.154</b>	<b>4.655.681.485</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

<b>Voci del Passivo e del patrimonio netto</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.454.225.969	4.169.226.353
	a) debiti verso banche	827.259.076	937.385.248
	b) debiti verso clientela	3.493.289.826	3.018.291.259
	c) titoli in circolazione	133.677.067	213.549.846
20.	Passività finanziarie di negoziazione	1.313.031	1.836.522
40.	Derivati di copertura	6.265.936	11.017.188
60.	Passività fiscali	4.924.691	4.131.974
	a) correnti	171.148	-
	b) differite	4.753.543	4.131.974
80.	Altre passività	75.629.103	65.099.565
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	5.393.199	5.791.488
100.	Fondi per rischi e oneri	14.442.332	10.761.662
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.214.195	4.922.700
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	9.228.137	5.838.962
110.	Riserve da valutazione	12.770.296	10.272.762
140.	Riserve	362.210.165	346.831.159
150.	Sovraprezzi di emissione	2.505.537	2.490.997
160.	Capitale	9.882.479	10.095.808
170.	Azioni proprie (-)	(245.634)	(138.772)
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	21.498.051	18.264.779
<b>Totale del passivo del patrimonio netto</b>		<b>4.970.815.154</b>	<b>4.655.681.485</b>

## Conto Economico

Voci	31/12/2021	31/12/2020
10. Interessi attivi e proventi assimilati	79.588.158	71.929.294
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	77.822.207	70.286.529
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(8.147.439)	(9.630.721)
<b>30. Margine di interesse</b>	<b>71.440.719</b>	<b>62.298.573</b>
40. Commissioni attive	31.119.782	28.264.136
50. Commissioni passive	(2.635.183)	(2.479.851)
<b>60. Commissioni nette</b>	<b>28.484.599</b>	<b>25.784.285</b>
70. Dividendi e proventi simili	1.233.906	907.484
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	389.280	(8.138)
90. Risultato netto dell'attività di copertura	185.284	45.084
100. Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	13.009.580	18.525.323
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	12.646.908	17.647.652
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	361.769	867.997
c) passività finanziarie	903	9.674
110. Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	1.023.678	(2.984.422)
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.023.678	(2.984.422)
<b>120. Margine di intermediazione</b>	<b>115.767.046</b>	<b>104.568.189</b>
130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(27.330.437)	(26.887.656)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(27.331.589)	(26.837.638)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.152	(50.018)
140. Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(16.724)	(126.484)
<b>150. Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>88.419.885</b>	<b>77.554.049</b>
160. Spese amministrative:	(68.280.775)	(59.570.224)
a) spese per il personale	(42.975.392)	(37.138.598)
b) altre spese amministrative	(25.305.383)	(22.431.626)
170. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(381.049)	(1.371.339)
a) impegni e garanzie rilasciate	(425.451)	(1.020.031)
b) altri accantonamenti netti	44.402	(351.308)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(4.296.528)	(3.908.339)
190. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(173.439)	(174.030)
200. Altri oneri/proventi di gestione	8.200.967	6.514.913
<b>210. Costi operativi</b>	<b>(64.930.824)</b>	<b>(58.509.019)</b>
220. Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	(2.430)
250. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(13.769)	(51.057)
<b>260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>23.475.292</b>	<b>18.991.543</b>
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.977.241)	(726.764)
<b>280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>21.498.051</b>	<b>18.264.779</b>
<b>300. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>21.498.051</b>	<b>18.264.779</b>

## Prospetto della redditività complessiva

Voci	31/12/2021	31/12/2020
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>21.498.051</b>	<b>18.264.779</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>	<b>(98.030)</b>	<b>(148.114)</b>
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.811	(40.078)
70. Piani a benefici definiti	(101.841)	(108.036)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>	<b>2.595.565</b>	<b>4.108.361</b>
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.595.565	4.108.361
<b>170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>2.497.535</b>	<b>3.960.247</b>
<b>180. Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>23.995.585</b>	<b>22.225.026</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2021

	Esistenze al 31/12/20	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/21	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31/12/21	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 2021		
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni			Stock Options
Capitale:														
a) Azioni ordinarie	10.095.808	X	10.095.808	-	X	X	22.243	(235.572)	X	X	X	X	X	9.882.479
b) Altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	2.490.997	X	2.490.997	-	X	-	75.718	(61.178)	X	X	X	X	X	2.505.537
Riserve:														
a) Di Utili	346.915.800	-	346.915.800	15.369.542	X	9.464	-	-	-	X	X	X	X	362.294.806
b) Altre	(84.641)	-	(84.641)	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	(84.641)
Riserve da valutazione	10.272.762	-	10.272.762	X	X	-	X	X	X	X	X	X	2.497.534	12.770.296
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	(138.772)	X	(138.772)	X	X	X	2.766	(109.628)	X	X	X	X	X	(245.634)
Utile (Perdita) di esercizio	18.264.779	-	18.264.779	(15.369.542)	(2.895.237)	X	X	X	X	X	X	X	21.498.051	21.498.051
<b>Patrimonio netto</b>	<b>387.816.733</b>	<b>-</b>	<b>387.816.733</b>	<b>-</b>	<b>(2.895.237)</b>	<b>9.464</b>	<b>100.727</b>	<b>(406.378)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.995.585</b>	<b>408.620.894</b>

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31/12/2020

	Esistenze al 31/12/19	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/20	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2020	Patrimonio netto al 31/12/20
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) Azioni ordinarie	10.392.714	X	10.392.714	-	X	X	69.130	(366.036)	X	X	X	X	X	10.095.808
b) Altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	2.483.309	X	2.483.309	-	X	-	61.721	(54.033)	X	X	X	X	X	2.490.997
Riserve:														
a) Di Utili	334.345.127	-	334.345.127	12.539.587	X	31.086	-	-	-	X	X	X	X	346.915.800
b) Altre	(84.641)	-	(84.641)	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	(84.641)
Riserve da valutazione	6.312.515	-	6.312.515	X	X	-	X	X	X	X	X	X	X	3.960.247
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	467	(139.239)	X	X	X	X	X	(138.772)
Utile (Perdita) di esercizio	15.148.009	-	15.148.009	(12.539.587)	(2.608.422)	X	X	X	X	X	X	X	X	18.264.779
<b>Patrimonio netto</b>	<b>368.597.033</b>	<b>-</b>	<b>368.597.033</b>	<b>-</b>	<b>(2.608.422)</b>	<b>31.086</b>	<b>131.318</b>	<b>(559.308)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.225.026</b>	<b>387.816.733</b>

## Rendiconto finanziario

### Metodo indiretto

	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>84.141.545</b>	<b>62.439.104</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	21.498.051	18.264.779
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(538.938)	1.713.807
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(185.284)	(45.084)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	27.330.436	26.887.655
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	4.469.968	4.084.225
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	5.900.906	2.522.532
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	287.036	709.568
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	25.379.370	8.301.622

	<b>Importo</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(136.128.981)</b>	<b>(676.439.365)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	(2.842.159)	(11.419.005)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(120.651.184)	(94.704.115)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.108.186	(568.500.819)
- altre attività	(13.743.824)	(1.815.426)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>291.746.042</b>	<b>659.802.267</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	288.121.016	664.006.170
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	3.625.026	(4.203.903)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>239.758.606</b>	<b>45.802.006</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.253.681</b>	<b>1.076.750</b>
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	1.233.906	907.484
- vendite di attività materiali	19.775	169.266
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(1.355.276)</b>	<b>(4.740.882)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(1.355.276)	(4.740.882)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>(101.595)</b>	<b>(3.664.132)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	(305.652)	(427.990)
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(695.236)	(695.236)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(1.000.888)</b>	<b>(1.123.226)</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>238.656.123</b>	<b>41.014.648</b>

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

## Riconciliazione

Voci di Bilancio	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	105.071.197	64.056.549
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	238.656.123	41.014.648
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	343.727.320	105.071.197



# Nota Integrativa

- Parte A Politiche contabili
- Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale
- Parte C Informazioni sul conto economico
- Parte D Redditività complessiva
- Parte E Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
- Parte F Informazioni sul patrimonio
- Parte G Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda
- Parte H Operazioni con parti correlate
- Parte I Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali
- Parte L Informativa di settore
- Parte M Informativa sul leasing

I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in migliaia di Euro.



# Parte A

## Politiche contabili



# A.1 - Parte Generale

## Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio d'esercizio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali emanati dallo IASB e omologati dall'Unione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento del presente documento, ivi inclusi i documenti interpretativi dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dello Standing Interpretations Committee (SIC) limitatamente a quelli applicati per la redazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021.

La Banca d'Italia definisce gli schemi e le regole di compilazione del Bilancio nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, inclusi i successivi aggiornamenti. Attualmente è in vigore il settimo aggiornamento, emanato in data 29 ottobre 2021 ed integrato dalla comunicazione del 21 dicembre 2021, denominato "Aggiornamento delle integrazioni alle disposizioni della Circolare 262 "Il Bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" aventi ad oggetto gli impatti del Covid-19 e delle misure a sostegno dell'economia".

Si segnala che il 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005 ha introdotto alcune modifiche all'informativa di Bilancio, con particolare riferimento alle voci dello Stato Patrimoniale attivo "Cassa e disponibilità liquide" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Laddove necessario, pertanto, il periodo di confronto è stato oggetto di riesposizione al fine di migliorare la comparazione delle voci di Bilancio.

Per l'interpretazione e l'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali si è fatto riferimento, inoltre, al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statement, ossia al "Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del Bilancio" (cd. Conceptual Framework o il Framework), emanato dallo IASB. Sul piano interpretativo si sono tenuti in considerazione anche i documenti sull'applicazione in Italia dei principi contabili IAS/IFRS predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

In assenza di un principio o di un'interpretazione applicabile specificamente ad un'operazione particolare, la Banca fa uso del giudizio professionale delle proprie strutture nello sviluppare regole di rilevazione contabile che consentano di fornire un'informativa finanziaria attendibile, utile a garantire che il presente Bilancio rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, riflettendo la sostanza economica dell'operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili.

## Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il Bilancio include lo stato patrimoniale, il conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il rendiconto finanziario, la nota integrativa ed è corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e della situazione della Banca.

Inoltre, il principio contabile internazionale IAS 1 "Presentazione del Bilancio", richiede la rappresentazione di un "conto economico complessivo", dove figurano, tra le altre componenti reddituali, anche le variazioni di valore delle attività registrate nel periodo in contropartita del patrimonio netto. La Banca, in linea con quanto riportato nella citata Circolare Banca d'Italia n. 262 del 2005 e successivi aggiornamenti, ha scelto - come consentito dal principio contabile in esame - di esporre il conto economico complessivo in due prospetti: un primo prospetto che evidenzia le tradizionali componenti di conto economico ed il relativo risultato d'esercizio, e un secondo prospetto che, partendo da quest'ultimo, espone le altre componenti di conto economico complessivo ("prospetto della redditività complessiva").

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. 38/2005, il presente documento di Bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. Non sono riportate le voci non valorizzate tanto nell'esercizio in corso quanto in quello precedente.

Nel conto economico e nella relativa sezione della Nota Integrativa i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi. Nel prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati tra parentesi.

Inoltre, nella Nota Integrativa sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di Bilancio, ancorché non specificamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché il prospetto della redditività complessiva e 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. Le eventuali differenze riscontrabili fra l'informativa fornita nella Nota Integrativa e gli schemi di Bilancio sono attribuibili ad arrotondamenti.

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico d'esercizio e la variazione del patrimonio netto della Banca.

Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è redatto secondo il presupposto della continuità aziendale della Banca in quanto gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile. Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le ancora incerte previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, in quanto la storia dei risultati della Banca e il facile accesso della stessa alle risorse finanziarie potrebbe nell'attuale contesto non essere sufficiente. Gli amministratori ritengono che i rischi e le incertezze a cui la Banca potrà essere soggetto nel fluire della propria operatività, anche considerando gli effetti della pandemia Covid-19, non risultino significativi e non siano quindi tali da generare dubbi sulla continuità aziendale.

I processi di stima si basano sulle esperienze pregresse nonché su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie, al fine di stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non sono facilmente desumibili da altre fonti. In particolare, sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle più rilevanti poste valutative iscritte nella contabilità così come previsto dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in Bilancio e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale.

Le principali fattispecie per le quali è richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle Perdite attese per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari, con particolare riferimento ad attività finanziarie non quotate sui mercati attivi;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la valutazione delle partecipazioni di minoranza classificate a voce 30 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

Inoltre, le imposte sul reddito sono riconosciute sulla base della miglior stima dell'aliquota media ponderata attesa per l'intero esercizio.

La descrizione delle politiche contabili applicate ai principali aggregati del Bilancio d'esercizio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del Bilancio. I processi adottati supportano i valori di iscrizione alla data di redazione del Bilancio d'esercizio. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità dei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deteriora-

mento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori, non sotto il proprio controllo, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

Il Bilancio d'esercizio, inoltre, fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

- principio della verità e della correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria (true and fair view);
- principio della competenza economica;
- principio della coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro (comparabilità);
- principio del divieto di compensazione di partite, salvo quanto espressamente ammesso;
- principio della prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica;
- principio della prudenza nell'esercizio dei giudizi necessari per l'effettuazione delle stime richieste in condizioni di incertezza, in modo che le attività o i ricavi non siano sovrastimati e le passività o i costi non siano sottostimati, senza che ciò comporti la creazione di riserve occulte o di accantonamenti eccessivi;
- principio della neutralità dell'informazione;
- principio della rilevanza/significatività dell'informazione.

Si segnala che l'esercizio 2021 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2020 se non per quanto riportato nella sezione "Altri Aspetti" nei punti d) ed e) in relazione alla valutazione dei crediti verso la clientela nell'ambito del contesto della pandemia Covid-19.

## Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del Bilancio

Nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del Bilancio d'esercizio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Di seguito si riporta una descrizione dei principali eventi verificatisi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

### Crisi Russia - Ucraina

In seguito all'avvio della crisi militare in Ucraina, tramite le competenti strutture della Capogruppo la Banca si è prontamente attivata al fine di intercettare tempestivamente i possibili impatti del conflitto e misurarne gli effetti, anche rispetto alla clientela affidata maggiormente esposta.

In tale ottica, nonostante le notevoli incertezze di questa fase, risultano di particolare rilevanza gli scenari macroeconomici di riferimento, i cui aggiornamenti in continua evoluzione mostrano una rilevante crescita dei costi energetici e di approvvigionamento delle materie prime, cui potranno corrispondere, a mitigazione, eventuali misure di sostegno governative attualmente in fase di discussione.

La stessa durata del conflitto rappresenta ad oggi una variabile imprevedibile, ma allo stesso tempo fondamentale per determinare le ripercussioni sull'economia italiana e mondiale. Di conseguenza, una più chiara quantificazione degli impatti potrà essere possibile soltanto nel corso dell'esercizio 2022.

### D.L. 17/2022: Misure urgenti per il contenimento dei costi dell'energia elettrica e del gas naturale

In data 2 marzo 2022 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 50 il decreto-legge 1° marzo 2022, n. 17 contenente misure urgenti per il contenimento dei costi dell'energia elettrica e del gas naturale, per lo sviluppo delle energie rinnovabili e per il rilancio delle politiche industriali.

L'art. 42 comma 1 del decreto in parola dispone che la deduzione della quota del 12 per cento dell'ammontare delle perdite su crediti prevista, ai fini dell'imposta

sul reddito delle società e dell'imposta regionale sulle attività produttive, rispettivamente dai commi 4 e 9 dell'articolo 16 del decreto- legge 27 giugno 2015, n. 83, per il periodo di imposta in corso al 31 dicembre 2021, sia differita in quote costanti, al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2022 e ai tre successivi.

Tale disposizione, pur riferendosi al periodo in corso al 31 dicembre 2021, non essendo stata né emanata né annunciata entro la suddetta data di riferimento del Bilancio, in accordo ai principi contabili IAS10 par. 22 lettera (h) e IAS 12 paragrafi 47,48 e 88, è da intendersi come evento intervenuto dopo la data di riferimento del Bilancio che non ha comportato una modifica del calcolo delle imposte correnti e differite del Gruppo al 31 dicembre 2021, determinato sulla base delle disposizioni all'epoca vigenti. Ne consegue che gli effetti della suddetta modifica normativa, se confermata, sebbene verranno riflessi nella determinazione del saldo delle imposte relative all'anno 2021 da versare entro la fine del mese di giugno 2022, saranno contabilmente recepiti, in accordo con i principi contabili internazionali, nell'esercizio 2022.

## Sezione 4 - Altri aspetti

### a) Principi contabili di nuova applicazione dal 1° gennaio 2021

Nel corso del 2021 sono entrati in vigore i seguenti principi e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti:

- modifiche all'IFRS 4 Contratti assicurativi: proroga dell'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9 (Regolamento (UE) 2020/2097);
- riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse - Fase n. 2, che ha modificato l'IFRS 9, lo IAS 39, l'IFRS 7, l'IFRS 4 e l'IFRS 16 (Regolamento (UE) 2021/25);
- modifiche all'IFRS 16: emendamento denominato "Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16)" con il quale si estende di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento all'IFRS 16, emesso nel 2020, relativo alla contabilizzazione delle agevolazioni concesse, a causa del Covid-19, ai locatari.

Le sopraindicate modifiche non hanno avuto un impatto sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca al 31 dicembre 2021.

### b) Principi contabili omologati che entreranno in vigore successivamente al 31 dicembre 2021

Si riportano di seguito i principi contabili e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti che entreranno in vigore dopo il 31 dicembre 2021:

- modifiche all'IFRS 3 Aggregazioni aziendali; IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali così come Ciclo annuale di miglioramenti" (Regolamento (UE) 2021/1080), applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente al 1° gennaio 2022;
- Annual Improvements 2018-2020: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, all'IFRS 9 Financial Instruments, allo IAS 41 Agriculture e agli Illustrative Examples dell'IFRS 16 Leases;
- IFRS 17 - Insurance Contracts: destinato a sostituire il principio IFRS 4 - Insurance Contracts. Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 - Financial Instruments e l'IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers.

### c) Principi contabili non ancora omologati che entreranno in vigore nei prossimi esercizi

Per i seguenti principi contabili interessati da modifiche non è invece ancora intervenuta l'omologazione da parte della Commissione Europea:

- modifiche allo IAS 1 Presentazione del Bilancio: Classificazione delle passività come correnti o non-correnti (gennaio 2020).

Inoltre, lo IASB nel corso del 2021 ha pubblicato i seguenti emendamenti, non ancora omologati dalla Commissione Europea:

- modifiche allo IAS 1 Presentazione del Bilancio e all'IFRS Practice Statement 2: Disclosure delle Politiche contabili;
- modifiche allo IAS 8 Politiche contabili, Modifiche ed errori nelle stime: Definizione delle stime;
- modifiche allo IAS 12 Imposte sul reddito: Imposte Differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione;
- modifiche all'IFRS 17 Contratti Assicurativi: relative alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17.

## d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19

Gli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché gli standard setter hanno pubblicato una serie di orientamenti e linee guida volti anche a chiarire le modalità di applicazione dei principi contabili internazionali, con particolare riferimento all'IFRS 9, nell'attuale contesto della pandemia Covid-19. Gli interventi sopra citati pubblicati nel corso dell'esercizio 2020 sono stati ampiamente descritti nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 a cui si rimanda.

Nel corso del 2021 (29 gennaio 2021) l'EBA ha aggiornato il rapporto sull'implementazione del quadro regolamentare prudenziale definito in relazione alla pandemia Covid-19 ("EBA Report on the implementation of selected Covid-19 policies, EBA/Rep/2021/02"), chiarendo che, nel caso in cui la Banca accordi una seconda moratoria su uno stesso affidamento, qualsiasi sospensione dei pagamenti prevista dal 1° aprile 2021 in poi, è trattata come una misura di moratoria individuale. In questi casi si applicano pertanto le regole generali in materia di definizione di default, forbearance e ristrutturazione onerosa.

Quanto all'uso delle proiezioni macroeconomiche, BCE raccomandava di utilizzare come punto di riferimento (c.d. "Anchor Point") le proiezioni formulate dal suo staff il 12 marzo 2020, successivamente aggiornate e pubblicate nei trimestri successivi del 2020 e 2021.

Le proiezioni di dicembre 2020 evidenziavano, con riferimento allo scenario baseline, una drastica riduzione del PIL dell'area Euro nel 2020 nell'ordine del 7,3% (comunque migliorativo rispetto alla precedente stima di giugno 2020 pari all'8,7%), ed un successivo rebound del +3,9%, +4,2% e +2,1% rispettivamente per il triennio 2021-2023 (con intensità minore rispetto alle previsioni di giugno 2020 del +5,2% e del +3,3%, rispettivamente nel 2021 e 2022). La Banca Centrale Europea ha successivamente pubblicato nel corso del 2021 nuove previsioni triennali, dalle quali si evince che il PIL dell'area Euro del 2020 ha registrato un decremento più contenuto, pari a circa -6.8%, rispetto alle previsioni precedentemente formulate. Come nelle precedenti stime si evidenziava un trend economico in crescita per il triennio 2022-2024, rispettivamente pari a +4,2%, +2,9% e +1,6% (pubblicazione del dicembre 2021 - con dato atteso per il 2021 del +5,1%).

Il 5 giugno 2020, la Banca d'Italia ha rilasciato le previsioni baseline incluse nelle già menzionate proiezioni emanate da BCE il 4 giugno 2020, evidenziando una riduzione più accentuata del PIL Italiano, nell'ordine del 9,2% nel 2020 ed un successivo rebound del 4,8% e del 2,5%, rispettivamente nel 2021 e nel 2022. L'11 dicembre 2020, la Banca d'Italia ha aggiornato le proprie previsioni macroeconomiche, rilevando una contrazione del PIL italiano del 9,0% e un successivo rebound del 3,5%, 3,8% e del 2,3%, rispettivamente nel triennio 2021-2023. A dicembre 2021, la Banca d'Italia ha infine, pubblicato l'ultimo outlook di proiezioni economiche per il triennio 2022-2024, ove si evinceva un rimbalzo atteso sostanzialmente più marcato, rispettivamente pari al +4,0%, +2,5% e del 1,7% (con dato atteso 2021 del +6.2%).

La Banca d'Italia, infine, con la comunicazione del 21 dicembre 2021 ha incorporato, nell'informativa di Bilancio richiesta all'interno del VII aggiornamento della circolare 262 "Il Bilancio bancario: schemi e regole di compilazione", una serie di integrazioni quantitative e qualitative per fornire al mercato informazioni di dettaglio sugli effetti che il Covid-19 e le misure di sostegno all'economia hanno riflesso sulla situazione economica e patrimoniale degli intermediari.

Nonostante il miglioramento del contesto pandemico nel corso del 2021, persistono aspetti di incertezza dovuti al perdurare dell'emergenza sanitaria Covid-19 che hanno imposto alla Banca di continuare ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso del 2020. Da un punto di vista della redazione dell'informativa del Bilancio al 31 dicembre 2021, la Banca ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli standard setter; al contempo ha preso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management della Banca ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di Bilancio. A causa del perdurare della pandemia da Covid-19, le principali aree di incertezza nelle stime

includono quelle relative alle Perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle attività immateriali.

Di seguito si espongono le principali aree di Bilancio maggiormente interessate dagli effetti della pandemia e le relative scelte contabili effettuate dalla Banca al 31 dicembre 2021.

### **Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9**

Ai fini del calcolo della Perdita attesa al 31 dicembre 2021, la Banca ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9 gli scenari macroeconomici integranti gli effetti dell'emergenza sanitaria Covid-19, come da indicazioni della Banca Centrale Europea presenti nella lettera del 1° aprile 2020 e successiva del 4 dicembre 2020.

Con l'obiettivo di determinare le rettifiche di valore IFRS 9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2021, sono stati adottati dei criteri conservativi, in quanto si è tenuto conto degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica che, seppur in modo meno significativo, continuano a manifestarsi anche nel 2021. Tuttavia, considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, con ulteriore enfasi rispetto al passato, gli impatti prospettici della pandemia che fanno prevedere un possibile aumento delle insolvenze. Le misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale sui finanziamenti e, in termini più incisivi per il nostro settore, le misure di moratoria, hanno richiesto da un punto di vista operativo una elevata attenzione nei meccanismi di gestione e monitoraggio intrapresi dalla Banca per i possibili effetti di deterioramento delle controparti che, a fronte della sospensione dei pagamenti, potrebbero non essere puntualmente e prontamente intercettati. I possibili effetti di un'interruzione del regime di moratoria, non adeguatamente gestita o non supportata da ulteriori misure istituzionali potrebbe infatti incrementare significativamente il default rate.

Ciò si è tradotto nell'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura, con la volontà di continuare ad adottare sostanziali ed obbiettive politiche di classificazione del credito in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dei Regulator.

In particolare, il primo ambito di intervento ha riguardato gli accantonamenti sulle esposizioni classificate in bonis che risultavano ancora in moratoria nel corso del secondo semestre 2021, prevedendo l'applicazione di livelli minimi di copertura (c.d. floor), identificati all'interno di range definiti dalla Capogruppo, e differenziati in base allo staging delle posizioni in ottica IFRS 9.

Il secondo ambito di intervento ha avuto ad oggetto le posizioni in stage 3 definite sotto-soglia, secondo quanto stabilito dalla "Policy di Gruppo di classificazione del credito", ovvero con esposizione inferiore a duecento mila Euro e per le quali non è previsto un piano di recupero analitico. Su tali posizioni sono stati previsti dei livelli minimi di copertura con l'obiettivo di adeguare le coperture stesse a quelle medie di Gruppo valutate su base analitica. La presente impostazione è peraltro in linea con le raccomandazioni dell'ESMA riportate nel suo "Public Statement "European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports" pubblicato il 28 ottobre 2020.

Un terzo ambito di intervento ha, invece, interessato le posizioni migrate in stage 3 nel corso del secondo semestre 2021, alle quali, nonostante la recente classificazione a non performing, sono stati comunque applicati accantonamenti tali da poter assicurare maggiore uniformità di valutazione.

Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della Banca Centrale Europea "Identificazione e misurazione del rischio di credito nell'ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)".

In particolare, ai fini della valutazione dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2021, sono state utilizzate come "punto di ancoraggio" delle previsioni macroeconomiche interne, quelle indicate nelle prospettive di crescita dei paesi dell'area Euro, elaborate e pubblicate da BCE nel terzo trimestre 2021 congiuntamente alle singole Banche Centrali, tra cui Banca d'Italia. Tali scenari sono stati pertanto aggiornati rispetto a quelli impiegati nella valutazione dei crediti verso la clientela al 30 giugno 2021, in quanto considerati più coerenti con il quadro economico e sanitario in essere alla data di riferimento del 31 dicembre 2021.

La Banca, ai fini del calcolo della Perdita attesa al 31 dicembre 2021 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di un contesto ancora di elevata variabilità futura e potenziale incertezza legata al perdurare e alla possibile evoluzione dell'emergenza sanitaria, e aumentando il peso dello scenario più severo.

Il progressivo miglioramento di alcune variabili macroeconomiche, che incorporano le robuste aspettative di crescita previste per il triennio 2022-2024, ha avuto un impatto positivo significativo sulle previsioni di medio-lungo termine rispetto alle proiezioni ottenute dagli scenari 2020: al fine di adottare un approccio conservativo, la Banca ha adottato un meccanismo di ponderazione variabile tra la componente previsionale di breve e quella di medio-lungo termine.

In tale contesto il sistema di ponderazione variabile adottato ha consentito di mitigare le riduzioni delle svalutazioni collettive del portafoglio performing dei crediti verso la clientela.

Nel corso del 2021, inoltre, la Banca ha attuato alcuni interventi sui modelli di quantificazione dei fondi di svalutazione analitico-forfettari relativi al rischio di credito, in rispondenza agli effetti derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19 e nel rispetto dei requisiti posti in essere dal principio contabile IFRS 9. Tali interventi sono stati attuati per recepire gli orientamenti derivanti dalle pubblicazioni ECB (SSM-2020-0154 e SSM-2020-0744) e GL EBA (EBA-GL-2020-02), nonché dalle indicazioni degli altri Standard Setter. Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo e comunque migliorati e finalizzati nel corso dell'anno, hanno permesso di limitare potenziali «cliff effect» futuri nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio, garantendo allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.

Al fine di riflettere in un'ottica forward looking la maggiore rischiosità sviluppata nel corso dell'anno precedente, nonché l'incertezza sulle dinamiche prospettiche di taluni comparti dell'economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state differenziate le curve di PD in ottica settoriale (componente affinata nell'ultimo trimestre 2021 mediante l'uso dei dati interni della Banca in luogo ai tassi di decadimento Prometeia), con effetti sia sullo staging che sulla computazione delle Perdite attese, affinando la precedente impostazione di penalizzazioni (mediante declassamento del merito creditizio) in taluni settori economici e aree geografiche ritenute maggiormente esposte agli effetti negativi della pandemia.

L'evoluzione del trattamento geo-settoriale, mediante l'utilizzo di curve specifiche per taluni settori economici, ha contribuito a mantenere valutazioni conservative nei confronti dei settori più coinvolti dalla pandemia, nonché a migliorare il grado di identificazione delle esposizioni verso le quali devono essere adottati criteri maggiormente stabili e robusti. Tale trattamento ha consentito, a parità di altre condizioni, di incrementare prudenzialmente le svalutazioni collettive del portafoglio performing.

Per quanto riguarda il calcolo delle Perdite attese, inoltre, il parametro relativo alla LGD (Loss Given Default) della Banca è stato ulteriormente evoluto mediante un maggiore grado di segmentazione della componente relativa alla LGD sofferenze, includendo in tale revisione del modello gli effetti derivanti dai recuperi su posizioni aperte e oggetto di concessione; in tal contesto il concetto di point in time (ancoraggio dei parametri per le proiezioni di ECL più recenti) è stato uniformato per due moduli principali del parametro di rischio (ovvero cure rate e LGD sofferenze). I citati interventi hanno comportato un effetto incrementativo sulle svalutazioni collettive del portafoglio performing relativi ai crediti verso clientela del settore commerciale.

Inoltre, l'accesso a misure di sostegno è stato trattato in ottica particolarmente conservativa, come di seguito riportato:

- per le posizioni oggetto di moratoria, in linea alle GL ECB SSM 2020 0744, sono stati eliminati potenziali miglioramenti del merito creditizio delle controparti che presentano una moratoria operativa alla data di riferimento o nei tre mesi precedenti; tale intervento determina la sterilizzazione di eventuali miglioramenti del rating della controparte durante il periodo di moratoria e sino al ripristino di una situazione che dimostri l'avvio ed il rispetto del piano di rimborso previsto per le posizioni identificate;
- per le garanzie pubbliche rilasciate a favore di erogazioni di nuovi finanziamenti o di esposizioni già in essere, è stata coerentemente fattorizzata nel calcolo della Perdita attesa una LGD specifica che rifletta anche la capacità di collection delle stesse.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, nel corso del quarto trimestre 2021, è stato introdotto il back-stop prudenziale del

300% del SICR (in aggiunta all'attuale modello di definizione della soglia di trasferimento), quale massima soglia di variazione tra PD lifetime alla data di reporting e quella definita alla data di origine su ciascun rapporto.

Si rammenta che l'attuale calibrazione del modello IFRS 9 include gli effetti della nuova definizione di default a partire da marzo 2021 e sulla base di serie storiche nell'intervallo temporale 2015-2020. Per quanto concerne l'aggiornamento delle serie storiche sottostanti la stima dei parametri rilevanti del modello IFRS 9 al 31 dicembre 2021, si è ritenuto di non includere, nell'arco temporale di riferimento, gli ultimi nove mesi dell'anno 2021. Tenuto conto della perdurante situazione di incertezza relativa alla recrudescenza dell'emergenza sanitaria, l'aggiornamento delle suddette serie storiche, includendo gli ultimi 9 mesi del 2021, avrebbe comportato una riduzione significativa di uno dei principali fattori di calibrazione dei parametri PD ed LGD e, di riflesso, una riduzione dei livelli medi di copertura. Tale approccio conservativo consente di mitigare l'impatto positivo che si avrebbe introducendo, nelle medesime serie storiche, il beneficio derivante dalle misure di sostegno al credito introdotte dal legislatore su moratorie e nuove erogazioni.

In ottemperanza a quanto richiesto dall'Autorità di Vigilanza, in conformità alle previsioni dell'art. 14 degli "Orientamenti sulle moratorie legislative e non legislative relative ai pagamenti dei prestiti applicate alla luce della crisi Covid-19" emanate dall'EBA (EBA/GL/2020/02), la Banca ha istituito un presidio rafforzato, volto a verificare puntualmente le posizioni che hanno beneficiato di moratoria Covid-19 al fine di intercettare tempestivamente la posizioni da declassare a non-performing. Tale attività è stata eseguita nel corso dell'esercizio 2021 attraverso la segmentazione della clientela beneficiaria di moratoria Covid-19 in cluster omogenei di rischiosità, individuati sulla base di early warning-trigger rilevati tramite gli strumenti di monitoraggio introdotti a seguito della costituzione del Gruppo Cassa Centrale Banca. Grazie a tale attività i clienti che hanno beneficiato di moratorie Covid, ed in particolare quelli che hanno richiesto moratorie con scadenza nel secondo semestre 2021, sono stati oggetto di analisi puntuali, prioritizzate in funzione della rilevanza delle esposizioni e della rischiosità intrinseca della singola controparte. Tali analisi hanno portato alla classificazione di alcune controparti in stage 2 ed altre, giudicate in stato di default, in stage 3 riducendo il potenziale cliff-effect che potrebbe verificarsi al termine del periodo di moratoria. Le attività sopra esposte hanno pertanto inciso, a parità di altre condizioni, in misura significativa sul livello di conservatività delle rettifiche di valore nette su crediti dell'esercizio.

### **Trattamento contabile delle moratorie Covid-19**

La Banca ha adottato una policy che disciplina, tra gli altri aspetti, il trattamento contabile delle modifiche contrattuali relative alle attività finanziarie. La predetta policy prevede che le modifiche apportate ad esposizioni per cui è stata riscontrata la situazione di difficoltà finanziaria del debitore (cd Forborne) conducono ad una variazione del valore contabile dell'attività finanziaria determinando la necessità di rilevare un Utile o una Perdita all'interno della voce 140. "Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazione" del conto economico (cd. Modification accounting).

Sulla base delle indicazioni fornite dall'Autorità Bancaria Europea nel documento "Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-19 crisis" del 4 aprile 2020 (EBA/GL/2020/02), le moratorie concesse ai clienti ex lege (principalmente DL 18 del 17/03/2020) e in applicazione degli accordi di categoria (Accordi ABI), non sono state considerate come espressione della difficoltà finanziaria del debitore, per tutte le rinegoziazioni attuate entro il 30/09/2020. Pertanto, tali posizioni non sono state classificate come esposizioni Forborne. Per le concessioni sempre riferite a legge o ad accordi nazionali, ma concesse successivamente al 01/10/2020, le banche hanno invece operato una valutazione specifica sulla sussistenza o meno dei requisiti previsti per l'assegnazione dell'attributo Forborne, posto che con la comunicazione del 21/09/2020 EBA ha dichiarato l'interruzione al 30/09/2020 delle esenzioni precedentemente riconosciute per le moratorie concesse in conseguenza dell'emergenza sanitaria. Il successivo riaccursi della pandemia ha però indotto l'EBA ad un nuovo cambio di orientamento, espresso nell'Amendment del 02/12/2020, data a partire dalla quale la prosecuzione in continuità delle moratorie già concesse prima del 30/09/2020 e basate su legge o accordi nazionali hanno potuto ulteriormente beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di valutare lo stato di difficoltà della controparte.

Sulla base delle varie linee guida emanate dall'Autorità Bancaria Europea nel corso del 2020 e nel 2021, le condotte adottate dalla Banca nella concessione delle moratorie, possono essere delineate come segue:

- dal 17/03/2020 al 30/09/2020, è avvenuta una esclusione pressoché integrale delle moratorie dal campo di valutazione e applicazione della forbearance per tutte le sospensioni fondate su legge o accordi generali;

- dal 01/10/2020 al 01/12/2020, l'attributo forborne è stato assegnato applicando le regole ordinarie previste dalla "Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti";
- dal 02/12/2020 è stata applicata la presunzione di mancanza dei presupposti per la forberance delle moratorie Covid-19 concesse in prima istanza tra il 17/03/2020 e il 30/09/2020, per le quali un'eventuale estensione non ha comportato il superamento di 9 mesi totali di sospensione, mentre per le nuove richieste di moratoria si è mantenuto il regime di valutazione individuale per singola posizione di cui al punto precedente;
- dal 01/04/2021, infine, a seguito della pubblicazione da parte dell'EBA del "Report on the implementation of selected Covid-19 policies, EBA/Rep/2021/02", tutte le sospensioni concesse a partire dal 1° aprile 2021 non sono più considerate "EBA Compliant". A partire da tale data, pertanto, è necessaria la valutazione della singola posizione, tale da definire se la medesima sia da riclassificare come esposizione forborne o in default.

In relazione a quanto sopra, pertanto, tutte le moratorie concesse ai clienti nel primo e nel terzo punto, alle quali non è stato assegnato l'attributo forborne, non sono state trattate secondo il modification accounting in quanto non inquadrabili come misure di forbearance.

Per tutte le altre moratorie concesse dalla Banca sulla base di proprie iniziative promosse, o comunque in assenza dei requisiti oggettivi e soggettivi previsti da norme di legge o da accordi generali di portata nazionale, sono stati applicati i criteri di distinzione tra rinegoziazioni commerciali (non forborne) e misure di tolleranza (forborne), così come previsto dalla già citata "Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti".

Nell'ambito del monitoraggio, nel 2021 la Banca ha condotto un intervento attinente la verifica dei presidi interni in materia di identificazione di status di difficoltà finanziaria della controparte in sede di concessione delle misure (legislative o pattizie) a sostegno della clientela colpita dalla recessione indotta dalla pandemia; tale attività si è concretizzata in un'analisi in termini di profilo di rischio, impianto regolamentare e conformità e funzionalità dei sistemi informativi. Le verifiche sono state condotte, ai fini di valutare l'efficacia dei presidi in materia di identificazione di condizioni di status di difficoltà finanziaria della clientela beneficiaria delle misure di sostegno (moratorie e/o nuova liquidità), anche tenuto conto del profilo di rischio che caratterizza il comparto presso la Banca e ricorrendo altresì a controlli campionari. I risultati di "riclassificazione" sono altresì attesi con effetto sulla data contabile del 31 dicembre 2021.

## Valutazione dei titoli al fair value

Il portafoglio titoli al fair value della Banca è prevalentemente costituito da titoli governativi quotati aventi livello 1 di fair value che non danno luogo a tematiche valutative originate dagli effetti della crisi pandemica.

I rimanenti investimenti in partecipazioni di minoranza non quotati e iscritti nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value attraverso le altre componenti della redditività complessiva, superiori a determinate soglie, sono stati sottoposti a valutazione al 31 dicembre 2021. Considerando che, per tali titoli, le metodologie di valutazione prevalenti sono quelle di mercato (market approach), si ritiene che le stesse recepiscano l'attuale contesto di mercato. A tal proposito, al fine di normalizzare gli impatti di significative oscillazioni di breve periodo delle quotazioni di borsa dovute al contesto di alta volatilità dei mercati, nell'applicazione delle metodologie di mercato (multipli di borsa e analisi di regressione), è stato ritenuto opportuno estendere ad almeno 6 mesi l'orizzonte temporale delle capitalizzazioni di borsa delle società comparabili prese a riferimento per le valutazioni.

## Impairment test degli avviamenti

Come previsto dallo IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" la Banca ha sottoposto ad impairment test gli avviamenti in sede di redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021, in quanto trascorsi 12 mesi dalla precedente valutazione, tenendo conto sia degli effetti derivanti dalla crisi pandemica che delle proiezioni finanziarie a disposizione del management della Banca.

L'impairment test ha confermato che il valore recuperabile dell'avviamento iscritto nel Bilancio della Banca è maggiore del loro valore contabile. Pertanto, non si è proceduto a svalutare gli avviamenti iscritti nel Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021. Per maggiori dettagli sull'impairment test degli avviamenti si rimanda alla "Parte B - stato patrimoniale - Sezione 10, Attività Immateriali - Voce 100".

## e) Aggiornamento del modello di impairment IFRS 9 in recepimento della nuova nozione di default

Il 1° gennaio 2021 è entrata in vigore la nuova definizione di default prevista dal Regolamento europeo relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (articolo 178 del Reg. UE n. 575/2013). In tale contesto, i modelli di Impairment IFRS 9 della Banca sono stati opportunamente revisionati per tenere conto degli effetti inerenti all'applicazione della nuova disciplina.

## f) Informativa inerente le Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III)

Alla data di riferimento del Bilancio d'esercizio, la Banca aveva in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 822 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, che hanno determinato un apporto positivo al margine di interesse pari a circa 6,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021. Il rendimento dei finanziamenti è stato calcolato considerando il cosiddetto "tasso di interesse speciale" di periodo, in quanto la Banca ha considerato raggiunti con ragionevole certezza gli obiettivi di performance di erogazioni creditizie richieste nel corso del 2021, grazie al monitoraggio delle erogazioni nette sulla totalità delle banche aderenti al TLTRO Group con capofila Cassa Centrale Banca.

La Banca ha valutato che le operazioni del programma TLTRO-III non possono essere assimilate a finanziamenti a un tasso di interesse inferiore a quello di mercato, in quanto:

- non esiste un mercato di riferimento dove possano essere negoziate operazioni di finanziamento con caratteristiche comparabili;
- la Banca Centrale Europea definisce le condizioni economiche applicate alle operazioni di rifinanziamento al fine di raggiungere obiettivi di politica monetaria a beneficio dell'intero sistema economico dell'Area Euro.

Alla data di redazione del Bilancio, risultano concluse entrambe le finestre temporali di monitoraggio ai fini del raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie previsti dal programma TLTRO-III. Il risultato ottenuto nella prima finestra di monitoraggio è stato inoltre confermato dalla Banca d'Italia.

Di conseguenza, oltre al raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale", la metodologia utilizzata per l'applicazione del tasso di interesse alle operazioni TLTRO-III in essere ha previsto le seguenti ipotesi:

- raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale aggiunto";
- stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;
- mantenimento delle operazioni fino alla scadenza naturale.

## g) Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse: informativa prevista secondo l'IFRS 7

I derivati di copertura dei finanziamenti a tasso fisso (fair value hedge) della Banca sono nella totalità indicizzati all'Euribor, la cui metodologia di calcolo è stata oggetto di revisione nel corso del 2019 per poter continuare ad utilizzare tale parametro anche dopo il 1° gennaio 2022, sia per i contratti esistenti sia per quelli nuovi.

Per rendere l'Euribor conforme al regolamento dell'UE sui benchmark (Benchmarks Regulation, BMR - Regolamento n. 2016/1011/UE), l'EMMI - European Money Markets Institute - ha reso operativo il passaggio ad una nuova metodologia di calcolo "ibrida". L'attuale sistema di calcolo - le cui attività sono state completate a fine novembre 2019 - non modifica la variabile economica che l'indice misura: l'Euribor esprime l'effettivo costo della raccolta per le banche europee contributrici ed è sempre disponibile e consultabile. Pertanto, la Banca non ritiene che ci sia incertezza sul timing o sull'ammontare dei flussi di cassa dell'Euribor e non considera le coperture di fair value collegate all'Euribor come impattate dalla riforma al 31 dicembre 2021.

Alla data del 31 dicembre 2021 non si rilevano quindi derivati indicizzati a benchmark impattati dalla riforma, in particolare all'EONIA e al LIBOR.

Alla medesima data non si rilevano derivati di copertura di flussi finanziari.

Nel più ampio contesto del complesso processo di riforma degli indici, la Banca ha attivato un progetto di adeguamento al Regolamento Europeo 1011/2016 (“Regolamento BMR”), che prevede ambiti di adeguamento sia nei rapporti con la clientela sia nei propri assetti organizzativi e operativi. Si sottolinea comunque che le attività e passività indicizzate a tassi diversi dall’EURIBOR costituiscono grandezze trascurabili per la Banca, pertanto, non sono attesi impatti significativi derivanti dalla sostituzione dei tassi.

## h) Riallineamento fiscale del patrimonio immobiliare

Con l’art. 110 del D.L. n. 104 del 2020 (c.d. ‘Decreto Agosto’) è stata prevista la possibilità, per i soggetti che redigono il Bilancio in base ai principi contabili internazionali, di riallineare ai fini fiscali i maggiori valori iscritti in Bilancio alla data del 31 dicembre 2019 sui beni materiali e immateriali - incluse le partecipazioni che costituiscono immobilizzazioni finanziarie - e ancora presenti al termine dell’esercizio del 2020, versando un’imposta sostitutiva delle imposte sui redditi e dell’IRAP nella misura del 3 per cento del differenziale riallineato.

Tale disallineamento discende dal fatto che a fronte di eventuali rivalutazioni contabili di immobilizzazioni materiali e immateriali iscritte nell’attivo, effettuate in conformità ai principi contabili di riferimento nei precedenti esercizi, i corrispondenti valori fiscali sono rimasti inalterati<sup>1</sup>.

Il riallineamento consente di ottenere:

- la deducibilità fiscale degli ammortamenti IAS fini IRES e ai fini IRAP (nella misura del 90%) dell’importo affrancato relativo ai fabbricati e agli assets immateriali, ovvero;
- per i beni, ma anche per i terreni non ammortizzabili, il riconoscimento fiscale del maggior valore in sede di cessione, salvo il caso che il realizzo dei beni avvenga durante un periodo cosiddetto “di sorveglianza”, durante il quale è necessario monitorare l’eventuale fuoriuscita del bene dal circuito produttivo dell’impresa (p. es. cessione)<sup>2</sup>.

L’imposta sostitutiva del 3 per cento va versata o in unica soluzione o in un massimo in tre rate annuali di pari importo da pagare, senza aggiunta di interessi, entro il termine previsto per il versamento del saldo delle imposte sui redditi del 2020 (i.e. 30 giugno 2021) e dei due successivi.

La norma prevede che l’importo corrispondente ai maggiori valori oggetto di riallineamento, al netto dell’imposta sostitutiva, sia vincolato ad una riserva in sospensione d’imposta ai fini fiscali.

Sulla base del perimetro, si è proceduto quindi a riallineare il valore fiscale per un importo totale di riallineamento pari a circa 2.072 mila Euro. L’imposta sostitutiva dovuta a fronte del riallineamento di cui sopra che ammonta a circa 62 mila Euro è stata versata secondo le disposizioni di legge.

A fronte del pagamento dell’imposta sostitutiva, da un punto di vista contabile si è proceduto quindi all’iscrizione di maggiori imposte e al contestuale rilascio, di un ammontare pari a circa 685 mila Euro, del fondo a suo tempo rilevato per fiscalità differita sui maggiori valori contabili iscritti, posto che viene meno la differenza tra i valori contabili e i fiscali sui beni oggetto di riallineamento, con un effetto netto positivo a conto economico pari a 623 mila Euro.

In ossequio alla norma, nel patrimonio netto individuale delle legal entities interessate dall’operazione di riallineamento al 31 dicembre 2021 è stato fissato un vincolo su un’apposita riserva, di importo pari a 2.010 mila Euro corrispondente ai differenziali riallineati al netto della relativa imposta sostitutiva.<sup>3</sup>

1 Ciò comporta, in sede d’iscrizione dei valori rivalutati, la rilevazione di imposte differite passive.

2 Nel caso di realizzo di un bene riallineato prima dell’inizio del quarto esercizio successivo (i.e. 2024) a quello del riallineamento (cd. periodo di sorveglianza), è infatti previsto che le plusvalenze/minusvalenze siano determinate sulla base dei valori esistenti prima dell’affrancamento e l’imposta sostitutiva nel frattempo versata sui beni ceduti viene riaccredita come credito di imposta.

3 In termini coerenti con quanto già evidenziato nel quadro RS della dichiarazione dei redditi 2020 - SC2021 rigo RS 140 col. 2.

## i) Cessione del credito d'imposta "Bonus fiscale" - Legge 17 luglio 2020 n. 77

Al fine di contrastare i negativi effetti economici conseguenti la diffusione della pandemia da Covid-19, con la Legge del 17 luglio 2020 n.77, di conversione con modificazioni del decreto-legge "Decreto Rilancio", il Governo italiano ha emanato una serie di provvedimenti che, tra gli altri consentono, a determinate condizioni, di beneficiare di una detrazione fiscale a fronte delle spese sostenute su determinate fattispecie.

La legge concede inoltre facoltà al contribuente di optare, in luogo della fruizione diretta della detrazione, di poter cedere il corrispondente credito di imposta ad altri soggetti, inclusi istituti di credito ed intermediari finanziari i quali, a loro volta, potranno effettuare successive cessioni.

In relazione all'inquadramento contabile da adottare nel Bilancio del cessionario, non esiste un unico framework di riferimento, per la particolare e nuova caratteristica dello strumento in argomento. In particolare, la fattispecie in oggetto:

- non rientra nell'ambito dello IAS 12 "Imposte sul reddito" poiché non assimilabile tra le imposte che colpiscono la capacità dell'impresa di produrre reddito;
- non rientra nell'ambito della definizione di contributi pubblici secondo lo IAS 20 "Contabilizzazione dei contributi pubblici e informativa sull'assistenza pubblica" in quanto la titolarità del credito verso l'Erario sorge solo a seguito del pagamento di un corrispettivo al cedente;
- non risulta ascrivibile a quanto stabilito dall'IFRS9 "Strumenti finanziari" in quanto i crediti di imposta acquistati non originano da un contratto tra il cessionario e lo Stato italiano;
- non è riconducibile allo IAS 38 "Attività immateriali", in quanto i crediti d'imposta in argomento possono essere considerati attività monetarie, permettendo il pagamento di debiti d'imposta solitamente regolati in denaro.

Il credito d'imposta in argomento rappresenta dunque una fattispecie non esplicitamente trattata da un principio contabile IAS/IFRS, e in quanto tale richiede di richiamare quanto previsto dallo IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" ed in particolare la necessità da parte del soggetto che redige il Bilancio di definire un trattamento contabile che rifletta la sostanza economica e non la mera forma dell'operazione e che sia neutrale, prudente e completo.

L'impostazione seguita, con particolare riferimento all'applicazione del principio contabile IFRS9, è quella identificata sia dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) sia dal Documento Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 9 ("Trattamento contabile dei crediti d'imposta connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti"). I crediti d'imposta, sono, infatti, sostanzialmente assimilabili ad un'attività finanziaria in quanto possono essere utilizzati per compensare un debito usualmente estinto in denaro (debiti di imposta), nonché essere scambiati con altre attività finanziarie. La condizione da soddisfare è che i medesimi crediti d'imposta si possano inquadrare in un business model dell'entità. Nel caso specifico si è scelto il business model Hold To Collect, in quanto l'intenzione è di detenere tali crediti sino a scadenza.

In tal senso si può stabilire quanto segue:

- al momento della rilevazione iniziale, il fair value del credito d'imposta è pari al prezzo d'acquisto dei crediti rientranti nell'operazione;
- nella gerarchia del fair value prevista dall'IFRS 13, il livello di fair value è assimilato ad un livello 3, non essendoci al momento mercati attivi né operazioni comparabili;
- il prezzo di acquisto dei crediti fiscali sconta sia il valore temporale del denaro che la capacità di utilizzarlo entro la relativa scadenza temporale;
- la contabilizzazione successiva delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato, mediante l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo determinato all'origine, in maniera tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future, stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta, eguagliano il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;
- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali Perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per

riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati;

- tenuto conto delle caratteristiche peculiari di tali crediti d'imposta, detenuti con la finalità di utilizzarli sino a completa compensazione degli stessi, nell'arco temporale consentito, con i pagamenti dei debiti pagabili tramite F24, il business model di riferimento, come già sopra menzionato, è stato individuato convenzionalmente nell'Hold to Collect (HTC). Questa considerazione risulta sempre verificata se gli acquisti della Banca cessionaria rientrano nei limiti del plafond di Gruppo. Nel caso in cui una Banca ravvisi il superamento del plafond individuale, sulla base degli ordini di cessione raccolti dalla propria clientela, e al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati, è prevista la possibilità di effettuare cessioni di crediti di imposta a selezionate controparti interne o esterne al Gruppo;
- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quinti garantisce il superamento del test in quanto ciascun quinto compensato è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.

## I) Revisione legale dei conti

Il Bilancio di esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione KPMG SPA, in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 19 maggio 2019, che ha attribuito a questa società l'incarico di revisione legale per il periodo 2019-2027.

## Informazioni di cui all'Allegato A della Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.

### m) Contributi Pubblici Ricevuti

A tal proposito si segnala, anche ai sensi di quanto disposto dalla c.d. 'Legge annuale per il mercato e la concorrenza' (Legge n. 124/2017), che la Banca non ha ricevuto nell'esercizio 2021 contributi dalle Amministrazioni Pubbliche. Si precisa peraltro che la Banca ha beneficiato del credito per la sanificazione e l'acquisto di dispositivi di protezione individuali (art. 32 DL 73-2021) per 17.038 Euro e del credito per investimenti pubblicitari (art. 57-bis co. 1 D.L. 50/2017) per 9.989 Euro; la Banca ha inoltre ricevuto i contributi sulla formazione erogata al personale dipendente dal "Fondo Paritetico Interprofessionale Nazionale per la Formazione Continua nelle imprese cooperative". Si segnala inoltre che, in ottemperanza alle disposizioni previste per la compilazione dell'informativa in oggetto, sono escluse le operazioni intervenute con le Banche Centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria.

# A.2 - Parte relativa alle principali voci di Bilancio

Di seguito sono illustrati i principi contabili adottati per la predisposizione del presente Bilancio d'esercizio.

## 1 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico

### Criteri di classificazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico includono:

- le attività finanziarie che, secondo il business model della Banca, sono detenute con finalità di negoziazione, ossia i titoli di debito e di capitale e il valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione. Tali attività sono ricomprese nella voce dell'attivo di Bilancio "20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" sottovoce "a) attività finanziarie detenute per la negoziazione";
- le attività finanziarie designate al fair value al momento della rilevazione iniziale laddove ne sussistano i presupposti (ciò avviene se, e solo se, con la designazione al fair value si elimina o riduce significativamente un'asimmetria contabile). Tali attività sono ricomprese nella voce dell'attivo di Bilancio "20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" sottovoce "b) attività finanziarie designate al fair value";
- le attività finanziarie che non superano l'SPPI test (attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) o che, in ogni caso, sono obbligatoriamente valutate al fair value. Tali attività sono ricomprese nella voce dell'attivo di Bilancio "20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" sottovoce "c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value".

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti inclusi in un business model "Other" (non riconducibili quindi ai business model "Hold to Collect" o "Hold to Collect and Sell") o che non superano l'SPPI test (ivi incluse le quote di OICR);
- gli strumenti di capitale, esclusi quelli trattati dai principi contabili IFRS 10 e IAS 27 (partecipazioni di controllo, entità collegate o a controllo congiunto), non valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Il principio contabile IFRS 9 prevede, infatti, la possibilità di esercitare, in sede di rilevazione iniziale, l'opzione irreversibile (c.d. opzione OCI) di rilevare un titolo di capitale al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Nella voce risultano classificati altresì i contratti derivati detenuti per la negoziazione che presentano un fair value positivo. La compensazione tra i valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni con la medesima controparte è possibile solo se si ha il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente e si intende regolare su base netta le posizioni oggetto di compensazione. La riclassifica di un'attività finanziaria verso una differente categoria contabile è consentita unicamente nel caso di modifica del modello di business. Fanno eccezione a tale regola i titoli di capitale per i quali non è ammessa alcuna riclassifica. Più in dettaglio, i cambiamenti di modello di business - che in ogni caso dovrebbero accadere molto raramente - devono essere decisi dall'alta dirigenza della Banca a seguito di mutamenti esterni o interni, devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili a parti esterne. Un mutamento di business model potrebbe, ad esempio, accadere nel caso di acquisizione, cessazione o dismissione di una linea di business o un ramo di attività. Nei rari casi di modifica del modello di business, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico possono essere riclassificate nelle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato oppure nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

La Banca applica la riclassificazione in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del costo ammortizzato, il fair value alla data di riclassifica rappresenta il nuovo valore lordo di iscrizione sulla base del quale determinare il tasso di interesse effettivo.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, il fair value alla data di riclassifica è il nuovo valore contabile lordo e il tasso di interesse effettivo è determinato sulla base di tale valore alla data di riclassifica. Inoltre, ai fini dell'applicazione delle disposizioni sulle riduzioni di valore a partire dalla data di riclassificazione, quest'ultima è considerata come la data di rilevazione iniziale.

## Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (c.d. settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (c.d. regular way), altrimenti alla data di contrattazione (c.d. trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli Utili e le Perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati nel Conto Economico. All'atto della iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel 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 con imputazione a Conto Economico delle relative variazioni. Se il fair value di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria. Nella variazione del fair value dei contratti derivati con controparte "clientela" si tiene conto del loro rischio di credito.

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo si utilizzano metodologie di stima comunemente adottate in grado di fattorizzare tutti i fattori di rischio rilevanti correlati agli strumenti.

Per maggiori dettagli in merito alla modalità di determinazione del fair value si rinvia al paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

## Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in Bilancio le 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.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal Bilancio.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento, relativi ai contratti derivati classificati nella voce ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al fair value (c.d. Fair Value

Option), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi. Gli Utili e le Perdite realizzate dalla cessione o dal rimborso e gli Utili e le Perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value del portafoglio di negoziazione sono classificati nel Conto Economico, nella voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione per gli strumenti detenuti con finalità di negoziazione" e nella voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" per gli strumenti obbligatoriamente valutati al fair value e per gli strumenti designati al fair value.

## 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

### Criteri di classificazione

Le attività finanziarie iscritte nella presente voce includono:

- titoli di debito, finanziamenti e crediti per i quali:
  - il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo sia di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente sia di incassare i flussi derivanti dalla vendita (business model Hold to Collect and Sell) e
  - il test SPPI è superato in quanto i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.
  
- titoli di capitale per i quali la Banca ha esercitato la cosiddetta opzione OCI intesa come scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive di fair value di tali strumenti nelle altre componenti di Conto Economico complessivo. Al riguardo, si precisa che l'esercizio della cosiddetta "opzione OCI":
  - deve essere effettuato in sede di rilevazione iniziale dello strumento;
  - deve essere effettuato a livello di singolo strumento finanziario;
  - è irrevocabile;
  - non è applicabile a strumenti che sono posseduti per la negoziazione o che rappresentano un corrispettivo potenziale rilevato da un acquirente in un'operazione di aggregazione aziendale cui si applica l'IFRS 3.

La riclassifica di un'attività finanziaria verso una differente categoria contabile è consentita unicamente nel caso di modifica del modello di business. Fanno eccezione a tale regola i titoli di capitale per i quali non è ammessa alcuna riclassifica. Più in dettaglio, i cambiamenti di modello di business - che in ogni caso dovrebbero accadere molto raramente - devono essere decisi dall'alta dirigenza della Banca a seguito di mutamenti esterni o interni, devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili a parti esterne. Un mutamento di business model potrebbe, ad esempio, accadere nel caso di acquisizione, cessazione o dismissione di una linea di business o un ramo di attività. Nei rari casi di modifica del modello di business, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva possono essere riclassificate nelle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico.

La Banca applica la riclassificazione in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del costo ammortizzato, il fair value alla data di riclassificazione diviene il nuovo valore lordo ai fini del costo ammortizzato. I profitti e le Perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono eliminati dal patrimonio netto e rettificati a fronte del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica. Di conseguenza, l'attività finanziaria è valutata alla data della riclassificazione come se fosse sempre stata valutata al costo ammortizzato. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle Perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a Conto Economico, il fair value alla data di riclassifica diviene il nuovo valore contabile lordo. I profitti e le Perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono riclassificati nel Conto Economico alla data di riclassifica.

## Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (c.d. settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (c.d. regular way), altrimenti alla data di contrattazione (c.d. trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli Utili e le Perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al fair value che è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

## Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale i titoli di debito, i finanziamenti e i crediti classificati nella presente voce continuano ad essere valutati al fair value. Per le predette attività finanziarie si rilevano:

- nel Conto Economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- nel patrimonio netto, in una specifica riserva, le variazioni di fair value (al netto dell'imposizione fiscale) sino a quando l'attività non viene cancellata. Nel momento in cui lo strumento viene integralmente o parzialmente dismesso, l'Utile o la Perdita cumulati all'interno della riserva OCI vengono iscritti a Conto Economico (c.d. recycling).

Anche i titoli di capitale classificati nella presente voce, dopo la rilevazione iniziale, continuano ad essere valutati al fair value. In questo caso però, a differenza di quanto avviene per i titoli di debito, finanziamenti e crediti, l'Utile o la Perdita cumulati inclusi nella riserva OCI non devono mai essere riversati a Conto Economico (c.d. no recycling). In caso di cessione, infatti, la riserva OCI può essere trasferita in apposita riserva disponibile di patrimonio netto. Per i predetti titoli di capitale viene rilevata a Conto Economico unicamente la componente relativa ai dividendi incassati.

Con riferimento alle modalità di determinazione del fair value delle attività finanziarie si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

Si precisa, inoltre, che le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, sia sotto forma di titoli di debito che di finanziamenti e crediti, sono soggette a impairment secondo quanto previsto dall'IFRS 9 al pari delle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato. Pertanto, per tali strumenti si avrà la conseguente rilevazione a Conto Economico di una rettifica di valore a copertura delle Perdite attese. La stima della Perdita attesa attraverso la metodologia expected credit loss (nel seguito anche "ECL") avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento come più approfonditamente illustrato al paragrafo "Perdite di valore delle attività finanziarie".

Gli strumenti di capitale non sono assoggettati al processo di impairment.

## Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in Bilancio le 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.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal Bilancio.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi su titoli di debito, finanziamenti e crediti - calcolati sulla base del tasso di interesse effettivo - sono rilevati nel Conto Economico per competenza. Per i predetti strumenti sono altresì rilevati nel Conto Economico gli effetti dell'impairment e dell'eventuale variazione dei cambi, mentre gli altri Utili o Perdite derivanti dalla variazione a fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto. Al momento della dismissione, totale o parziale, l'Utile o la Perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, nel Conto Economico (c.d. recycling).

Con riferimento agli strumenti di capitale la sola componente che è oggetto di rilevazione nel Conto Economico è rappresentata dai dividendi. Questi ultimi sono rilevati nel Conto Economico solo quando (par. 5.7.1A dell'IFRS 9):

- sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento del dividendo;
- è probabile che i benefici economici derivanti dal dividendo affluiranno all'entità; e
- l'ammontare del dividendo può essere attendibilmente valutato.

Normalmente le predette condizioni si verificano al momento dell'incasso del dividendo conseguente alla delibera assembleare di approvazione del Bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Per i titoli di capitale le variazioni di fair value sono rilevate in contropartita del patrimonio netto e non devono essere successivamente trasferite a Conto Economico neanche in caso di realizzo (c.d. no recycling).

## 3 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di classificazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato includono titoli di debito, finanziamenti e crediti che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente (business model Hold to Collect);
- il test SPPI è superato in quanto i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

Pertanto, in presenza di tali condizioni, la Banca iscrive nella presente voce:

- i crediti verso banche (conti correnti, depositi cauzionali, titoli di debito, ecc.). Sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal TUB. e dal TUF. (ad esempio, distribuzione di prodotti finanziari). Sono inclusi anche i crediti verso Banche Centrali (ad esempio, riserva obbligatoria), diversi dai depositi a vista inclusi nella voce Cassa e disponibilità liquide;
- i crediti verso clientela (mutui, operazioni di leasing finanziario, operazioni di factoring, titoli di debito, ecc.). Sono anche inclusi i crediti verso gli Uffici Postali e la Cassa Depositi e Prestiti, i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati nonché i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal TUB. e dal TUF. (ad esempio, attività di servicing).

La riclassifica di un'attività finanziaria verso una differente categoria contabile è consentita unicamente nel caso di modifica del modello di business. Fanno eccezione a tale regola i titoli di capitale per i quali non è ammessa alcuna riclassifica. Più in dettaglio, i cambiamenti di modello di business - che in ogni caso dovrebbero accadere molto raramente - devono essere decisi dall'alta dirigenza della Banca a seguito di mutamenti esterni o interni, devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili a parti esterne. Un mutamento di business model potrebbe, ad esempio, accadere nel caso di acquisizione, cessazione o dismissione di una linea di business o un ramo di attività. Nei rari casi di modifica del modello di business, le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato possono essere

riclassificate nelle attività finanziarie valutate fair value con impatto sulla redditività complessiva o nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico.

La Banca applica la riclassificazione in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del fair value con impatto sulla redditività complessiva eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nella riserva OCI. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle Perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a Conto Economico eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nel Conto Economico.

## Criteri di iscrizione

La prima iscrizione delle attività finanziarie avviene alla data di erogazione (in caso di finanziamenti o crediti) o alla data di regolamento (in caso di titoli di debito) sulla base del fair value dello strumento finanziario. Normalmente il fair value è pari all'ammontare erogato o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo strumento e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nei casi di attività per i quali l'importo netto del credito erogato o il prezzo corrisposto alla sottoscrizione del titolo non corrisponde al fair value dell'attività, ad esempio a causa dell'applicazione di un tasso d'interesse significativamente inferiore rispetto a quello di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata in base al fair value determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione (ad esempio scontando i flussi di cassa futuri ad un tasso appropriato di mercato).

In alcuni casi l'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale (c.d. attività finanziarie deteriorate acquistate o originate) ad esempio poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquisita con grossi sconti. In tali casi, al momento della rilevazione iniziale, si calcola un tasso di interesse effettivo corretto per il credito che include, nelle stime dei flussi finanziari, le Perdite attese calcolate lungo tutta la vita del credito. Il predetto tasso sarà utilizzato ai fini dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato e del relativo calcolo degli interessi da rilevare nel Conto Economico.

## Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale la valutazione delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato applicando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è l'importo a cui l'attività finanziaria è valutata al momento della rilevazione iniziale meno i rimborsi del capitale, più o meno l'ammortamento cumulato, secondo il criterio dell'interesse effettivo di qualsiasi differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza e, per le attività finanziarie, rettificato per l'eventuale fondo a copertura Perdite. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima.

Le eccezioni all'applicazione del metodo del costo ammortizzato riguardano le attività di breve durata, quelle che non sono caratterizzate da una scadenza definita e i crediti a revoca. Per le predette casistiche, infatti, l'applicazione del criterio del costo ammortizzato è ritenuta non significativa e la valutazione è mantenuta al costo.

Si precisa, inoltre, che le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", sia sotto forma di titoli di debito che di finanziamenti e crediti, sono soggette a impairment secondo quanto previsto dall'IFRS 9. Pertanto, per i predetti strumenti si avrà la conseguente rilevazione a Conto Economico di una rettifica di valore a copertura delle Perdite attese. La stima della Perdita attesa attraverso la metodologia ECL avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di

riferimento come più approfonditamente illustrato al paragrafo “Perdite di valore delle attività finanziarie”.

In tali casi, ai fini del calcolo del costo ammortizzato, l’entità è tenuta a includere nelle stime dei flussi finanziari le Perdite attese su crediti iniziali nel calcolare il tasso di interesse effettivo corretto per il credito per attività finanziarie che sono considerate attività finanziarie deteriorate acquistate o originate al momento della rilevazione iniziale (IFRS 9 par. B5.4.7).

## Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l’attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal Bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in Bilancio le 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.

I titoli consegnati nell’ambito di un’operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal Bilancio.

Qualora i flussi di cassa contrattuali di una attività finanziaria siano oggetto di una rinegoziazione o comunque di una modifica, in base alle previsioni dell’IFRS 9, occorre valutare se le predette modifiche abbiano le caratteristiche per determinare o meno la derecognition dell’attività finanziaria. Più in dettaglio, le modifiche contrattuali determinano la cancellazione dell’attività finanziaria e l’iscrizione di una nuova quando sono ritenute “sostanziali”. Per valutare la sostanzialità della modifica occorre effettuare una analisi qualitativa circa le motivazioni per le quali le modifiche stesse sono state effettuate. Al riguardo si distingue tra:

- rinegoziazioni effettuate con finalità commerciali a clienti performing per ragioni diverse rispetto alle difficoltà economico finanziarie del debitore. Si tratta di quelle rinegoziazioni che sono concesse, a condizioni di mercato, per evitare di perdere i clienti nei casi in cui questi richiedano l’adeguamento dell’onerosità del prestito alle condizioni praticate da altri istituti bancari. Tali tipologie di modifiche contrattuali sono considerate sostanziali in quanto volte a evitare una diminuzione dei ricavi futuri che si produrrebbe nel caso in cui il cliente decidesse di rivolgersi ad altra Banca. Esse comportano l’iscrizione a Conto Economico di eventuali differenze tra il valore contabile dell’attività finanziaria cancellata e il valore contabile della nuova attività iscritta;
- rinegoziazioni per difficoltà finanziaria della controparte: rientrano nella fattispecie in esame le concessioni effettuate a controparti in difficoltà finanziaria (misure di forbearance) che hanno la finalità di massimizzare il rimborso del finanziamento originario da parte del cliente e quindi evitare o contenere eventuali future Perdite. Per tale motivo la Banca è disposta a concedere condizioni contrattuali potenzialmente più favorevoli alla controparte. In questi casi, di norma, la modifica è strettamente correlata alla sopravvenuta incapacità del debitore di ripagare i cash flow stabiliti originariamente e, pertanto, in assenza di altri fattori, ciò indica che non c’è stata in sostanza una estinzione dei cash flow originari tali da condurre alla derecognition dell’attività. Conseguentemente, le predette rinegoziazioni o modifiche contrattuali sono qualificabili come non sostanziali. Pertanto, esse non generano la derecognition dell’attività finanziaria e, in base al par. 5.4.3 dell’IFRS 9, comportano la rilevazione a Conto Economico della differenza tra il valore contabile ante modifica ed il valore dell’attività finanziaria ricalcolato attualizzando i flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario.

Al fine di valutare la sostanzialità della modifica contrattuale, oltre a comprendere le motivazioni sottostanti la modifica stessa, occorre valutare l’eventuale presenza di elementi che comportano l’alterazione dell’originaria natura del contratto in quanto introducono nuovi elementi di rischio o hanno un impatto ritenuto significativo sui flussi contrattuali originari dell’attività in modo 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 mutano la valuta di riferimento del contratto, che consentono di convertire/sostituire il credito in strumenti di capitale del debitore o che determinano il fallimento del test SPPI.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti dai crediti detenuti verso banche e clientela sono classificati nella voce “Interessi attivi e proventi assimilati” e sono iscritti in base al principio

della competenza temporale, sulla base del tasso di interesse effettivo, ossia applicando quest'ultimo al valore contabile lordo dell'attività finanziaria salvo per:

- a. le attività finanziarie deteriorate acquistate o originate. Come evidenziato in precedenza, per tali attività finanziarie viene applicato il tasso di interesse effettivo corretto per il credito al costo ammortizzato dell'attività finanziaria dalla rilevazione iniziale;
- b. le attività finanziarie che non sono attività finanziarie deteriorate acquistate o originate ma sono diventate attività finanziarie deteriorate in una seconda fase. Per tali attività finanziarie viene applicato il tasso di interesse effettivo al costo ammortizzato dell'attività finanziaria in esercizi successivi.

Se vi è un miglioramento del rischio di credito dello strumento finanziario, a seguito del quale l'attività finanziaria non è più deteriorata, e il miglioramento può essere obiettivamente collegato a un evento verificatosi dopo l'applicazione dei requisiti di cui alla precedente lettera b), negli esercizi successivi si calcolano gli interessi attivi applicando il tasso di interesse effettivo al valore contabile lordo.

Giova precisare che la Banca applica il criterio richiamato alla precedente lettera b) alle sole attività deteriorate valutate con metodologia analitica specifica. Sono, pertanto, escluse le attività finanziarie in stage 3 valutate con modalità analitica forfettaria, per le quali gli interessi sono calcolati sul valore lordo dell'esposizione.

Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate ad ogni data di riferimento nel Conto Economico alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". Gli Utili e Perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti nel Conto Economico alla voce 100. "Utili/Perdite da cessione o riacquisto".

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati relativi ai titoli sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli Utili o le Perdite riferiti ai titoli sono rilevati nel Conto Economico nella voce 100. "Utili/Perdite da cessione o riacquisto" nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate a Conto Economico alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della Perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto Economico nella stessa voce.

## 4 - Operazioni di copertura

Per quanto attiene le operazioni di copertura (c.d. hedge accounting) la Banca si avvale dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39 sia con riferimento alle coperture specifiche che alle macro coperture.

### Criteri di classificazione

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura. Al riguardo le operazioni di copertura hanno l'obiettivo di neutralizzare le eventuali Perdite, rilevabili su uno specifico elemento o gruppo di elementi, connesse ad un determinato rischio nel caso in cui il predetto rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono:

- copertura di fair value (c.d. fair value hedge) che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di Bilancio (attiva o passiva) attribuibile ad un particolare rischio. Le coperture generiche di fair value hanno l'obiettivo di ridurre le oscillazioni di fair value, riconducibili al rischio di tasso di interesse, di un importo monetario riveniente da un portafoglio di attività o di passività finanziarie;
- copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow hedge) che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a un particolare

- rischio associato a una posta di Bilancio presente o futura altamente probabile;
- strumenti di copertura di un investimento netto in una società estera le cui attività sono state, o sono, gestite in un Paese, o in una valuta, non Euro.

## Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al fair value e sono classificati nella voce di Bilancio di attivo o di passivo patrimoniale, a seconda che alla data di riferimento presentino un fair value positivo o negativo.

L'operazione di copertura è riconducibile ad una strategia predefinita dal Risk management e deve essere coerente con le politiche di gestione del rischio adottate; essa è designata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, inclusa l'alta efficacia iniziale e prospettica durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia di 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 misurata dal confronto di tali variazioni.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del fair value o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dell'elemento coperto, nei limiti stabiliti dall'intervallo 80%-125%.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di Bilancio e situazione infrannuale utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'attesa della sua efficacia;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

Se le verifiche non confermano che la copertura è altamente efficace, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria e, in caso di cash flow hedge, l'eventuale riserva viene riversata a Conto Economico lungo la durata residua dello strumento.

I legami di copertura cessano anche quando il derivato scade oppure viene venduto o esercitato e l'elemento coperto è venduto ovvero scade o è rimborsato.

## Criteri di valutazione

Gli strumenti derivati di copertura, dopo la rilevazione iniziale, sono valutati al fair value. La determinazione del fair value dei derivati è basata su prezzi desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori, su modelli di valutazione delle opzioni o su modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

Per maggiori dettagli in merito alla modalità di determinazione del fair value si rinvia al paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

## Criteri di cancellazione

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengano meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

### Copertura del fair value (fair value hedge)

Nel caso di copertura del fair value la variazione del fair value dell'elemento coperto si compensano con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione opera di fatto attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza rappresenta l'inefficacia della copertura ed è riflessa nel Conto Economico in termini di effetto netto. Nel caso di operazioni di copertura generica di fair value le variazioni di fair value con riferimento al rischio coperto delle attività e 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".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting e la relazione di copertura venga revocata, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a Conto Economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo nel caso di strumenti iscritti a costo ammortizzato. Nell'ipotesi in cui risulti eccessivamente oneroso rideterminare il tasso interno di rendimento è ritenuto comunque accettabile ammortizzare il delta fair value relativo al rischio coperto lungo la durata residua dello strumento in maniera lineare oppure in relazione alle quote di capitale residue.

Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a Conto Economico. Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a Conto Economico.

### Copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge) e coperture di un investimento netto in valuta

Nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di fair value del derivato sono rilevate, limitatamente alla porzione efficace della copertura, in una riserva di patrimonio netto. Le predette variazioni sono rilevate a Conto Economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting, la relazione viene interrotta e tutte le Perdite e tutti gli Utili rilevati nella riserva di patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a Conto Economico nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

## 5 - Partecipazioni

### Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare, si definiscono:

- **impresa controllata:** le partecipazioni in società nonché gli investimenti in entità sui quali la controllante esercita il controllo sulle attività rilevanti conformemente all'IFRS 10. Più precisamente "un investitore controlla un investimento quando è esposto o ha diritto a risultati variabili derivanti dal suo coinvolgimento nell'investimento e ha l'abilità di influenzare quei risultati attraverso il suo potere sull'investimento". Il potere richiede che l'investitore abbia diritti esistenti che gli conferiscono l'abilità corrente a dirigere le attività che influenzano in misura rilevante i risultati dell'investimento. Il potere si basa su un'abilità, che non è necessario esercitare in pratica. L'analisi del controllo è fatta su base continuativa. L'investitore deve rideterminare se controlla un investimento quando fatti e circostanze

indicano che ci sono cambiamenti in uno o più elementi del controllo;

- impresa collegata: le partecipazioni in società per le quali pur non ricorrendo i presupposti del controllo, la Banca - direttamente o indirettamente - è in grado di esercitare un'influenza notevole in quanto ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata. Tale influenza si presume (presunzione relativa) esistere per le società nelle quali la Banca possiede almeno il 20% dei diritti di voto della partecipata;
- impresa a controllo congiunto (joint venture): partecipazione in una società che si realizza attraverso un accordo contrattuale che concede collettivamente a tutte le parti o ad un gruppo di parti il controllo dell'accordo.

Le partecipazioni che a livello di Bilancio individuale delle singole entità partecipanti non hanno le caratteristiche per essere considerate come partecipazioni in società controllate o collegate ma che invece, a livello del consolidato, sono qualificabili come tali, qualificano, già nel Bilancio individuale delle singole entità del Gruppo, come partecipazioni sottoposte ad influenza notevole e coerentemente classificate nella voce "Partecipazioni", valutandole conseguentemente al costo di acquisto. In tali casi, l'influenza notevole è dimostrata dal fatto che la partecipazione della singola Banca affiliata è strumentale per il raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo.

## Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

## Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e soggette al controllo congiunto sono esposte nel Bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo al netto delle eventuali Perdite di valore.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Nel caso in cui il valore recuperabile dell'attivo sia inferiore al relativo valore contabile, la Perdita di valore viene iscritta nel Conto Economico alla voce "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

## Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto oppure laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate sono contabilizzati, nella voce "Dividendi e proventi simili". Questi ultimi sono rilevati nel Conto Economico solo quando (par. 5.7.1A dell'IFRS 9):

- sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento del dividendo;
- è probabile che i benefici economici derivanti dal dividendo affluiranno all'entità; e
- l'ammontare del dividendo può essere attendibilmente valutato.

Normalmente le predette condizioni si verificano al momento dell'incasso del dividendo conseguente alla delibera assembleare di approvazione del Bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché Utili o Perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce 220. "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

## 6 - Attività materiali

### Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale (IAS 16) e quelli detenuti a scopo di investimento (IAS 40), gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo ad uso durevole.

Si definiscono immobili ad uso funzionale quelle attività materiali immobilizzate e funzionali al perseguimento dell'oggetto sociale (tra cui quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi). Rientrano, invece, tra gli immobili detenuti a scopo di investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono sia a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa 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, sia al portafoglio immobiliare comprensivo di aree edificabili, immobili in costruzione, immobili ultimati in vendita e iniziative di sviluppo immobiliare, detenuto in un'ottica di dismissione.

Sono inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale (per i locatari), le attività concesse in leasing operativo (per i locatori), nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili.

### Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, se identificabili e separabili, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Se tali migliorie non sono identificabili e separabili vengono iscritte tra le "Altre Attività" e successivamente ammortizzate sulla base della durata dei contratti cui si riferiscono per i beni di terzi oppure lungo la vita residua del bene se di proprietà.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate a Conto Economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

Secondo l'IFRS 16 i leasing sono contabilizzati sulla base del modello del "right of use" per cui, alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata del leasing. Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in Bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per riduzioni durevoli di valore, conformemente al modello del costo.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia

incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio i soli immobili detenuti "cielo terra"; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti;

- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- gli investimenti immobiliari che sono valutati al fair value in conformità al principio contabile IAS 40;
- le rimanenze di attività materiali, in conformità allo IAS 2;
- le attività materiali classificate come in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio l'ammortamento è calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata in uso del cespite.

Una svalutazione per Perdita durevole di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate nel Conto Economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della Perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti Perdite di valore.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo ed il valore netto di realizzo, fermo restando che si procede comunque al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero ove esista qualche indicazione che dimostri che il bene possa aver subito una Perdita di valore. Le eventuali rettifiche vengono rilevate nel Conto Economico.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata e soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

## Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

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.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento, le rettifiche di valore per deterioramento e le riprese di valore delle attività materiali sono contabilizzati nel Conto Economico alla voce 180. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili Perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Le predette Perdite di valore sono rilevate nel Conto Economico così come gli eventuali ripristini da contabilizzare qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della Perdita di valore.

Nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli Utili e le Perdite da realizzo di investimenti.

## 7 - Attività immateriali

### Criteri di classificazione

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Tra le attività immateriali è altresì iscritto l'avviamento che rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e passività dell'impresa acquisita.

### Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività materiale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

### 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 accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, in modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. L'ammortamento termina dalla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Ad ogni chiusura di Bilancio, alla presenza di evidenze di Perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della Perdita di valore, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

### Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. 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.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 190. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce 250. 'Utili (Perdite) da cessione di investimenti', formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli Utili e le Perdite da realizzo di investimenti.

## 8 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

### Criteri di classificazione

Tale voce include le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

Più in dettaglio, vengono classificate nella presente voce quelle attività e gruppi di attività il cui valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché con il loro uso continuativo.

Affinché si concretizzi il recupero di un'attività non corrente o di un gruppo in dismissione tramite un'operazione di vendita, devono ricorrere due condizioni:

- l'attività deve essere disponibile per la vendita immediata nella sua condizione attuale, soggetta a condizioni, che sono d'uso e consuetudine, per la vendita di tali attività (o gruppi in dismissione);
- la vendita dell'attività non corrente (o del gruppo in dismissione) deve essere altamente probabile.

Perché la vendita sia altamente probabile la Direzione, ad un adeguato livello, deve essersi impegnata in un programma per la dismissione dell'attività e devono essere state avviate le attività per individuare un acquirente e completare il programma. Inoltre, l'attività deve essere attivamente scambiata sul mercato ed offerta in vendita, a un prezzo ragionevole rispetto al proprio fair value corrente. Il completamento della vendita dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione e le azioni richieste per completare il programma di vendita dovrebbero dimostrare l'improbabilità che il programma possa essere significativamente modificato o annullato.

Le attività non correnti e i gruppi di attività in dismissione, nonché le "attività operative cessate", e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo (110. "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione") e del passivo (70. "Passività associate ad attività in via di dismissione").

### Criteri di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono iscritti in sede iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. Fanno eccezione alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

### Criteri di valutazione

Nelle valutazioni successive alla iscrizione iniziale, le attività e gruppi di attività non correnti in via di dismissione continuano ad essere valutate al minore tra il valore contabile ed il loro fair value al netto dei costi di vendita, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Nei casi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili, il processo di ammortamento viene interrotto a partire dal momento in cui ha luogo la classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione.

## Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione.

Se un'attività (o gruppo in dismissione) classificata come posseduta per la vendita, perde i criteri per l'iscrizione a norma del principio contabile IFRS 5, non si deve più classificare l'attività (o il gruppo in dismissione) come posseduta per la vendita.

Si deve valutare un'attività non corrente che cessa di essere classificata come posseduta per la vendita (o cessa di far parte di un gruppo in dismissione classificato come posseduto per la vendita) al minore tra:

- il valore contabile prima che l'attività (o gruppo in dismissione) fosse classificata come posseduta per la vendita, rettificato per tutti gli ammortamenti, svalutazioni o ripristini di valore che sarebbero stati altrimenti rilevati se l'attività (o il gruppo in dismissione) non fosse stata classificata come posseduta per la vendita;
- il suo valore recuperabile alla data della successiva decisione di non vendere.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri, i risultati delle valutazioni e gli Utili/Perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di Conto Economico "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

## 9 - Fiscalità corrente e differita

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Le imposte sul reddito, calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale, sono rilevate nel Conto Economico in base al criterio della competenza, coerentemente con la rilevazione in Bilancio dei costi e dei ricavi che le hanno generate, ad eccezione di quelle relative a partite addebitate o accreditate direttamente nel Patrimonio Netto, per le quali la rilevazione della relativa fiscalità avviene, per coerenza, a Patrimonio Netto.

### Fiscalità corrente

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'Utile (Perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigente. Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data di riferimento, sono inserite tra le "Passività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le "Attività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

In conformità alle previsioni dello IAS 12, la Banca procede a compensare le attività e le passività fiscali correnti se, e solo se, essa:

- ha un diritto esecutivo a compensare gli ammontari rilevati; e
- intende estinguere per il residuo netto, o realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività.

## Fiscalità differita

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. “balance sheet liability method”, tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell’esercizio in cui l’attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Le attività fiscali vengono rilevate solo se si ritiene probabile che in futuro si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

In particolare, la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee, provocano, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l’anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un’attività o di una passività nello Stato Patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in differenze temporanee deducibili e in differenze temporanee imponibili.

## Attività per imposte anticipate

Le differenze temporanee deducibili indicano una futura riduzione dell’imponibile fiscale, a fronte di un’anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte differite attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati Utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. Tuttavia, la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative ad avviamenti, altre attività immateriali e rettifiche su crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d’imposta in presenza di Perdita d’esercizio civilistica e/o fiscale.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell’assemblea dei Soci, del Bilancio individuale in cui è stata rilevata la Perdita.

L’origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in Bilancio.

## Passività per imposte differite

Le differenze temporanee imponibili indicano un futuro incremento dell’imponibile fiscale e conseguentemente generano “Passività per imposte differite”, in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al Conto Economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le passività per imposte differite sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d’imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

L’origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in Bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in Bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce 100. "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce 60. "Passività fiscali b) differite".

Qualora le attività e le 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 valutazioni degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva) le stesse vengono iscritte in contropartita al Patrimonio Netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

## 10 - Fondi per rischi e oneri

### Criteri di classificazione

Conformemente alle previsioni dello IAS 37, i fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'utilizzo di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

### Criteri di iscrizione

Nella presente voce figurano:

- fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate: viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15;
- fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate: viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi a fronte di altri impegni e altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g));
- fondi di quiescenza e obblighi simili: include gli accantonamenti a fronte di benefici erogati al dipendente successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro nella forma di piani a contribuzione definita o a prestazione definita;
- altri fondi per rischi ed oneri: figurano gli altri fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali (es. oneri per il personale, controversie fiscali).

### Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima possibile dell'onere richiesto per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento. Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono aggiornati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo paragrafo "15.2 - Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti".

### Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso fu originariamente iscritto.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento è rilevato nel Conto Economico alla voce "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri".

Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

## 11 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di classificazione

Le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato includono i debiti verso banche e verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti, leasing), diversi dalle "Passività finanziarie di negoziazione" e dalle "Passività finanziarie designate al fair value".

Nella voce figurano, altresì, i titoli emessi con finalità di raccolta (ad esempio i certificati di deposito, titoli obbligazionari) valutati al costo ammortizzato. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o all'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è, ove del caso, imputata direttamente a Conto Economico.

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, effettuata al fair value alla data di sottoscrizione del contratto, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti nelle pertinenti voci del Conto Economico.

### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal Bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a Conto Economico nella voce 100. "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di: c) Passività finanziarie".

## 12 - Passività finanziarie di negoziazione

### Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica (titoli di debito, finanziamenti, ecc.) classificate nel portafoglio di negoziazione. La voce include, ove presenti, il valore negativo dei contratti derivati di trading. Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la fair value option (definita dal principio contabile IFRS 9 al paragrafo 4.2.2) gestionalmente collegati con attività e passività valutate al fair value, che presentano alla data di riferimento un fair value negativo, ad eccezione dei contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura il cui impatto confluisce in una separata voce del passivo patrimoniale; se il fair value di un contratto derivato diventa successivamente positivo, lo stesso è contabilizzato tra le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico.

### Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al fair value con impatto a Conto Economico.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al fair value con impatto a Conto Economico. Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del fair value si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

### Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie detenute con finalità di negoziazione vengono cancellate dal Bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli Utili e le Perdite derivanti dalla variazione del fair value e/o dalla cessione delle passività finanziarie di negoziazione sono contabilizzati a Conto Economico nella voce 80. "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

## 13 - Passività finanziarie designate al fair value

### Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le passività finanziarie che sono designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel Conto Economico in forza dell'esercizio della cosiddetta fair value option prevista dall'IFRS 9, ossia quando:

- si elimina o riduce significativamente l'incoerenza nella valutazione o nella rilevazione (talvolta definita come asimmetria contabile) che altrimenti risulterebbe dalla valutazione delle attività o passività o dalla rilevazione degli Utili e delle Perdite relative su basi diverse;
- è presente un derivato implicito;

- un gruppo di passività finanziarie o di attività e passività finanziarie è gestito e il suo rendimento è valutato in base al fair value secondo una strategia di gestione del rischio o d'investimento documentata e le informazioni relative al gruppo sono fornite internamente su tali basi ai dirigenti con responsabilità strategiche.

## Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al fair value avviene, alla data di emissione, al fair value che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a Conto Economico.

## Criteri di valutazione

Le passività vengono valutate al fair value. Le componenti reddituali vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito esposto:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto ("Prospetto della redditività complessiva");
- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel Conto Economico, nella voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico".

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del fair value si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

## Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al fair value sono cancellate contabilmente dal Bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a Conto Economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al Conto Economico.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli "Interessi passivi e oneri assimilati" del Conto Economico.

Le componenti reddituali relative a tale voce di Bilancio vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto ("Prospetto della redditività complessiva");
- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel Conto Economico, nella voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico".

## 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.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fissi o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

### Criteri di 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.

### Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del Bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel Conto Economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del Bilancio precedente.

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 netto.

Quando un Utile o una Perdita sono rilevati a Conto Economico, è parimenti rilevata a Conto Economico anche la relativa differenza cambio.

## 15 - Altre informazioni

### 15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione.

## 15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto (nel seguito anche "TFR") è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (post employment benefit) del tipo a prestazioni definite (defined benefit plan) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (projected unit credit method).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il TFR maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di riferimento.

La valutazione del TFR del personale dipendente è effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a Conto Economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS 19, il TFR versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di Conto Economico 160. "Spese per il personale".

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della Banca potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le "Altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di riferimento.

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli Utili e Perdite attuariali maturati alla data di riferimento siano rilevati immediatamente nel "Prospetto della redditività complessiva".

Fra gli "Altri benefici a lungo termine" descritti dallo IAS 19 rientrano i premi di anzianità ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale.

L'accantonamento, come la riattribuzione a Conto Economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputato a Conto Economico fra le spese del personale.

## 15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi sono rilevati nel momento in cui viene trasferito il controllo dei beni o servizi al cliente ad un ammontare che rappresenta l'importo del corrispettivo a cui si ritiene di avere diritto.

La rilevazione dei ricavi avviene attraverso un processo di analisi che implica le fasi di seguito elencate:

- identificazione del contratto, definito come un accordo in cui le parti si sono impegnate ad adempiere alle rispettive obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni di fare (c.d. "performance obligations") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- ripartizione del prezzo della transazione a ciascuna "performance obligation", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione;
- riconoscimento dei ricavi nel momento in cui (o man mano che) l'obbligazione di fare risulta adempiuta trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ciò premesso, il riconoscimento dei ricavi può avvenire:

- in un determinato momento, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso oppure;
- lungo un periodo di tempo, mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Con riferimento al precedente punto b), una "performance obligation" è soddisfatta lungo un periodo di tempo se si verifica almeno una delle condizioni di seguito riportate:

- il cliente controlla il bene oggetto del contratto nel momento in cui viene creato o migliorato;
- il cliente riceve e consuma nello stesso momento i benefici nel momento in cui l'entità effettua la propria prestazione;
- la prestazione della società crea un bene personalizzato per il cliente e la società ha un diritto al pagamento per le prestazioni completate alla data di trasferimento del bene.

Se non è soddisfatto nessuno dei criteri allora il ricavo viene rilevato in un determinato momento.

Gli indicatori del trasferimento del controllo sono: i) l'obbligazione al pagamento ii) il titolo legale del diritto al corrispettivo maturato iii) il possesso fisico del bene iv) il trasferimento dei rischi e benefici legati alla proprietà v) l'accettazione del bene.

Con riguardo ai ricavi realizzati lungo un periodo di tempo, la Banca adotta un criterio di contabilizzazione temporale. In relazione a quanto sopra, di seguito si riepilogano le principali impostazioni seguite dalla Banca:

- 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 in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico nel periodo in cui ne viene deliberata la distribuzione che coincide con quello in cui gli stessi sono incassati;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati.

I ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la Banca non abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza economica; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

## 15.4 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di locazione la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le "Altre attività", vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di locazione.

## 15.5 Modalità di rilevazione delle Perdite di valore

### Perdite di valore delle attività finanziarie

Le attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con impatto a Conto Economico, ai sensi dell'IFRS 9, sono sottoposte ad una valutazione - da effettuarsi ad ogni data di Bilancio - che ha l'obiettivo di verificare se esistano indicatori che le predette attività possano aver subito una riduzione di valore (c.d. "indicatori di impairment").

Nel caso in cui sussistano gli indicatori sopra citati, le attività finanziarie in questione sono considerate deteriorate (stage 3) e a fronte delle stesse devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle Perdite attese relative alla loro intera vita residua.

Per le attività finanziarie per le quali non sussistono indicatori di impairment (stage 1 e stage 2), occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale ed applicare, di conseguenza, i criteri sottesi al modello di impairment IFRS 9.

### Il modello di impairment IFRS 9

Il modello di impairment adottato dalla Banca è coerente con quello adottato dal Gruppo.

Il perimetro di applicazione del modello di impairment IFRS 9, su cui si basano i requisiti per il calcolo degli accantonamenti, include strumenti finanziari quali titoli di debito, finanziamenti, crediti commerciali, attività derivanti da contratti e crediti originati da operazioni di leasing, rilevati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva nonché le esposizioni fuori Bilancio (garanzie finanziarie e impegni ad erogare fondi).

Il predetto modello di impairment è caratterizzato da una visione prospettica (c.d. forward looking) e, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le Perdite previste nel corso della vita di un credito. Detta stima dovrà peraltro essere continuamente adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Per effetto della Pandemia Covid-19, nel corso dell'esercizio la Banca, coerentemente con le impostazioni di Gruppo, ha implementato alcuni affinamenti al modello di impairment IFRS 9 per riflettere, gli orientamenti e raccomandazioni contenute nelle varie linee guida emanate dai regolatori. Per maggiori dettagli sui predetti affinamenti si rimanda al paragrafo "d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19" incluso in "A.1 - Parte generale, Sezione 4 - Altri Aspetti" della presente Parte A.

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del modello di impairment il principio contabile prevede l'allocatione dei singoli rapporti in uno

dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti creditizi, per cassa e fuori Bilancio, in uno dei tre stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, le posizioni che alla data di riferimento presentano un significativo incremento del rischio di credito:
  - rapporti che alla data di valutazione sono classificati in watch list, ossia come "bonis sotto osservazione";
  - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di "PD" rispetto a quella all'originazione che supera determinate soglie calcolate con metodi di regressione quantilica;
  - presenza dell'attributo di "forborne performing";
  - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
  - rapporti (privi della "PD lifetime" alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk (come di seguito descritto);
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare di Banca d'Italia 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Si considerano low credit risk i rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;
- classe di rating minore o uguale a 4.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della Perdita attesa attraverso la metodologia ECL, per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la Perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno;
- stage 2, la Perdita attesa è misurata considerando tutte le Perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria ("lifetime expected loss");
- stage 3, la Perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della Perdita attesa lifetime sarà analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

Con specifico riferimento ai crediti verso banche, la Banca ha adottato un modello di determinazione del significativo incremento del rischio di credito lievemente differente da quello previsto per i crediti verso clientela, sebbene le logiche di staging allocation adottate per i crediti verso banche sono state definite nel modo più

coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Più in dettaglio, con riferimento ai crediti verso banche, i rapporti low credit risk sono quelli in bonis che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di PD lifetime alla data di erogazione;
- PD point in time inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti interbancari nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di impairment IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

Anche per i crediti verso banche la stima della Perdita attesa attraverso la metodologia ECL, per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1: la Perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2: la Perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (c.d. lifetime expected loss o "LEL");
- stage 3, la Perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della Perdita attesa lifetime è analitico.

I parametri di rischio probability of default ed exposure at default vengono calcolati dal modello di impairment.

Il parametro loss given default è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle Perdite attese.

In stage 1 la Perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno, quindi con una probabilità di default a 12 mesi.

Nel primo stage di merito creditizio sono stati collocati i titoli:

- al momento dell'acquisto, a prescindere dalla loro rischiosità;
- che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto;
- che hanno avuto un decremento significativo del rischio di credito.

Nel secondo stage l'ECL è calcolata utilizzando la probabilità di default lifetime. In esso sono stati collocati quei titoli che presentano le seguenti caratteristiche:

- alla data di valutazione lo strumento presenta un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto tale da richiedere il riconoscimento di una Perdita attesa fino a scadenza;
- strumenti che rientrano dallo stage 3 sulla base di un decremento significativo della rischiosità.

Il terzo ed ultimo stage accoglie le esposizioni per le quali l'ECL è calcolata utilizzando una probabilità di default del 100%.

La scelta di collocare gli strumenti in stage 1 o in stage 2 è legata alla quantificazione delle soglie che identificano un significativo incremento del rischio di credito

della singola tranche oggetto di valutazione. Tali soglie vengono calcolate partendo dalle caratteristiche del portafoglio. Per quanto riguarda lo stage 3 si analizza se l'aumento della rischiosità è stato così elevato, dal momento della prima rilevazione, da considerare le attività "impaired", ossia se si sono verificati eventi tali da incidere negativamente sui flussi di cassa futuri. Come accennato in precedenza, la Banca dovrà riconoscere una Perdita incrementale dallo stage 1 allo stage 3. Nel dettaglio:

- l'ECL a 12 mesi rappresenta il valore atteso della Perdita stimata su base annuale;
- l'ECL lifetime è la stima della Perdita attesa fino alla scadenza del titolo;
- i parametri di stima dell'ECL sono la PD, la LGD e l'EAD della singola tranche.

### **Impairment analitico dei crediti in stage 3**

Con riferimento alle valutazioni analitiche dei crediti il modello utilizzato dalla Banca per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati (stage 3) valutati al costo ammortizzato o a fair value con impatto sulla redditività complessiva prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

La metodologia di valutazione analitica specifica è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto, considerando sia le caratteristiche del singolo rapporto oggetto di valutazione, sia le caratteristiche della controparte a cui lo stesso è intestato.

La valutazione analitica forfettaria è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto ed è effettuata attraverso la stima di parametri di rischio definiti da un modello statistico, in coerenza con quanto previsto per la valutazione collettiva delle esposizioni in bonis con riferimento alle esposizioni creditizie in stage 2.

La valutazione analitica forfettaria si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate;
- esposizioni fuori Bilancio deteriorate (es. esposizioni di firma, margini disponibili su fidi);
- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che non superano una soglia di importo definita a livello di singolo debitore (c.d. "soglia dimensionale");
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che non superano la soglia dimensionale.

La valutazione analitica specifica si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che superano la soglia dimensionale;
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che superano la soglia dimensionale.

Ai fini dell'applicazione della soglia dimensionale si prende a riferimento l'esposizione creditizia complessiva presso la Banca a livello di singolo debitore, determinando quindi, alternativamente, una valutazione analitica forfettaria o analitica specifica per tutti i rapporti di cassa intestati al medesimo debitore.

La valutazione delle Perdite attese, in particolare con riferimento alle esposizioni a sofferenza, deve essere effettuata tenendo in considerazione la probabilità che si verifichino differenti scenari di realizzo del credito, quali ad esempio la cessione dell'esposizione o, al contrario, la gestione interna.

Con riferimento alla valutazione analitica specifica per la determinazione del valore recuperabile (componente valutativa) la Banca adotta due approcci alternativi che riflettono le caratteristiche e la rischiosità delle singole esposizioni creditizie:

- approccio "going concern", che si applica alle sole controparti imprese, operanti in settori diversi dall'immobiliare, che presentano oggettive prospettive di

continuità aziendale che si presuppone quando:

- i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono rilevanti e possono essere stimati in maniera attendibile attraverso fonti documentabili, come:
    - bilanci ufficiali d'esercizio aggiornati, completi e regolari;
    - piano industriale, il cui utilizzo per la stima dei flussi di cassa è subordinato (i) ad una verifica dell'attendibilità ed effettiva realizzabilità delle assunzioni che ne sono alla base e (ii) al pieno rispetto del piano medesimo, qualora ne sia già in corso l'esecuzione;
    - piano previsto nell'ambito di accordi ex Legge Fallimentare quali ad esempio, ai sensi dell'articolo 67 lettera d), articolo 182 bis e septies, articolo 186 bis, art. 160 e ss, fermo restando che fino a quando i piani sono stati solo presentati e non asseverati da parte del professionista esterno incaricato, le Banche aderenti devono procedere alle stesse verifiche previste con riferimento ai piani industriali;
  - i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono adeguati a rimborsare il debito finanziario a tutti i creditori.
- approccio "gone concern", che si applica obbligatoriamente alle esposizioni creditizie intestate a persone fisiche e per le imprese in una prospettiva di cessazione dell'attività o qualora non sia possibile stimare i flussi di cassa operativi.

L'attualizzazione del valore recuperabile (componente finanziaria), applicata per sofferenze ed inadempienze probabili, è basata sulla determinazione del tasso di attualizzazione e dei tempi di recupero.

## Perdite di valore delle partecipazioni

Ad ogni data di Bilancio le partecipazioni di collegamento o sottoposte a controllo congiunto sono assoggettate ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

La presenza di indicatori di impairment (come ad esempio la presenza di performance economiche della partecipata inferiori alle attese, mutamenti significativi nell'ambiente o nel mercato dove l'impresa opera o nei tassi di interesse di mercato ecc.) comporta la rilevazione di una svalutazione nella misura in cui il valore recuperabile della partecipazione risulti inferiore al valore contabile.

Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il fair value al netto dei costi di vendita ed il valore d'uso della partecipazione. Come conseguenza, la necessità di stimare entrambi i valori non ricorre qualora uno dei due sia stato valutato superiore al valore contabile.

Per i metodi di valutazione utilizzati per la determinazione del fair value, si rimanda a quanto indicato nel paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

Il valore d'uso della partecipazione è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività. Tale grandezza risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso presuppone, pertanto, la stima dei flussi finanziari attesi dall'utilizzo delle attività o dalla loro dismissione finale espressi in termini di valore attuale attraverso l'utilizzo di opportuni tassi di attualizzazione.

Quando una partecipazione non produce flussi di cassa ampiamente indipendenti da altre attività essa viene sottoposta ad impairment test non già autonomamente, bensì a livello di cash generating unit (nel seguito anche "CGU"). Pertanto, quando le attività riferibili ad una controllata sono incluse in una CGU più ampia della partecipazione medesima, l'impairment test può essere svolto solo a quest'ultimo livello e non a livello di singola partecipata per la quale non sarebbe correttamente stimabile un valore d'uso.

Se l'esito del test di impairment evidenzia che il valore recuperabile risulta superiore al valore contabile della partecipazione non viene rilevata alcuna rettifica di valore; nel caso contrario, è prevista la rilevazione di un impairment nella voce 220. "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

Nel caso in cui il valore recuperabile dovesse, in seguito, risultare superiore al nuovo valore contabile in quanto è possibile dimostrare che gli elementi che hanno condotto alla svalutazione non sono più presenti, è consentito effettuare un ripristino di valore fino a concorrenza della rettifica precedentemente registrata.

## Perdite di valore delle altre attività immobilizzate

### Attività materiali

Lo IAS 36 stabilisce che, almeno una volta l'anno, la società deve verificare se le attività materiali detenute rilevino uno o più indicatori di impairment. Se vengono riscontrati tali indicatori, l'impresa deve effettuare una valutazione al fine di rilevare un'eventuale Perdita di valore (c.d. impairment test).

L'impairment test non si applica alle attività materiali che costituiscono:

- investimenti immobiliari valutati al fair value (IAS 40);
- immobili in rimanenza (IAS 2);
- attività che rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 5.

Gli indicatori di impairment da considerare sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Al riguardo, indicatori di impairment specifici per le attività materiali possono aversi, ad esempio, in presenza di obsolescenze che impediscano il normale uso dello stesso quali ad esempio incendi, crolli, inutilizzabilità e altri difetti strutturali.

Nonostante lo IAS 36 sia applicabile a singoli asset, spesso per le attività materiali è molto difficile o, in taluni casi, impossibile calcolare il valore d'uso di un singolo bene. Ad esempio, non sempre è possibile attribuire specifici flussi di cassa in entrata o in uscita a un immobile che ospita la Direzione (c.d. corporate asset) oppure a un impianto o a un macchinario. In questi casi lo IAS 36 sancisce che deve essere identificata la CGU, cioè quel più piccolo raggruppamento di attività che genera flussi di cassa indipendenti ed effettuare il test a tale livello più elevato (piuttosto che sul singolo asset). Ciò è appunto dovuto al fatto che spesso è un gruppo di attività - e non una singola attività - a generare un flusso di cassa e per tale ragione non è possibile calcolare il valore d'uso della singola attività.

Fermo restando quanto sopra, il test di impairment comporta la necessità di porre a confronto il valore recuperabile (che a sua volta è il maggiore tra il valore d'uso e il fair value al netto dei costi di vendita) dell'attività materiale o della CGU con il relativo valore contabile.

Se e solo se il valore recuperabile di un'attività o della CGU è inferiore al valore contabile, quest'ultimo deve essere ridotto al valore recuperabile, configurando una Perdita per riduzione di valore.

### Attività immateriali

Ai sensi dello IAS 36 la Banca è tenuta a svolgere un impairment test con cadenza almeno annuale, a prescindere dalla presenza di indicatori di Perdita di valore, sulle seguenti attività:

- attività immateriali aventi una vita utile indefinita (incluso avviamento);
- attività immateriali non ancora disponibili per l'uso (incluso quelle in corso di realizzazione).

Per le altre attività immateriali (ad es. quelle a vita utile definita come i "core deposits" acquisiti in una aggregazione aziendale) le stesse devono essere assoggettate a impairment test solo ove si sia verificata la presenza di un indicatore di Perdita di valore.

Al riguardo, gli indicatori di impairment da considerare per le attività immateriali sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Indicatori di Perdita di valore specifici per le attività immateriali (ed in particolare per l'avviamento) possono aversi, ad esempio, in caso di risultati consuntivi significativamente al di sotto delle previsioni di budget (cosa che suggerisce una rivisitazione al ribasso delle proiezioni utilizzate per il test) oppure in caso di incremento del tasso di attualizzazione o di riduzione del tasso di crescita di lungo periodo.

Le attività immateriali a vita definita, come ad esempio l'eventuale valore del portafoglio di asset management acquisito nell'ambito delle aggregazioni aziendali,

in presenza di indicatori di impairment vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in Bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate principalmente dall'avviamento, come detto in precedenza sono annualmente sottoposte ad una verifica di recuperabilità del valore iscritto. Non presentando flussi finanziari autonomi, per le predette attività l'impairment test viene effettuato con riferimento alla CGU alla quale sono attribuiti i valori.

La CGU rappresenta il più piccolo gruppo di attività identificabile che genera flussi finanziari in entrata (ricavi) che sono ampiamente indipendenti dai flussi generati da altre attività o gruppi di attività. Essa identifica il livello più basso possibile di aggregazione delle attività purché sia, a quel livello, possibile identificare i flussi finanziari in entrata oggettivamente indipendenti e autonomi rispetto ad altre attività.

Una volta identificate le CGU occorre determinare il valore recuperabile delle stesse, che sarà oggetto di confronto con il valore contabile ai fini della quantificazione di un eventuale impairment. Il valore recuperabile è definito come il maggiore tra:

- valore d'uso (value in use);
- il fair value al netto dei costi di vendita (fair value less cost to sell).

Lo IAS 36 al par. 19 prevede che, se uno dei due valori (valore d'uso o fair value al netto dei costi di vendita) è superiore al valore contabile della CGU non è necessario stimare l'altro.

Il valore d'uso rappresenta il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da una CGU. Il valore d'uso, dunque, risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso richiede la stima dei flussi finanziari attesi, in entrata ed in uscita, derivanti dalla CGU e del tasso di attualizzazione appropriato in funzione del livello di rischio di tali flussi.

Il fair value è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un cash generating unit in una transazione libera tra controparti consapevoli ed indipendenti. I costi di vendita comprendono quelli direttamente associati alla potenziale vendita (es. spese legali).

Una "CGU" viene svalutata quando il suo valore di carico è superiore al valore recuperabile. Nella sostanza si rende necessaria la svalutazione dell'attività o della CGU in quanto essa subisce una Perdita di valore o perché i flussi di cassa che deriveranno dall'utilizzo del bene non sono sufficienti a recuperare il valore contabile del bene stesso, oppure perché la cessione del bene verrebbe effettuata ad un valore inferiore al valore contabile.

## 15.6 Aggregazioni aziendali (business combinations)

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del Bilancio. Un'aggregazione aziendale può dare luogo ad un legame partecipativo tra capogruppo (acquirente) e controllata (acquisita). Un'aggregazione aziendale può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra impresa, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale dell'altra impresa (fusioni e conferimenti).

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale;

- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività assunte, ivi incluse eventuali passività potenziali.

In particolare, il costo di una aggregazione aziendale è determinato come la somma complessiva dei fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti rappresentativi di capitale emessi, in cambio del controllo dell'acquisito, cui è aggiunto qualunque costo direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

La data di acquisizione è la data in cui si ottiene effettivamente il controllo sul business acquisito. Quando l'acquisizione viene realizzata con un'unica operazione di scambio, la data dello scambio coincide con quella di acquisizione.

Qualora l'aggregazione aziendale sia realizzata tramite più operazioni di scambio:

- il costo dell'aggregazione è il costo complessivo delle singole operazioni;
- la data dello scambio è la data di ciascuna operazione di scambio (cioè la data in cui ciascun investimento è iscritto nel Bilancio della società acquirente), mentre la data di acquisizione è quella in cui si ottiene il controllo sul business acquisito.

Il costo di un'aggregazione aziendale viene allocato rilevando le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito ai relativi fair value alla data di acquisizione.

Le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito sono rilevate separatamente alla data di acquisizione solo se, a tale data, esse soddisfano i criteri seguenti:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, è probabile che gli eventuali futuri benefici economici connessi affluiscano all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a Conto Economico.

## 15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in Bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

## 15.8 Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli Utili o le Perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

## 15.9 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

# A.3 - Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

in data 27 novembre 2018, Cassa Centrale Banca - in vista dell'imminente avvio del Gruppo CCB - ha comunicato le scelte che dovevano essere recepite dalle Banche aderenti, ivi inclusa la Capogruppo stessa, a far data dal 1° gennaio 2019, inerenti i titoli governativi già classificati nel business model HTC&S al 31 dicembre 2018 dettagliando la vita residua dei titoli oggetto di riclassifica nel portafoglio HTC ed il peso percentuale dei titoli governativi italiani nel portafoglio HTC in relazione al totale dei titoli governativi italiani.

Come conseguenza di quanto sopra, in data 6 dicembre 2018, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha approvato la decisione del cambiamento del modello di business.

Sotto il profilo contabile, gli effetti della modifica dei modelli di business si sono manifestati dal 1° gennaio 2019 e hanno comportato da un lato una riclassifica di parte del portafoglio Titoli di Stato italiani dalla categoria contabile "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" alla categoria contabile "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e dall'altro un miglioramento del CET 1 ratio consolidato a seguito del venir meno di riserve OCI negative associate ai titoli riclassificati.

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. Si omette, pertanto, la compilazione delle tabelle previste.

### 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)
<b>A</b>	<b>TITOLI DI DEBITO</b>			<b>30.569</b>	<b>-</b>
010	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-
020	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
030	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
040	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
050	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	01/01/2019	30.569	-
060	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
<b>B</b>	<b>TITOLI DI CAPITALE</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
020	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
060	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
<b>C</b>	<b>FINANZIAMENTI</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
010	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-
020	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
030	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
040	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
050	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-
060	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
<b>D</b>	<b>QUOTE DI O.I.C.R.</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
020	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali		-	-
060	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
<b>E</b>	<b>TOTALE</b>			<b>30.569</b>	<b>-</b>

### A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

La Banca non ha posto in essere cambiamenti di business model e tasso di interesse effettivo nel corso dell'esercizio 2021.

### A.3.3 Attività finanziarie riclassificate: cambiamento di modello di business e tasso di interesse effettivo

La Banca non ha posto in essere cambiamenti di business model e tasso di interesse effettivo nel corso dell'esercizio 2021.

## A.4 - Informativa sul fair value

Il principio contabile IFRS 13 definisce il fair value 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".

La "Policy di determinazione del fair value" approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca in coerenza con la policy definita a livello di Gruppo ha definito i principi e le metodologie di determinazione del fair value degli strumenti finanziari nonché i criteri di determinazione della c.d. gerarchia del fair value.

Una valutazione del fair value suppone che l'operazione di vendita dell'attività o di trasferimento della passività abbia luogo:

- nel mercato principale dell'attività o passività;
- in assenza di un mercato principale, nel mercato più vantaggioso per l'attività o passività.

In assenza di un mercato principale, vengono prese in considerazione tutte le informazioni ragionevolmente disponibili per individuare un mercato attivo tra i mercati disponibili dove rilevare il fair value di una attività/passività; in generale, un mercato è attivo in relazione al numero di contributori e alla tipologia degli stessi (dealer, market maker), alla frequenza di aggiornamento della quotazione e scostamento, alla presenza di uno spread denaro-lettera accettabile. Tali prezzi sono immediatamente eseguibili e vincolanti ed esprimono gli effettivi e regolari livelli di scambio alla data di valutazione.

Per individuare questi mercati la Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo in particolare per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi.

A tale proposito, in generale, uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (c.d. Multilateral Trading Facilities o MTF).

La presenza di quotazioni ufficiali in un mercato attivo costituisce la miglior evidenza del fair value; tali quotazioni rappresentano quindi i prezzi da utilizzare in via prioritaria per le valutazioni al fair value.

In assenza di un mercato attivo, il fair value viene determinato utilizzando prezzi rilevati su mercati non attivi, valutazioni fornite da info provider o tecniche basate su modelli di valutazione.

Nell'utilizzo di tali modelli viene massimizzato, ove possibile, l'utilizzo di input osservabili rilevanti e ridotto al minimo l'utilizzo di input non osservabili. Gli input osservabili si riferiscono a prezzi formati all'interno di un mercato e utilizzati dagli operatori di mercato nella determinazione del prezzo di scambio dello strumento finanziario oggetto di valutazione. Vengono inclusi i prezzi della stessa attività/passività in un mercato non attivo, parametri supportati e confermati da dati di mercato e stime valutative basate su input osservabili giornalmente.

Gli input non osservabili, invece, sono quelli non disponibili sul mercato, elaborati in base ad assunzioni che gli operatori/valutatori utilizzerebbero nella determinazione del fair value per il medesimo strumento o strumenti similari afferenti alla medesima tipologia.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia del fair value che classifica in tre distinti livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value. In particolare, sono previsti tre livelli di fair value:

- livello 1: il fair value è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi. La Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti, e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). A titolo esemplificativo vengono classificati a questo livello di fair value:
  - titoli obbligazionari quotati su Bloomberg MTF e valorizzati con quotazioni composite o, limitatamente ai titoli di Stato Italiani, con prezzo di riferimento del MOT;
  - azioni ed ETF quotati su mercati dove nelle ultime cinque sedute i volumi scambiati non sono nulli e i prezzi rilevati non sono identici;
  - fondi comuni di investimento UCITS, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.
  
- livello 2: il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
  - il riferimento a valori di mercato che non rispecchiano gli stringenti requisiti di mercato attivo previsti per il Livello 1;
  - modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi.

Più in dettaglio, per quanto riguarda gli strumenti finanziari per i quali non è possibile individuare un fair value in mercati attivi, la Banca fa riferimento a quotazioni dei mercati dove non vengono rispettati gli stringenti requisiti del mercato attivo oppure a modelli valutativi - anche elaborati da info provider - volti a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tali modelli di determinazione del fair (ad esempio, discounting cash flow model, option pricing models) includono i fattori di rischio rappresentativi che condizionano la valutazione di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, ecc.) e che sono osservati su mercati attivi quali:

- prezzi di attività/passività finanziarie similari;
- tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
- volatilità implicite;
- spread creditizi;
- input corroborati dal mercato sulla base di dati di mercato osservabili.

Al fair value così determinato è attribuito un livello pari a 2. Alcuni esempi di titoli classificati a questo livello sono:

- obbligazioni non governative per cui è disponibile una quotazione su un mercato non attivo;
- obbligazioni per cui la valutazione è fornita da un terzo provider utilizzando input osservabili su mercati attivi;
- obbligazioni per cui la valutazione è fornita impiegando modelli interni che utilizzano input osservabili su mercati attivi (ad esempio, prestiti obbligazionari valutati in fair value option);
- azioni che non sono quotate su un mercato attivo;
- derivati finanziari over the counter (OTC) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili sul mercato.

- livello 3: la stima del fair value viene effettuata mediante tecniche di valutazione che impiegano in modo significativo prevalentemente input non osservabili sul mercato e assunzioni effettuate da parte degli operatori ricorrendo anche a evidenze storiche o ipotesi statistiche. Ove presenti, vengono ad esempio classificati a questo livello:
  - partecipazioni di minoranza non quotate;
  - prodotti di investimento assicurativi;
  - fondi non UCITS non quotati;
  - titoli junior di cartolarizzazioni;
  - titoli obbligazionari Additional Tier 1 non quotati.

La classificazione del fair value è un dato che può variare nel corso della vita di uno strumento finanziario. Di conseguenza è necessario verificare su base continuativa la significatività e l'osservabilità dei dati di mercato al fine di procedere all'eventuale modifica del livello di fair value attribuito a uno strumento.

## Informativa di natura qualitativa

### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di un mercato attivo il fair value viene determinato utilizzando delle tecniche di valutazione adatte alle circostanze. Di seguito si fornisce l'illustrazione delle principali tecniche di valutazione adottate per ogni tipologia di strumento finanziario, laddove nella determinazione del fair value viene impiegato un modello interno.

I modelli di valutazione sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità nonché aggiornamento alle tecniche più aggiornate utilizzate sul mercato.

#### **Titoli obbligazionari non quotati e non contribuiti da info provider**

La procedura di stima del fair value per i titoli obbligazionari avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (discounted cash flow).

La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, con la medesima seniority e divisa dello strumento oggetto di valutazione, emessi da società appartenenti al medesimo settore e con analoga classe di rating.

Nell'ambito della valutazione a fair value dei prestiti obbligazionari di propria emissione, la stima del fair value tiene conto delle variazioni del merito di credito dell'emittente. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo e della curva di attualizzazione impiegata.

In particolar modo, per i titoli emessi da Banche Affiliate oppure altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al merito creditizio della Capogruppo.

Stante l'utilizzo preponderante di input osservabili, il fair value così determinato viene classificato nel livello 2.

#### **Derivati**

Il fair value degli strumenti derivati OTC, per i quali non esiste un prezzo quotato nei mercati regolamentati, è determinato attraverso modelli quantitativi diversi a seconda della tipologia di strumento. Nel dettaglio, per gli strumenti non opzionali le tecniche valutative adottate appartengono alla categoria dei discount cash flow model (ad esempio, interest rates swap, FX swap). Per gli strumenti di natura opzionale di tasso viene usato il modello di Black.

L'alimentazione dei modelli avviene utilizzando input osservabili nel mercato quali curve di tasso, cambi e volatilità.

Con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello stato patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (credit valuation adjustment - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il c.d. debt valuation adjustment (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del fair value dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (c.d. threshold) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - minimum transfer amount (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

### **Partecipazioni di minoranza non quotate**

Di seguito si espongono le principali metodologie valutative adottate dalla Banca, in coerenza con quanto disposto dall'IFRS 13, nella valutazione delle partecipazioni di minoranza non quotate:

- metodologie di mercato (market approach): si basano sull'idea di comparabilità rispetto ad altri operatori di mercato assumendo che il valore di un asset possa essere determinato comparandolo ad asset simili per i quali siano disponibili prezzi di mercato. In particolare, nella prassi, si prendono in considerazione due fonti di riferimento dei prezzi di mercato: prezzi di Borsa nell'ambito dei mercati attivi e informazioni osservabili desumibili da operazioni di fusione, acquisizione o compravendita di pacchetti azionari (metodo transazioni dirette, multipli delle transazioni, multipli di mercato);
- metodologie reddituali (income approach): si basano sul presupposto che i flussi futuri (ad esempio, flussi di cassa o di dividendo) siano convertibili in un unico valore corrente (attualizzato). In particolare, tra le principali metodologie che rientrano in questa categoria si annovera i) discounted cash flow (DCF); ii) dividend discount model (DDM); iii) appraisal value;
- metodo del patrimonio netto rettificato (adjusted net asset value o "ANAV"): tale metodologia si fonda sul principio dell'espressione, a valori correnti, dei singoli elementi dell'attivo (rappresentato, essenzialmente, da investimenti azionari, di controllo o meno) e del passivo con emersione anche di eventuali poste non iscritte a Bilancio. Normalmente tale metodo è utilizzato per la determinazione del valore economico di holding di partecipazioni e di società di investimento il cui valore è strettamente riconducibile al portafoglio delle partecipazioni detenute.

Coerentemente con quanto disposto dall'IFRS 13, in sede valutativa la Banca verifica, a seconda del caso specifico, l'eventuale necessità di applicare determinati aggiustamenti al valore economico risultante dall'applicazione delle metodologie valutative sopracitate ai fini della determinazione del fair value della partecipazione oggetto di analisi (es. sconto liquidità, premio per il controllo, sconto di minoranza).

La scelta dell'approccio valutativo è lasciata al giudizio del valutatore purché si prediliga, compatibilmente con le informazioni disponibili, metodologie che massimizzino l'utilizzo di input osservabili sul mercato e minimizzino l'uso di quelli non osservabili.

In ultima analisi si precisa che la Banca, per le partecipazioni di minoranza inferiori a determinate soglie di rilevanza per le quali non è disponibile una valutazione al fair value effettuata sulla base delle metodologie sopra riportate, utilizza il metodo del patrimonio netto o del costo (quale proxy del fair value) sulla base di specifici parametri definiti all'interno della "Policy di determinazione del Fair Value" approvata dal Consiglio di Amministrazione.

## Fondi comuni di investimento non quotati

I fondi comuni di investimento quali fondi immobiliari non quotati, fondi di private equity e fondi di investimento alternativi (nel seguito anche "FIA") sono caratterizzati da un portafoglio di attività valutate generalmente con input soggettivi e prevedono il rimborso della quota sottoscritta solo ad una certa scadenza.

Per tale ragione, il net asset value (NAV) utilizzato come tecnica di stima del fair value è considerato di livello 3.

## Prodotti di investimento assicurativo

La valutazione di tali attività prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dall'investimento. Al riguardo, la stima dei flussi di cassa è basata sull'utilizzo di scenari finanziari risk-free nei quali si utilizza un approccio simulativo Monte-Carlo per la proiezione dei rendimenti futuri della gestione separata. I dati di input del modello funzionale alla stima dei flussi consistono in:

- informazioni storiche sui rendimenti delle gestioni separate coinvolte;
- tassi risk-free;
- l'asset allocation media delle gestioni separate italiane desunta da dati di mercato (fonte ANIA) all'ultima rilevazione disponibile rispetto alla data di valutazione.

Le proiezioni dei flussi di cassa sono operate mediante un modello finanziario-attuariale che recepisce i dati dell'assicurato, la struttura finanziaria del prodotto d'investimento assicurativo (tassi minimi garantiti, le commissioni di gestione), le ipotesi demografiche ed i dati finanziari al fine di considerare il valore delle opzioni finanziarie incluse nel prodotto d'investimento assicurativo. Tali flussi di cassa vengono infine attualizzati tramite la medesima curva priva di rischio specifica del singolo scenario.

La valutazione in Bilancio dei prodotti di investimento assicurativo è stata effettuata dalla Banca sulla base del capitale rivalutato alla data del 31/12/2021 comunicato dalle singole compagnie assicurative (rimborsabile a richiesta) pur sempre tenendo in considerazione, in ottica prudenziale, il valore comunicato dall'attuario che ha applicato il modello sopracitato.

## Finanziamenti e crediti

La valutazione a fair value dei finanziamenti ha luogo principalmente nei casi in cui il rapporto fallisce il test SPPI (come previsto dall'IFRS 9) oppure nei casi di hedge accounting o applicazione della fair value option.

La metodologia di valutazione consiste nell'attualizzazione dei flussi di cassa contrattuali al netto della Perdita attesa calcolata in coerenza con quanto previsto dal modello IFRS 9 utilizzato per la stima delle rettifiche di valore.

Con riferimento ai crediti verso clientela e banche, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, il cui fair value viene fornito ai fini dell'informativa integrativa, si precisa che il fair value dei crediti a breve termine o a revoca è stato convenzionalmente assunto pari al valore di Bilancio.

Relativamente alle posizioni non performing - fatte salve le situazioni in cui, stante la presenza di elementi oggettivi derivanti da valutazioni su portafogli e/o posizioni specifiche espresse da controparti terze, sono utilizzati i valori derivanti da tali valutazioni - il valore contabile è stato assunto quale approssimazione del fair value.

## Titoli bancari subordinati di tipo Additional Tier 1 (AT1) non quotati emessi da Banche

La procedura di stima del fair value per i titoli Additional Tier 1 avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (discounted cash flow). La curva

dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, tenendo conto della seniority dello strumento, del settore e della classe di rating dell'emittente. Tenuto conto della presenza, all'interno del modello, di ipotesi sull'evoluzione dei flussi di cassa futuri, il fair value così determinato viene classificato a livello 3.

## A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensibilità degli input non osservabili, attraverso una prova di stress sugli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di fair value.

In base a tale analisi vengono determinate le potenziali variazioni di fair value, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili. L'analisi di sensitività è stata sviluppata per gli strumenti finanziari per cui le tecniche di valutazione adottate hanno reso possibile l'effettuazione di tale esercizio.

Ciò premesso, gli strumenti finanziari dell'attivo caratterizzati da un livello 3 di fair value, sono rappresentati principalmente da partecipazioni di minoranza non quotate, da prodotti di investimento assicurativo (tipicamente polizze vita), da finanziamenti per i quali è fallito il test SPPI e da titoli Additional Tier 1 (AT1) emessi da Banche di Credito Cooperativo.

Al riguardo nell'ambito dei titoli di capitale per i quali è possibile, stante il modello valutativo utilizzato, effettuare un'analisi di sensibilità, si è ritenuto - anche in relazione alla significatività - di sottoporre ad analisi di sensibilità la partecipazione in Cassa Centrale Banca il cui fair value alla data di riferimento del presente Bilancio, pari a 59.095 mila Euro, è stato stimato sulla base del "Dividend Discount Model".

Più in dettaglio la partecipazione è stata sottoposta ad analisi di sensibilità al variare dell'input non osservabile rappresentato dall'Utile dell'ultimo anno del piano industriale 2020-2022 (utilizzato ai fini dell'applicazione del "Dividend Discount Model"). Dall'analisi è emerso che variando del +10%/-10% il predetto input il valore della partecipazione sarebbe rispettivamente più alto del 2,8% o più basso del 2,8%.

Con riferimento alla partecipazione in ICCREA Banca, pari a 5.532 mila Euro alla data di riferimento del presente Bilancio, la stessa non è stata sottoposta ad analisi di sensibilità considerando che il fair value è stato determinato sulla base del prezzo definito nell'accordo sottoscritto, ad ottobre 2019, tra la capogruppo Cassa Centrale Banca e la stessa ICCREA Banca riguardante la definizione dei reciproci assetti partecipativi. Dato che il valore della partecipazione verrà realizzato al prezzo già stabilito nell'accordo, che non potrà pertanto essere suscettibile di variazione, si è ritenuto che l'analisi di sensibilità non abbia significativa valenza informativa.

Con riferimento ai prodotti di investimento assicurativo, gli stessi, come evidenziato in precedenza, sono valutati sulla base di un modello di calcolo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dallo stesso investimento tenendo conto di assunzioni finanziarie, demografiche e contrattuali.

Per i predetti strumenti, considerando che ipotesi relative alle assunzioni finanziarie e demografiche sono derivate da dati di mercato osservabili (es. struttura per scadenza dei tassi di interesse privi di rischio italiana con volatility adjustment, tavola di mortalità ISTAT ecc.), l'analisi di sensibilità è stata effettuata con riferimento agli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali (relativamente meno rilevanti ai fini della valutazione).

In particolare, l'analisi di sensibilità ha riguardato lo spread (ottenuto mediante una ponderazione dei rendimenti storici delle Gestioni Separate di riferimento) aggiunto al tasso Euroswap al fine di determinare il tasso di capitalizzazione funzionale a calcolare, partendo dall'ultimo capitale assicurato comunicato dalle compagnie assicurative, il capitale assicurato alla data di valutazione. La predetta analisi è stata condotta dalla Capogruppo su un campione di strumenti di tale specie ed ha evidenziato degli effetti scarsamente significativi sul fair value degli investimenti assicurativi rivenienti della variazione degli input non osservabili in esame, anche in ragione della circostanza sopra richiamata che gli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali sono in termini relativi meno rilevanti ai fini della valutazione.

Con riferimento agli altri strumenti di livello 3 di fair value non viene prodotta l'analisi di sensibilità in quanto gli effetti derivanti dal cambiamento degli input non osservabili sono ritenuti non rilevanti.

### A.4.3 Gerarchia del fair value

Per la descrizione dei livelli di gerarchia del fair value previsti dalla Banca si rimanda a quanto esposto al precedente paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value".

Con riferimento alle attività e passività oggetto di valutazione al fair value la classificazione nel livello corretto viene effettuata facendo riferimento a regole e metodologie previste nella regolamentazione interna.

Il passaggio da livello 3 a livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato. Il passaggio dal livello 2 al livello 1 si realizza, invece, quando è stata verificata con successo la presenza di un mercato attivo, come definito dall'IFRS 13. Il passaggio da livello 2 a livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato.

### A.4.4 Altre informazioni

La Banca non detiene gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

La Banca, con riferimento ai derivati conclusi con controparti finanziarie con le quali ha stipulato accordi quadro di compensazione, si è avvalsa della possibilità di misurare il fair value a livello di esposizione complessiva di portafoglio al fine di tener conto della compensazione del rischio di controparte.

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 Gerarchia del fair value

#### A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE MISURATE AL FAIR VALUE	31/12/2021			31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.415	303	115.570	7.623	99	112.130
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	55	-	-	99	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7.415	248	115.570	7.623	-	112.130
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	628.477	-	66.385	508.799	701	66.370
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>635.892</b>	<b>303</b>	<b>181.955</b>	<b>516.422</b>	<b>800</b>	<b>178.500</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	1.313	-	-	1.837	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	6.266	-	-	11.017	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>7.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.854</b>	<b>-</b>

#### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti trasferimenti significativi di attività e di passività tra livello 1 e livello 2 di cui all'IFRS 13 par. 93 lettera c).

## A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			Attività finanziarie valutate al fair value 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 fair value					di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value
<b>1. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>112.130</b>	-	-	<b>112.130</b>	<b>66.370</b>	-	-	-
<b>2. AUMENTI</b>	<b>7.919</b>	-	-	<b>7.919</b>	<b>29</b>	-	-	-
2.1. Acquisti	2.862	-	-	2.862	1	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	4.780	-	-	4.780	18	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	4.780	-	-	4.780	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	3.080	-	-	3.080	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	18	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	278	-	-	278	10	-	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>4.479</b>	-	-	<b>4.479</b>	<b>14</b>	-	-	-
3.1. Vendite	1.047	-	-	1.047	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	292	-	-	292	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	3.140	-	-	3.140	14	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	3.140	-	-	3.140	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	3.140	-	-	3.140	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	14	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>115.570</b>	-	-	<b>115.570</b>	<b>66.385</b>	-	-	-

### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).

### 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	31/12/2021				31/12/2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.697.821	1.401.891	2.633	2.487.291	3.747.118	1.537.754	9.802	2.450.876
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	207			237	214			259
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.698.028</b>	<b>1.401.891</b>	<b>2.633</b>	<b>2.487.528</b>	<b>3.747.332</b>	<b>1.537.754</b>	<b>9.802</b>	<b>2.451.135</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	4.454.226		62.397	4.391.735	4.169.226		87.162	4.081.853
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>4.454.226</b>	<b>-</b>	<b>62.397</b>	<b>4.391.735</b>	<b>4.169.226</b>	<b>-</b>	<b>87.162</b>	<b>4.081.853</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

Secondo quanto sancito dall'IFRS 9 l'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale coincide con il "prezzo di transazione" che a sua volta è pari all'importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie.

Nei casi residuali in cui il fair value di uno strumento finanziario non coincide con il "prezzo della transazione" è necessario stimare lo stesso fair value attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione. L'informativa sul "day one profit/loss" inclusa nella presente sezione fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore di fair value ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e che non sono rilevate immediatamente a conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

In merito a quanto precede, si evidenzia che la Banca nel corso dell'esercizio non ha realizzato operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.





Parte B  
Informazioni sullo  
Stato Patrimoniale



# Attivo

## Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Cassa	8.839	8.164
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	334.889	96.907
<b>Totale</b>	<b>343.727</b>	<b>105.071</b>

Secondo quanto previsto dal 7° aggiornamento della circolare 262/2005 "Il Bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" i depositi a vista presso Banche sono stati riclassificati dalla voce 40 "Attività finanziarie al costo ammortizzato a) Crediti verso banche" alla voce 10 "cassa e disponibilità liquide" e conseguentemente, per consentire la comparabilità del Bilancio, anche il saldo del precedente esercizio è stato adattato.

La sottovoce "Cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 94 mila Euro, mentre la sottovoce "Conti correnti e depositi a vista presso Banche" comprende rapporti in valuta estera per 11.900 mila Euro.

## Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>						
1. Derivati finanziari	-	55	-	-	99	-
1.1 di negoziazione	-	55	-	-	99	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	55	-	-	99	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	55	-	-	99	-

#### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

L'importo di cui alla lettera B) sottovoce 1.1 "Derivati finanziari di negoziazione" si riferisce a contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca con la propria clientela o con le controparti di sistema. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere.

## 2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>3. Quote di OICR</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</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 (A)</b>	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>	-	-
a) Controparti centrali	-	-
b) Altre	55	99
<b>Totale (B)</b>	<b>55</b>	<b>99</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>55</b>	<b>99</b>

## 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.

## 2.4 Attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Alla data di riferimento del Bilancio La Banca non detiene attività finanziarie designate al fair value.

## 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	-	549	-	-	563
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	549	-	-	563
2. Titoli di capitale	6.877	248	-	7.623	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	538	-	3.440	-	-	3.612
4. Finanziamenti	-	-	111.581	-	-	107.955
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	111.581	-	-	107.955
<b>Totale</b>	<b>7.415</b>	<b>248</b>	<b>115.570</b>	<b>7.623</b>	<b>-</b>	<b>112.130</b>

### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La voce "Titoli di debito" include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

- mezzanine per 18 mila Euro;
- junior per 531 mila Euro.

La voce "Finanziamenti" include:

- le polizze assicurative per 101.562 mila Euro;
- i finanziamenti relativi ad interventi di sistema per la risoluzione della crisi di alcune banche di credito cooperativo per 725 mila Euro;
- il finanziamento dedicato (IPS) nei confronti della capogruppo Cassa Centrale Banca per 9.013 mila Euro;
- il finanziamento nei confronti della società veicolo rientrante nell'operazione di cartolarizzazione denominata Buonconsiglio3 per 221 mila Euro;
- il finanziamento nei confronti della società veicolo rientrante nell'operazione di cartolarizzazione denominata Buonconsiglio4 per 60 mila Euro.

## 2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1.TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>7.125</b>	<b>7.623</b>
di cui: banche	673	10
di cui: altre società finanziarie	8	185
di cui: società non finanziarie	6.444	7.428
<b>2. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>549</b>	<b>563</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	549	563
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. QUOTE DI O.I.C.R.</b>	<b>3.978</b>	<b>3.612</b>
<b>4. FINANZIAMENTI</b>	<b>111.581</b>	<b>107.955</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	9.013	8.731
d) Altre società finanziarie	102.568	99.224
di cui: imprese di assicurazione	101.462	98.189
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>123.233</b>	<b>119.753</b>

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- obbligazionari per 165 mila Euro;
- azionari per 211 mila Euro;
- bilanciati per 538 mila Euro;
- immobiliari per 3.064 mila Euro.

## 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 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>628.477</b>	-	-	<b>508.799</b>	<b>701</b>	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	628.477	-	-	508.799	701	-
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	-	-	<b>66.385</b>	-	-	<b>66.370</b>
<b>3. FINANZIAMENTI</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>628.477</b>	-	<b>66.385</b>	<b>508.799</b>	<b>701</b>	<b>66.370</b>

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Al punto 2 "Titoli di capitale" sono compresi gli strumenti di capitale aggiuntivi di classe 1 (AT1) irredimibili emessi dal Credito Padano sottoscritti direttamente nell'ambito dell'azione di sostegno del Fondo di Garanzia Istituzionale per Euro 343 mila Euro; gli strumenti aggiuntivi di classe 1 (AT1) irredimibili emessi da Banco Emiliano, Cr Altipiani, BCC Don Rizzo e BCC Valdinievole detenuti indirettamente tramite Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per Euro 710 mila Euro; le interessenze azionarie in società promosse dal movimento del credito cooperativo o strumentali, per le quali, in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS9, si è applicata l'opzione OCI (senza ricircolo a conto economico) per 65.331 mila Euro.

### 3.2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>628.477</b>	<b>509.500</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	626.650	507.679
c) Banche	705	701
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	1.122	1.120
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>66.385</b>	<b>66.370</b>
a) Banche	65.754	65.743
b) Altri emittenti:	631	627
- altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	631	627
- 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>694.862</b>	<b>575.869</b>

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: 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	628.552	-	-	-	-	75	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>628.552</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>509.583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A - Politiche contabili al paragrafo "15.5 Modalità di rilevazione delle Perdite di valore" e nella parte E - "Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

### 3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

Alla data di riferimento del Bilancio non sono presenti finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19.

## 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	Valore di Bilancio			Fair value		
	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
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
<b>B. CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>49.067</b>	-	-	<b>3.013</b>	<b>2.633</b>	<b>43.686</b>
1. Finanziamenti	43.686	-	-	-	-	43.686
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	43.603	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	83	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	83	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	5.380	-	-	3.013	2.633	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	5.380	-	-	3.013	2.633	-
<b>Totale</b>	<b>49.067</b>	-	-	<b>3.013</b>	<b>2.633</b>	<b>43.686</b>

Totale 31/12/2020

Tipologia operazioni/Valori	Valore di Bilancio			Fair value		
	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
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
<b>B. CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>53.924</b>	-	-	-	<b>9.802</b>	<b>44.455</b>
1. Finanziamenti	44.455	-	-	-	-	44.455
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	44.363	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	92	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	92	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	9.469	-	-	-	9.802	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	9.469	-	-	-	9.802	-
<b>Totale</b>	<b>53.924</b>	-	-	-	<b>9.802</b>	<b>44.455</b>

## LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di 83 mila Euro.

La sottovoce "Altri finanziamenti: altri" è composta da finanziamenti verso "Banco Desarrollo del Los Pueblos" facente parte di un'iniziativa del credito cooperativo volto a favorire il microcredito in Ecuador.

I depositi a scadenza di cui al punto 1.2 comprendono la riserva obbligatoria, assolta in via indiretta, pari a 34.825 mila Euro, detenuta presso Cassa Centrale Banca spa.

Nella sottovoce "2.2 - Altri titoli di debito" è ricompreso il prestito subordinato, per 1.784 mila Euro, che la Banca ha in essere con Banca Carige.

A tal fine, si precisa che hanno carattere subordinato le attività 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.

## 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021						Totale 31/12/2020					
	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>2.276.136</b>	<b>12.602</b>	-	-	-	<b>2.415.160</b>	<b>2.177.833</b>	<b>36.506</b>	-	-	-	<b>2.375.294</b>
1.1. Conti correnti	153.017	421	-	X	X	X	168.645	5.240	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.903.295	12.173	-	X	X	X	1.771.755	30.962	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	41.599	5	-	X	X	X	39.065	157	-	X	X	X
1.5. Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.6. Factoring	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.7. Altri finanziamenti	178.225	3	-	X	X	X	198.369	147	-	X	X	X
<b>2. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>1.360.017</b>	-	-	<b>1.398.878</b>	-	<b>28.444</b>	<b>1.478.855</b>	-	-	<b>1.537.754</b>	-	<b>31.127</b>
2.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Altri titoli di debito	1.360.017	-	-	1.398.878	-	28.444	1.478.855	-	-	1.537.754	-	31.127
<b>Totale</b>	<b>3.636.153</b>	<b>12.602</b>	-	<b>1.398.878</b>	-	<b>2.443.605</b>	<b>3.656.688</b>	<b>36.506</b>	-	<b>1.537.754</b>	-	<b>2.406.421</b>

### LEGENDA:

- L1 = Livello 1
- L2 = Livello 2
- L3 = Livello 3

Tra i crediti verso clientela figurano crediti in valuta estera per un controvalore di 44 mila Euro. La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti", al netto dei deteriorati, risulta così composta:

- finanziamenti per anticipi sbf per 14.779 mila Euro;
- rischio di portafoglio per 2.551 mila Euro;
- altre sovvenzioni per 30.204 mila Euro;
- crediti Cassa Depositi e Prestiti per 105.694 mila Euro;
- crediti F.di di terzi in Amm.ne per 4.071 mila Euro;
- finanziamenti import/export per 16.922 mila Euro;
- altri finanziamenti per 4.004 mila Euro.

Nella sottovoce 1.3 "Mutui" sono comprese "attività cedute non cancellate" che, non presentando i requisiti previsti dallo IFRS 9 per la c.d. derecognition, debbono essere mantenute nell'attivo del Bilancio. La voce comprende l'importo di 240 mila Euro per mutui ceduti pro soluto a banche e l'importo di 12.127 mila Euro riferito a crediti autocartolarizzati nel 2012 e nel 2013.

Alla sottovoce 2.2 "Altri titoli di debito" sono comprese attività cedute non cancellate riferite a strumenti finanziari utilizzati per operazioni di pronti contro termine passive con la clientela per Euro 15.013 mila Euro.

La stessa sottovoce comprende, per Euro 1.263 mila Euro, i titoli emessi dalla società veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi della Banca Padovana e della BCC Irpina (isin IT0005216392), della crisi della BCC Crediveneto (isin IT0005240749), della crisi della BCC di Teramo (isin IT0005316846). I titoli sono stati emessi dalla società veicolo a seguito della cartolarizzazione dei portafogli 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, in larga parte pienamente garantiti da immobili.

Nella stessa voce confluiscono i titoli senior derivanti dalla cessione pro soluto di sofferenze, per 9.367 mila Euro, IT0005324618 Marmarole SPV (cessione del 2018), per 8.546 mila Euro, IT0005389546 Nepal Srl (cessione del 2019), per 5.811 mila Euro, IT0005428138 Buonconsiglio 3 Srl (cessione nel 2020); per 1.354 mila Euro, IT0005473647 Buonconsiglio 4 Srl (cessione nel 2021).

#### 4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>1.360.017</b>	-	-	<b>1.478.855</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.333.676	-	-	1.449.083	-	-
b) Altre società finanziarie	26.341	-	-	29.772	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>2. FINANZIAMENTI VERSO:</b>	<b>2.276.136</b>	<b>12.602</b>	-	<b>2.177.833</b>	<b>36.506</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	19.220	-	-	5.705	-	-
b) Altre società finanziarie	120.816	1.808	-	114.699	6.799	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	927.130	4.178	-	930.292	18.157	-
d) Famiglie	1.208.971	6.616	-	1.127.137	11.550	-
<b>Totale</b>	<b>3.636.153</b>	<b>12.602</b>	-	<b>3.656.688</b>	<b>36.506</b>	-

#### 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	1.364.566	3.553	4.504	-	-	432	3.241	-	-	-
Finanziamenti	2.050.578	211	294.426	103.938	-	10.688	14.494	91.336	-	628
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>3.415.144</b>	<b>3.764</b>	<b>298.929</b>	<b>103.938</b>	-	<b>11.120</b>	<b>17.735</b>	<b>91.336</b>	-	<b>628</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>3.484.783</b>	<b>3.527</b>	<b>244.053</b>	<b>118.925</b>	-	<b>4.993</b>	<b>13.231</b>	<b>82.419</b>	-	<b>1.596</b>

(\*): Valore da esporre a fini informativi

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate sul modello di impairment si rimanda a quanto riportato nella parte A - Politiche contabili al paragrafo "15.5 Modalità di rilevazione delle Perdite di valore" e nella parte E - "Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

## 4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	1.036	-	-	-	-	62	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	2.821	-	849	874	-	169	153	306	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	579	154	-	-	104	92	-	-
4. Nuovi finanziamenti	230.585	-	30.864	1.090	-	307	444	1.090	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>234.442</b>	<b>-</b>	<b>32.292</b>	<b>2.117</b>	<b>-</b>	<b>538</b>	<b>701</b>	<b>1.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>521.891</b>	<b>-</b>	<b>104.926</b>	<b>10.553</b>	<b>-</b>	<b>1.326</b>	<b>4.583</b>	<b>5.518</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*): Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura che alla data di riferimento presentano un fair value positivo.

Per quanto attiene le operazioni di copertura la Banca, ai fini delle modalità di contabilizzazione, continua ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39, così come previsto dalle disposizioni transitorie del principio contabile IFRS 9.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia all'informativa fornita nell'ambito della Parte E - "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura", Sezione 3 - "Gli strumenti derivati e le politiche di copertura".

## 5.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

Alla data di riferimento del Bilancio, non sono presenti derivati di copertura che presentano un fair value positivo.

## Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60

Nella presente voce è rilevato il saldo delle variazioni di valore delle attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse, per la cui applicazione la Banca si avvale della possibilità, prevista dall'IFRS 9, di continuare ad applicare lo IAS 39 nella versione carve-out.

### 6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Adeguamento di valore delle attività coperte/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. ADEGUAMENTO POSITIVO</b>	<b>5.092</b>	<b>9.264</b>
1.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	5.092	9.264
<b>2. ADEGUAMENTO NEGATIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
<b>Totale</b>	<b>5.092</b>	<b>9.264</b>

Trattasi di mutui a tasso fisso per i quali sono state poste in essere operazioni di copertura generica valutate al fair value, per la componente attribuibile al rischio coperto.

## Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA</b>				
<b>B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO</b>				
<b>C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE</b>				
SCOUTING SPA (*)	BELLARIA IGEA MARINA (RN)	BELLARIA IGEA MARINA (RN)	4,88%	4,88%
ALLITUDE SPA (*)	TRENTO	TRENTO	0,09%	0,09%

(\*): Tale partecipazione è qualificata di controllo nell'ambito del Gruppo Cassa Centrale - Credito Cooperativo Italiano.

Si precisa che, a partire dall'esercizio 2019, le partecipazioni che a livello di Bilancio individuale delle singole entità partecipanti non hanno le caratteristiche per essere considerate come partecipazioni in società controllate o collegate ma che invece, a livello consolidato, sono qualificabili come tali, qualificano, già nei bilanci individuali della Capogruppo e delle singole entità del gruppo, come partecipazioni sottoposte ad influenza notevole e coerentemente classificate nella voce 70 "Partecipazioni", valutandole conseguentemente al costo di acquisto.

L'influenza notevole è dimostrata dal fatto che la partecipazione della Capogruppo o della singola Banca affiliata è strumentale per il raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo.

## 7.2 Partecipazioni significative: valore di Bilancio, fair value e dividendi percepiti

Denominazioni	Valore di Bilancio	Fair value	Dividendi percepiti
<b>A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA</b>			
<b>B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO</b>			
<b>C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE</b>			
SCOUTING SPA (*)	59		1
ALLITUDE SPA (*)	228		35
<b>Totale</b>	<b>287</b>	<b>-</b>	<b>36</b>

(\*): Tale partecipazione è qualificata di controllo nell'ambito del Gruppo Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano.

Il fair value delle partecipazioni non viene esposto in tabella in quanto trattasi di società non quotate.

## 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano".

## 7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della Nota Integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano".

## 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>287</b>	<b>289</b>
<b>B. AUMENTI</b>	<b>-</b>	<b>21</b>
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	21
B.4 Altre variazioni	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>-</b>	<b>24</b>
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	-	24
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>287</b>	<b>287</b>
<b>E. RIVALUTAZIONI TOTALI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. RETTIFICHE TOTALI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Alla data di riferimento del presente Bilancio non sono presenti partecipazioni in società controllate in modo congiunto.

## 7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Alla data di riferimento del presente Bilancio, non sono presenti impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

## 7.8 Restrizioni significative

Alla data di riferimento del presente Bilancio non esistono vincoli o restrizioni.

## 7.9 Altre informazioni

Alla data di riferimento del Bilancio, in merito alla voce in oggetto, non sono presenti ulteriori informazioni rilevanti.

## Sezione 8 - Attività materiali - Voce 80

### 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>	<b>40.446</b>	<b>42.103</b>
a) terreni	3.539	3.465
b) fabbricati	32.529	33.869
c) mobili	1.994	2.588
d) impianti elettronici	367	307
e) altre	2.018	1.874
<b>2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING</b>	<b>5.024</b>	<b>5.328</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	4.960	5.208
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	64	120
<b>Totale</b>	<b>45.471</b>	<b>47.431</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

### 8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020				
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>	<b>207</b>	-	-	<b>237</b>	<b>214</b>	-	-	<b>259</b>
a) terreni	36	-	-	36	36	-	-	36
b) fabbricati	171	-	-	201	178	-	-	223
<b>2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	<b>-</b>
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>207</b>	-	-	<b>237</b>	<b>214</b>	-	-	<b>259</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	207	-	-	237	214	-	-	259

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La determinazione del fair value degli immobili, utile anche ad evidenziare eventuali necessità di impairment, avviene in base a metodi e principi valutativi di generale accettazione. Il patrimonio immobiliare è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente (CRIF Spa). Le valutazioni forniteci in base a tale attività confermano la congruità dei valori iscritti in Bilancio.

### 8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

### 8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

### 8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. ESISTENZE INIZIALI LORDE</b>	<b>3.465</b>	<b>61.663</b>	<b>15.470</b>	<b>1.637</b>	<b>11.883</b>	<b>94.118</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	22.586	12.882	1.330	9.889	46.687
<b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>	<b>3.465</b>	<b>39.077</b>	<b>2.588</b>	<b>307</b>	<b>1.994</b>	<b>47.431</b>
<b>B. AUMENTI:</b>	<b>89</b>	<b>1.654</b>	<b>65</b>	<b>233</b>	<b>705</b>	<b>2.747</b>
B.1 Acquisti	89	279	65	233	689	1.355
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	1	-	-	-	1
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	1.374	-	-	17	1.391
<b>C. DIMINUZIONI:</b>	<b>15</b>	<b>3.241</b>	<b>660</b>	<b>173</b>	<b>618</b>	<b>4.707</b>
C.1 Vendite	15	-	-	-	4	20
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	2.922	582	173	613	4.291
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	320	78	-	-	397
<b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>	<b>3.539</b>	<b>37.490</b>	<b>1.994</b>	<b>367</b>	<b>2.082</b>	<b>45.471</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	25.262	13.278	1.418	10.138	50.096
<b>D.2 RIMANENZE FINALI LORDE</b>	<b>3.539</b>	<b>62.752</b>	<b>15.271</b>	<b>1.784</b>	<b>12.220</b>	<b>95.566</b>
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Per tutte le classi di attività la Banca applica il criterio del costo.

La voce "E. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in Bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Con riferimento alle variazioni indicate e relativamente ai terreni e ai fabbricati, si precisa quanto segue:

- la sottovoce “B.1 Acquisti” accoglie il valore dell’immobile acquisito, adiacente alla sede di Tarzo, ed il costo sostenuto per il rifacimento dell’impianto termoelettrico presso la filiale di Carceri;
- la sottovoce “B.7 Altre variazioni” si riferisce ad incrementi sui diritti d’uso di cui all’IFRS16;
- la sottovoce “C.7 Altre variazioni” si riferisce a diminuzioni sui diritti d’uso di cui all’IFRS16.

Di seguito si riportano le variazioni annue in merito ai diritti d’uso acquisiti con il leasing.

## 8.6 bis Attività per diritti d’uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
<b>Saldo al 01 Gennaio</b>	<b>5.179</b>	<b>120</b>	-	<b>29</b>	-	-	-	-	-	<b>5.328</b>
Di cui:										
- Costo storico	7.692	258	-	45	-	3	-	-	-	7.997
- Fondo ammortamento	(2.513)	(138)	-	(15)	-	(3)	-	-	-	(2.669)
Incrementi	1.266	17	-	-	108	-	-	-	-	1.391
Decrementi	(320)	-	-	-	-	-	-	-	-	(320)
Ammortamenti	(1.286)	(72)	-	(8)	(9)	-	-	-	-	(1.375)
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 Dicembre</b>	<b>4.840</b>	<b>64</b>	-	<b>22</b>	<b>99</b>	-	-	-	-	<b>5.024</b>
Di cui:										
- Costo storico	8.639	275	-	45	108	3	-	-	-	9.069
- Fondo ammortamento	(3.798)	(211)	-	(23)	(9)	(3)	-	-	-	(4.044)

La voce “Incrementi” include i diritti d’uso relativi a contratti stipulati nel corso del periodo. Le variazioni dell’attività per diritto d’uso dovute a modifiche contrattuali sono registrate nelle voci “Incrementi” e “Decrementi”.

Alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca non ha effettuato operazioni di retrolocazione.

## 8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Terreni	Totale Fabbricati
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>36</b>	<b>178</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 fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	7
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>36</b>	<b>171</b>
E. Valutazione al fair value	36	201

Le attività materiali a scopo di investimento sono iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di costruzione.

La voce "E. Valutazione al fair value" riporta a scopo informativo il valore di fair value degli immobili.

## 8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

Alla data di riferimento del presente Bilancio tale fattispecie non risulta essere presente.

## 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

Alla data di riferimento del Bilancio 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 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 AVVIAMENTO</b>	<b>X</b>	<b>848</b>	<b>X</b>	<b>848</b>
<b>A.2 ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI</b>	<b>503</b>	<b>-</b>	<b>677</b>	<b>-</b>
di cui: software	-	-	-	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	503	-	677	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	503	-	677	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>503</b>	<b>848</b>	<b>677</b>	<b>848</b>

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

In ossequio alla normativa contabile di riferimento:

- non sono stati calcolati ammortamenti per le attività immateriali a vita indefinita;
- sono stati utilizzati le seguenti aliquote di ammortamento per le attività a vita definita:
  - software 25%;
  - intangibili derivanti dall'acquisizione di sportelli bancari 10%.

Per l'avviamento relativo all'acquisizione del ramo d'azienda della Banca di Credito Cooperativo di Monastier e del Sile non si sono manifestate Perdite di valore rispetto all'esercizio precedente in sede di verifica annuale - c.d. "test di impairment".

In ossequio alla normativa, non sono stati calcolati ammortamenti.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata definita, sono costituite dalle attività "intangibili" identificate nell'ambito dell'operazione di acquisizione di quattro sportelli della Banca di Credito Cooperativo di Monastier e del Sile effettuata nel 2013 e dell'acquisizione dell'intera Banca Atestina di Credito Cooperativo effettuata nel 2016. L'attività intangibile citata è ammortizzabile in 10 anni ed al 31/12/2021 risulta valorizzata per 503 mila Euro. Le informazioni sulle varie operazioni di acquisizione sono contenute nella parte G della presente Nota.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 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>848</b>	-	-	<b>677</b>	-	<b>1.525</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>	<b>848</b>	-	-	<b>677</b>	-	<b>1.525</b>
<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 fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	-	-	-	<b>173</b>	-	<b>173</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	173	-	173
- Ammortamenti	X	-	-	173	-	173
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>	<b>848</b>	-	-	<b>503</b>	-	<b>1.352</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>E. RIMANENZE FINALI LORDE</b>	<b>848</b>	-	-	<b>503</b>	-	<b>1.352</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

LEGENDA:

DEF = a durata definita

INDEF = a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

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.

## 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del Bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

In base alla previsione contenuta nello IAS 36, paragrafo 134 lettera a) si precisa che il valore contabile dell'avviamento ammonta a 848 mila Euro.

## Sezione 10 - Attività fiscali e le passività fiscali - Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

In contropartita del conto economico	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Crediti	12.595	1.866	14.461	16.898	2.352	19.249
Immobilizzazioni materiali	569	104	674	538	100	638
Fondi per rischi e oneri	2.706	402	3.108	1.790	129	1.919
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	-	-	-	4	-	4
Altre voci	820	134	954	842	138	980
<b>Totale</b>	<b>16.690</b>	<b>2.507</b>	<b>19.197</b>	<b>20.073</b>	<b>2.718</b>	<b>22.791</b>

In contropartita del patrimonio netto	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Riserve negative attività finanziarie HTCS	66	13	80	19	4	23
TFR	141	-	141	163	-	163
Altre voci	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>207</b>	<b>13</b>	<b>221</b>	<b>183</b>	<b>4</b>	<b>187</b>

Nella voce "Crediti" della tabella sopra riportata, sono esposte le attività fiscali anticipate (di seguito anche "Deferred Tax Assets" o in sigla "DTA") relative alle svalutazioni e Perdite su crediti verso la clientela non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'art.106 del TUIR e dell'art. 6 comma 1, lettera c-bis) del Decreto IRAP 446/1997 trasformabili in credito d'imposta, indipendentemente dalla redditività futura dell'impresa, sia nell'ipotesi di Perdita civilistica che di Perdita fiscale IRES ovvero di valore della produzione negativo IRAP, ai sensi della Legge 22 dicembre 2011 n.214(cosiddette "DTA qualificate") per 14.461 mila Euro.

Inoltre, si precisa che la disciplina fiscale relativa alla trasformabilità in credito di imposta delle imposte anticipate "qualificate", nel conferire "certezza" al loro recupero, incide sul "probability test" contemplato dallo IAS 12, rendendolo di fatto automaticamente soddisfatto per questa particolare tipologia di DTA.

A seguito del processo di aggregazione per incorporazione della Banca Atestina di Credito Cooperativo avvenuta nel 2016, risultano iscritte alla data di riferimento

del Bilancio, in ottemperanza ai § 66-67 del principio IAS 12, le imposte anticipate per le svalutazioni di beni immobili dell'attivo di Bilancio per 798 mila Euro.

Con riferimento ai dettagli informativi relativi al "probability test" svolto sulle attività per imposte anticipate si rimanda al successivo paragrafo 10.7 "Altre informazioni".

## 10.2 Passività per imposte differite: composizione

In contro partita del conto economico	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Immobilizzazioni materiali	-	-	-	88	18	105
Plusvalenze rateizzate	-	-	-	-	-	-
Altre voci	80	10	90	592	115	707
<b>Totale</b>	<b>80</b>	<b>10</b>	<b>90</b>	<b>680</b>	<b>132</b>	<b>812</b>

In contro partita del patrimonio netto	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Riserve positive attività finanziarie HTCS	3.651	1.012	4.664	2.534	786	3.320
Altre voci	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.651</b>	<b>1.012</b>	<b>4.664</b>	<b>2.534</b>	<b>786</b>	<b>3.320</b>

A seguito del processo di aggregazione per incorporazione della Banca Atestina di Credito Cooperativo avvenuta nel 2016, risultano iscritte alla data di riferimento del Bilancio, in ottemperanza ai § 66-67 del principio IAS 12, le imposte differite dovute alla rivalutazione di titoli al costo ammortizzato dell'attivo di Bilancio per 30 mila Euro.

## 10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>22.791</b>	<b>24.790</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>1.413</b>	<b>22.791</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.413	22.791
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	1.413	22.791
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>5.007</b>	<b>24.790</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.723	24.790
a) rigiri	3.723	24.790
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	1.284	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	1.284	-
b) altre	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>19.197</b>	<b>22.791</b>

Le imposte anticipate sono rilevate soltanto nella misura in cui esista la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare nel futuro redditi imponibili positivi, tenendo in considerazione la vigente normativa fiscale.

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle imposte differite attive createsi sino all'anno 2020 in effettiva contropartita al conto economico.

La valorizzazione delle imposte anticipate è stata operata ai fini dell'IRES con aliquota pari al 27,5% e ai fini IRAP con aliquota pari al 5,57%.

A tal fine si ricorda che ancorché l'aliquota IRES sia stata ridotta, a decorrere dal 2017, dal 27,5% al 24%, per gli enti creditizi e finanziari, tale riduzione risulta "neutralizzata" dall'introduzione dell'addizionale IRES del 3,5%.

L'incremento delle imposte anticipate rilevate nell'esercizio, pari a 1.413 mila Euro, è conseguenza principalmente della rilevazione della seguente fiscalità anticipata corrispondente al beneficio futuro relativo alla deducibilità nei successivi esercizi delle seguenti componenti:

- fondi per rischi ed oneri non deducibili;
- rettifiche di valore su immobili deducibili in esercizi successivi;
- dta derivanti dalla trasformazione della Perdita fiscale.

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio, per 5.007 mila Euro, sono costituite prevalentemente dalle seguenti componenti:

- reversal delle imposte anticipate sulla quota deducibile nel periodo delle svalutazioni dei crediti verso la clientela non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'art.106 del TUIR;
- quota della riserva IFRS 9 relativa alle Perdite attese rilevate sui crediti verso la clientela;
- trasformazione in credito d'imposta della Perdita fiscale registrata nel corso del 2020.

## 10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>19.249</b>	<b>21.607</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>188</b>	<b>-</b>
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>4.977</b>	<b>2.357</b>
3.1 Rigiri	3.693	2.357
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	1.284	-
a) derivante da Perdite di esercizio	-	-
b) derivante da Perdite fiscali	1.284	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>14.461</b>	<b>19.249</b>

Nella tabella 10.3 bis sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, comprendente anche quelle riferite alla trasformazione delle Perdite fiscali/valore della produzione negativo in ragione dei rigiri ex L. n. 214/2011 delle svalutazioni crediti non dedotte in passato. Gli "Aumenti" sono riferibili alla Perdita fiscale IRES registrata nel corso del 2021.

## 10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>812</b>	<b>786</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>-</b>	<b>812</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	812
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	812
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>722</b>	<b>786</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	722	786
a) rigiri	722	786
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>90</b>	<b>812</b>

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività ed il suo valore fiscale.

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle imposte differite create sino all'anno 2020 in effettiva contropartita al Conto Economico.

Le variazioni in diminuzione delle imposte differite per 722 mila Euro, sono sostanzialmente relative allo storno della fiscalità differita in seguito al riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili delle attività materiali e immateriali di cui all'art. 110 del Decreto Legislativo n.104 del 14 agosto 2020 (D.L.104/2020).

## 10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>187</b>	<b>177</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>56</b>	<b>187</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	56	187
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	56	187
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>22</b>	<b>177</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	22	177
a) rigiri	22	177
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>221</b>	<b>187</b>

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle attività per imposte anticipate create sino all'anno 2020 in contropartita al patrimonio netto.

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio per 56 mila Euro sono imputabili alla valutazione di titoli e partecipazioni classificati nel comparto delle "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva", mentre le imposte anticipate annullate nell'esercizio per 22 mila Euro sono imputabili all'adeguamento della riserva actual gain and losses del TFR.

## 10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>3.320</b>	<b>1.260</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>1.344</b>	<b>3.320</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.344	3.320
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	1.344	3.320
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>-</b>	<b>1.260</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	1.260
a) rigiri	-	1.260
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>4.664</b>	<b>3.320</b>

Le imposte differite rilevate nell'esercizio sono riferite alla fiscalità calcolata sulle valutazioni delle "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva su "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

## 10.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente	IRES	IRAP	Altre	Totale
Passività fiscali correnti	-	(1.262)	-	(1.262)
Acconti versati/crediti d'imposta	6.147	782	-	6.929
Ritenute d'acconto subite	184	-	-	184
Altri crediti d'imposta	-	309	-	309
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	1.459	-	-	1.459
<b>TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE</b>	<b>7.790</b>	<b>(171)</b>	<b>-</b>	<b>7.619</b>
<b>di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo</b>	<b>-</b>	<b>(171)</b>	<b>-</b>	<b>(171)</b>
<b>di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo</b>	<b>7.790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.790</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	61	-	-	61
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-
<b>di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo</b>	<b>7.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.851</b>

Nelle voci "Crediti d'imposta di cui alla L.214/2011 – IRES" è riportato il credito d'imposta derivante dalla trasformazione delle DTA in seguito alla Perdita fiscale registrata nell'esercizio 2020.

L'art. 55 del decreto legge n. 18 del 2020 (cd. cura Italia), tramite la modifica dell'art. 44 bis del d.l. n. 34 del 2019, ha introdotto una misura di sostegno che consente alle società che abbiano operato cessioni di crediti deteriorati, commerciali o finanziari, entro il 31 dicembre 2020, poi prorogato fino al 31 dicembre 2021, di trasformare in crediti d'imposta le attività per imposte anticipate (DTA), anche se non iscritte in Bilancio, relative:

- alle Perdite fiscali non ancora computate in diminuzione del reddito imponibile alla data della cessione;
- alle eccedenze ACE che alla data della cessione dei crediti non siano state ancora usufruite o dedotte dal reddito imponibile.

Ai fini della conversione delle DTA è consentito assumere le Perdite e le eccedenze ACE nei limiti del 20% del valore nominale dei crediti ceduti, con un tetto massimo di 2 miliardi di Euro (riferito alle cessioni complessive di tutte le società del gruppo).

Per la Banca l'importo di tale trasformazione ammonta per il 2021 a 412 mila di Euro calcolata con riferimento al 20% dei crediti deteriorati ceduti per un totale lordo di 7.490 mila Euro (di cui 5.473 mila Euro riferiti alla cessione di crediti deteriorati denominata "Buonconsiglio4" e 2.017 mila Euro riferiti ad ulteriori cessioni di singoli crediti deteriorati).

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

### **Informativa sul "Probability test" delle attività fiscali differite attive**

Il principio contabile internazionale IAS 12 prevede che la rilevazione delle passività e delle attività fiscali deve essere effettuata sulla base dei seguenti criteri:

- una passività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili;
- un'attività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili, se è probabile il realizzo di redditi imponibili capienti rispetto alle differenze temporanee deducibili.

Le attività fiscali - come noto - sono quantificate secondo le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale le stesse si realizzeranno; sono periodicamente sottoposte a verifica al fine di riscontrare il grado di recuperabilità e il livello di aliquote applicabili nonché l'eventuale obbligo di rilevazione, c.d. reassessment, di attività non iscritte o cancellate per la mancanza dei requisiti nei precedenti esercizi.

A tal fine si ricorda che per gli enti creditizi, a decorrere dall'esercizio 2017, è applicata un'addizionale IRES con aliquota pari al 3,5%, che determina pertanto, limitatamente al settore bancario, un'aliquota IRES complessiva pari al 27,5%.

Alla data del 31 dicembre 2021 le imposte anticipate iscritte dalla società alla voce "100 Attività fiscali b) anticipate" ammontano complessivamente a 19.418 mila Euro e sono riferibili ai seguenti eventi generatori:

- eccedenza delle rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 14.461 mila Euro (di cui 188 mila Euro relative alla Perdita fiscale registrata nel 2021);
- accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR, per 4.736 mila Euro;
- svalutazioni dei Titoli Portafoglio FVOCI e riserva actual gain per 221 mila Euro (a cui si affiancano 4.664 mila Euro di imposte differite).

Nello svolgimento del Probability Test sulle imposte anticipate iscritte nel Bilancio al 31 dicembre 2021, sono state quindi separatamente considerate quelle derivanti da differenze temporanee deducibili relative a svalutazioni e Perdite su crediti (cd. "imposte anticipate qualificate"), pari a 14.272 mila Euro.

A decorrere dal periodo di imposta chiuso al 31 dicembre 2011, infatti è stabilita la conversione in crediti di imposta delle imposte anticipate (IRES) iscritte in Bilancio sia al realizzarsi di Perdite di esercizio, che al realizzarsi di Perdite fiscali derivanti dalla deduzione differita delle differenze temporanee relative alle citate rettifiche di valore dei crediti verso la clientela (art. 2, comma 56-bis, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dall'art. 9, D.L. 6 dicembre 2011 n. 201). A decorrere dal

periodo di imposta 2013, analoga conversione è stabilita, qualora dalla dichiarazione IRAP emerga un valore della produzione netta negativo, relativamente alle imposte anticipate (IRAP) che si riferiscono alle suddette differenze temporanee che abbiano concorso alla determinazione del valore della produzione netta negativo (art. 2, comma 56-bis.1, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dalla L. n. 147/2013).

La convertibilità delle imposte anticipate su Perdite fiscali IRES e sul valore della produzione netta negativo ai fini IRAP, determinate da differenze temporanee qualificate, si configura pertanto quale sufficiente presupposto per l'iscrizione in Bilancio delle suddette imposte anticipate, rendendo implicitamente superato il relativo Probability Test.

Sulla base di tali presupposti la Banca ha individuato le imposte anticipate, diverse da quelle cd. qualificate, che contestualmente alle imposte differite iscritte in Bilancio, sono state distinte ai fini IRES e IRAP per tipologia e prevedibile timing di riassorbimento e quantificato una previsione di redditività futura, tesa a verificare la capacità di assorbimento delle medesime. Le valutazioni effettuate alla data di riferimento del presente Bilancio hanno portato ad evidenziare che la Banca sarà ragionevolmente in grado di produrre redditi imponibili futuri tali da garantire la recuperabilità delle DTA non qualificate iscritte in Bilancio.

## 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

Alla data di riferimento del presente Bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate.

### 11.2 Altre informazioni

Alla data di riferimento del presente Bilancio non si segnalano ulteriori informazioni rilevanti.

## Sezione 12 - Altre attività - Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

<b>Voci di Bilancio</b>	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	20.601	7.302
Partite viaggianti - altre	121	17
Partite in corso di lavorazione	1.224	1.678
Clienti e ricavi da incassare	4.855	3.875
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	72	507
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	1.116	1.303
Anticipi a fornitori	2.013	1.400
Altri debitori diversi	1.440	1.974
<b>Totale</b>	<b>31.441</b>	<b>18.056</b>

L'incremento della sottovoce "Crediti tributari verso erario e altri enti impositori" è dovuta principalmente al credito d'imposta acquisito da terzi pari a 12.336 mila Euro.

# Passivo

## Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 10

### 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI</b>	-	X	X	X	<b>152.420</b>	X	X	X
<b>2. DEBITI VERSO BANCHE</b>	<b>827.259</b>	X	X	X	<b>784.966</b>	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	6.916	X	X	X	2.649	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3 Finanziamenti	820.103	X	X	X	781.851	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	820.103	X	X	X	781.851	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	240	X	X	X	466	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>827.259</b>	-	-	<b>827.259</b>	<b>937.385</b>	-	-	<b>937.385</b>

#### LEGENDA:

VB = Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

I debiti verso banche alla riga 2.3.2 "Finanziamenti - altri" rappresentano le operazioni di rifinanziamento T-Ltro-III presso la Banca Centrale Europea eseguite tramite la capogruppo Cassa Centrale Banca.

La sottovoce 2.6 "Altri debiti" espone il debito connesso con le operazioni di cessione di attività finanziarie che non rispettano i requisiti posti dal IFRS 9 per la loro integrale cancellazione dal Bilancio, pari a 240 mila Euro.

Tra i debiti verso banche figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 64 mila Euro.

## 1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021					Totale 31/12/2020				
	VB	Fair Value			VB	Fair Value				
		L1	L2	L3		L1	L2	L3		
1. Conti correnti e depositi a vista	3.454.161	X	X	X	2.975.222	X	X	X		
2. Depositi a scadenza	9.852	X	X	X	20.239	X	X	X		
3. Finanziamenti	15.581	X	X	X	9.014	X	X	X		
3.1 Pronti contro termine passivi	15.581	X	X	X	8.976	X	X	X		
3.2 Altri	-	X	X	X	38	X	X	X		
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X		
5. Debiti per leasing	5.102	X	X	X	5.395	X	X	X		
6. Altri debiti	8.594	X	X	X	8.421	X	X	X		
<b>Totale</b>	<b>3.493.290</b>	-	-	<b>3.493.290</b>	<b>3.018.291</b>	-	-	<b>3.018.291</b>		

### LEGENDA:

VB = Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 12.228 mila Euro.

La sottovoce "6. Altri debiti" risulta così composta:

- fondi di terzi in amministrazione di enti pubblici per 4.073 mila Euro;
- debiti verso le società veicolo con riferimento alle operazioni di autocartolarizzazione per 3.522 mila Euro;
- depositi cauzionali a favore della Banca per 905 mila Euro;
- assegni bancari interni per 26 mila Euro;
- altri debiti per 67 mila Euro.

Le operazioni di pronti contro termine passivi effettuate a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono riportate nella "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione E - Operazioni di cessione" della Nota Integrativa.

## 1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020				
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. TITOLI</b>								
1. obbligazioni	62.491	-	62.397	-	87.371	-	87.162	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	62.491	-	62.397	-	87.371	-	87.162	-
2. altri titoli	71.186	-	-	71.186	126.179	-	-	126.179
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	71.186	-	-	71.186	126.179	-	-	126.179
<b>Totale</b>	<b>133.677</b>	<b>-</b>	<b>62.397</b>	<b>71.186</b>	<b>213.550</b>	<b>-</b>	<b>87.162</b>	<b>126.179</b>

### LEGENDA:

VB = Valore di Bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del presente Bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. È esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

La valutazione al fair value delle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (titoli in circolazione), presentata al solo fine di adempiere alle richieste di informativa, si articola su una gerarchia di livelli conformemente a quanto previsto dall'IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella "Parte A - Politiche contabili, A.4 - Informativa sul fair value" della Nota Integrativa.

La sottovoce "A.2.2.2 Altri titoli - altri", comprende certificati di deposito per 71.186 mila Euro.

## 1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

Alla data di riferimento del presente Bilancio, non sono presenti rapporti subordinati.

## 1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del presente Bilancio, non sono presenti debiti strutturati.

## 1.6 Debiti per leasing

### Passività finanziarie per leasing

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
Saldo al 01 gennaio	5.246	120	-	29	-	-	-	-	-	5.395
Nuovi contratti	1.466	17	-	-	108	-	-	-	-	1.591
Rimborsi	(1.487)	(73)	-	(7)	(9)	-	-	-	-	(1.576)
Altri movimenti non monetari*	13	(1)	-	-	-	-	-	-	-	12
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	(321)	-	-	-	-	-	-	-	-	(321)
<b>Saldo al 31 dicembre</b>	<b>4.918</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.102</b>

(\*): include incrementi per indicizzazione

La voce "Nuovi contratti" include la passività per leasing relativa a contratti stipulati nel corso del periodo. Le variazioni della passività finanziaria per leasing dovute a modifiche contrattuali sono registrate nelle voci "Nuovi contratti" e "Contratti terminati per modifica/rivalutazione".

La tabella che segue riporta la scadenza dei debiti finanziari per leasing, come richiesto dall'IFRS 16, par. 58.

### Distribuzione per durata residua dei debiti finanziari per leasing

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
Entro 12 mesi	1.261	43	-	8	18	-	-	-	-	1.330
Tra 1-5 anni	2.850	21	-	14	75	-	-	-	-	2.959
Oltre 5 anni	807	-	-	-	6	-	-	-	-	813
<b>Totale passività per leasing al 31 dicembre</b>	<b>4.918</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.102</b>

Nel corso dell'esercizio 2021 i contratti di leasing facenti capo alla Banca hanno comportato un esborso di cassa pari a 1.446 mila Euro, prevalentemente riconducibile a locazioni di filiali.

## Sezione 2 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 20

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021					Totale 31/12/2020				
	VN	Fair Value			Fair Value*	VN	Fair Value			Fair Value*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. PASSIVITÀ PER CASSA</b>										
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>										
1. Derivati finanziari	X	-	1.313	-	X	X	-	1.837	-	X
1.1 Di negoziazione	X	-	1.313	-	X	X	-	1.837	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2. Derivati creditizi	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
<b>Totale (B)</b>	<b>X</b>	-	<b>1.313</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>	-	<b>1.837</b>	-	<b>X</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>X</b>	-	<b>1.313</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>	-	<b>1.837</b>	-	<b>X</b>

#### LEGENDA:

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Fair value\* = Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione.

L'importo di cui alla sottovoce B.1.1. "Derivati finanziari di negoziazione" si riferisce per 1.261 mila Euro a contratti derivati con valore negativo, derivanti da operazioni di copertura assunte a fini contabili (hedge accounting), su finanziamenti erogati alla clientela e divenuti inefficaci con relativo passaggio dalla voce 40 "derivati di copertura" alla voce 20 "passività finanziarie di negoziazione".

L'importo comprende anche contratti derivati relativi ad operazioni a termine in valuta contratte dalla Banca con la propria clientela e con le controparti istituzionali per 52 mila Euro. Detti strumenti finanziari sono volti a realizzare operazioni di negoziazione pareggiata, in ragione della corrispondente copertura in essere con le controparti di sistema.

## 2.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

Alla data di Bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione subordinate.

## 2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Alla data di riferimento del presente Bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione relative a debiti strutturati.

## Sezione 3 - Passività finanziarie designate al fair value - Voce 30

### 3.1 Passività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Alla data di Bilancio non vi sono passività finanziarie designate al fair value pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 4 - Derivati di copertura - Voce 40

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura che alla data di riferimento del presente Bilancio fanno registrare un fair value negativo.

Per quanto attiene le operazioni di copertura, la Banca, ai fini delle modalità di contabilizzazione, continua ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39, così come previsto dalle disposizioni transitorie del principio contabile IFRS 9.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia all’informativa fornita nell’ambito della Parte E - “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”, Sezione 3 - “Gli strumenti derivati e le politiche di copertura”.

### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair Value 31/12/21			VN 31/12/2021	Fair Value 31/12/20			VN 31/12/2020
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. DERIVATI FINANZIARI</b>	-	6.266	-	78.887	-	11.017	-	84.984
1) Fair value	-	6.266	-	78.887	-	11.017	-	84.984
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. DERIVATI CREDITIZI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	6.266	-	78.887	-	11.017	-	84.984

LEGENDA:

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La Tabella presenta il valore di Bilancio (fair value) negativo dei contratti derivati per le coperture di strumenti finanziari operate in applicazione dell'“hedge accounting”, utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie.

## 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Specifica						Fair Value	Flussi finanziari		Investim. esteri
	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Credito	Merchi	Altri	Generica	Specifica	Generica	
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.266	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>6.266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	-	-

Nella presente Tabella sono indicati i valori negativi di Bilancio dei derivati di copertura relativa ai Macro Fair Value Hedge per la copertura del rischio di tasso, in relazione a mutui emessi alla clientela, i cui derivati presentano un fair value negativo di 6.266 mila Euro.

## Sezione 5 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 50

Alla data di riferimento del presente Bilancio non vi sono passività finanziarie oggetto di copertura generica, non si procede pertanto alla compilazione della presente Sezione.

## Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 10 dell'Attivo.

## Sezione 7 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70

Alla data di riferimento del presente Bilancio non vi sono passività associate ad attività in via di dismissione, non si procede pertanto alla compilazione della presente Sezione.

## Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

### 8.1 Altre passività: composizione

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	5.606	6.002
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	5.430	4.788
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	2.653	3.489
Debiti verso il personale	2.502	2.593
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	1.764	1.857
Altre partite in corso di lavorazione	1.103	1.015
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	1.843	225
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	1	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	53.957	44.646
Creditori diversi - altre	772	482
<b>Totale</b>	<b>75.629</b>	<b>65.100</b>

Il "Saldo partite illiquide di portafoglio" rappresenta lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso.

La voce "debiti verso il personale" accoglie il debito per prepensionamenti futuri.

## Sezione 9 - Trattamento di fine rapporto del personale - Voce 90

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>5.791</b>	<b>5.829</b>
<b>B. AUMENTI</b>	<b>111</b>	<b>197</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	31	57
B.2 Altre variazioni	80	140
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>509</b>	<b>234</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	496	220
C.2 Altre variazioni	13	14
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>5.393</b>	<b>5.791</b>
<b>Totale</b>	<b>5.393</b>	<b>5.791</b>

Alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". 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) al lordo dell'imposta sostitutiva e dei trasferimenti fondi per un importo complessivo pari a 31 mila Euro.

La sottovoce "B.2 Altre variazioni" è composta da Perdite attuariali pari a 80 mila Euro.

La sottovoce "C.2 Altre variazioni" è composta dall'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del TFR pari a 11 mila Euro ed a trasferimenti a fondi per mille Euro.

Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".

La Perdita attuariale è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.

Si precisa, infine, che In base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

## 9.2 Altre informazioni

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(478)</b>	<b>(177)</b>
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	-	-
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	19	58
- Utili e Perdite da riduzioni o estinzioni	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Trasferimenti	(1)	(1)
- Diminuzioni	(496)	(234)
<b>(UTILI) PERDITE ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)</b>	<b>80</b>	<b>140</b>
<b>Descrizione delle principali ipotesi</b>		
- Tasso di attualizzazione	0,98%	0,34%
- Tasso di inflazione atteso	1,75%	0,80%

### Descrizione delle principali ipotesi attuariali per la valutazione del TFR

I valori relativi alla passività per il Trattamento di Fine Rapporto del personale rinvengono da una apposta perizia attuariale commissionata ad un attuario esterno alla Banca.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR ("Projected Unit Credit Method") si fonda su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico. Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Banca, per le altre, si è tenuto conto della "best practice" di riferimento.

In particolare, occorre notare come:

- il Tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con quanto previsto dal par. 83 dello IAS 19, con riferimento all'indice IBoxx Eurozone Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tale fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il Tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;

- il Tasso annuo di incremento salariale applicato esclusivamente per le società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006, è stato determinato in base a quanto rilevato dalla Banca.

Come conseguenza di quanto sopra descritto si riportano di seguito le basi tecniche economiche utilizzate:

- tasso annuo di attualizzazione: 0,98%;
- tasso annuo di incremento TFR: 2,8125%;
- tasso annuo di inflazione: 1,75%;
- tasso annuo di incremento salariale reale:
  - dirigenti: 2,50%;
  - quadri: 1,00%;
  - impiegati: 1,00%;
  - operai: 1,00%.

Con riferimento alle basi tecniche demografiche utilizzate si riportano di seguito i relativi riferimenti:

- decesso: Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato;
- inabilità: Tavole INPS distinte per età e sesso;
- pensionamento: 100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. n. 4/2019.

Le frequenze annue di anticipazione (2,00%) e di turnover (1,00%) sono desunte dalle esperienze storiche del Gruppo e dalle frequenze scaturenti dall'esperienza dell'attuario incaricato su un rilevante numero di aziende analoghe.

In ultima analisi, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO) di fine periodo utilizzando:

- un tasso di attualizzazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:
  - in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.274 mila Euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.516 mila Euro;
- un tasso di inflazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:
  - in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.468 mila Euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.319 mila Euro;
- un tasso di turnover di +1% e di -1% rispetto a quello applicato:
  - in caso di un incremento dello 1%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.356 mila Euro;
  - in caso di un decremento dello 1% il Fondo TFR risulterebbe pari a 5.434 mila Euro.

## Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri - Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	5.214	4.923
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	9.228	5.839
4.1 controversie legali e fiscali	1.034	1.147
4.2 oneri per il personale	968	952
4.3 altri	7.226	3.741
<b>Totale</b>	<b>14.442</b>	<b>10.762</b>

La voce "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15 (cfr. IFRS 9, paragrafo 4.2.1, lettere c) e d)).

La voce "4. Altri fondi per rischi ed oneri" alla sottovoce "4.3 altri" è composta da:

- il fondo beneficenza e mutualità per 1.510 mila Euro;
- il fondo prepensionamenti per 5.033 mila Euro;
- lo stanziamento di premi da corrispondere al personale per 556 mila Euro;
- l'accantonamento a copertura di crediti fiscali che l'Agenzia delle Entrate dovrebbe rimborsare ma la cui recuperabilità risulta incerta, per 61 mila Euro;
- il fondo riferito agli importi da restituire alla clientela per 65 mila Euro.

### 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>	-	-	<b>5.839</b>	<b>5.839</b>
<b>B. AUMENTI</b>	-	-	<b>7.990</b>	<b>7.990</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	5.790	5.790
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	2.200	2.200
<b>C. DIMINUZIONI</b>	-	-	<b>4.601</b>	<b>4.601</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	2.573	2.573
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	2.028	2.028
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	-	-	<b>9.228</b>	<b>9.228</b>

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie la quota parte dell'Utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità.

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni.

## 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate					
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/ e o originati/e	Totale 31/12/21
1. Impegni a erogare fondi	776	2.377	558	-	3.711
2. Garanzie finanziarie rilasciate	44	11	1.448	-	1.503
<b>Totale</b>	<b>820</b>	<b>2.389</b>	<b>2.005</b>	<b>-</b>	<b>5.214</b>

Come evidenziato in precedenza, la presente tabella accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9, ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15.

La ripartizione per stadi di rischio dei fondi in argomento è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment IFRS 9. Al riguardo per informazioni maggiormente dettagliate, si rimanda a quanto riportato nella "Parte A - Politiche contabili" al paragrafo "15.5 Modalità di rilevazione delle Perdite di valore" e nella "Parte E - Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

## 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca non presenta fondi della specie.

## 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha fattispecie relative a fondi di quiescenza a benefici definiti.

## 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1. Fondo per rischi su revocatorie	-	-
2. Fondo per beneficenza e mutualità	1.510	1.339
3. Rischi e oneri del personale	968	952
4. Controversie legali e fiscali	1.034	1.147
5. Altri fondi per rischi e oneri	5.715	2.402
<b>Totale</b>	<b>9.228</b>	<b>5.839</b>

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- controversie legali e fiscali per 1.034 mila Euro.

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; si riferisce principalmente alle revocatorie ed alle controversie legali e più precisamente accoglie accantonamenti a fronte di:

- Perdite presunte sulle cause passive legali per 967 mila Euro;
- azioni revocatorie per 67 mila Euro.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, esse traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.), allo svolgimento dei servizi di investimento, ecc.

I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili.

Riguardo all'ammontare degli esborsi, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

Le cause di revocatoria sono promosse per ottenere, con riferimento ai periodi antecedenti l'assoggettamento del cliente alla procedura concorsuale, la condanna della Banca alla restituzione di somme accreditate sul conto corrente ovvero la dichiarazione di inefficacia di garanzie acquisite. In relazione alle ipotesi di soccombenza si provvede, all'avverarsi di eventi sfavorevoli che inducano a pronosticare attendibili previsioni di esito negativo, ad effettuare accantonamenti in misura pari all'ammontare dell'esborso atteso.

- oneri del personale per 968 mila Euro.

L'importo si riferisce a oneri relativi a premi di anzianità/fedeltà che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente al raggiungimento del venticinquesimo anno di servizio. Detti oneri, così come il trattamento di fine rapporto, sono stati stimati in base a perizia redatta da un attuario indipendente. La quote di competenza dell'esercizio è imputata al conto economico tra le "spese del personale".

- altri per 5.715 mila Euro.

L'importo si riferisce all'accantonamento per prepensionamenti del personale pari a 5.033 mila Euro; all'accantonamento del premio aziendale stimato nel 2022 per 556 mila Euro; al credito IRES art.6 D.L. 185 28/11/08 relativo alla ex Atestina, non ancora rimborsato dall'Agenzia delle Entrate e ritenuto prescritto dalla stessa Agenzia, per 61 mila Euro; a somme da rimborsare alla clientela ancora incerte nella quantificazione per 65 mila Euro.

- fondo per beneficenza e mutualità per 1.510 mila Euro.

Tale fondo trae origine dallo statuto sociale (art.49); lo stanziamento al fondo beneficenza viene annualmente determinato, in sede di destinazione degli Utili, dall'Assemblea dei Soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione.

Non si è proceduto all'attualizzazione dell'onere connesso a dette passività in quanto ritenuto non significativo per il differimento temporale dell'onere o per l'impatto risultante dall'attualizzazione stessa.

## Sezione 11 - Azioni rimborsabili - Voce 120

### 11.1 Azioni rimborsabili: composizione

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

## Sezione 12 - Patrimonio dell'impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

### 12.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

Voci di Bilancio	31/12/2021			31/12/2020		
	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale
<b>A. CAPITALE</b>						
A.1 Azioni ordinarie	3.069.093	-	3.069.093	3.135.344	-	3.135.344
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>3.069.093</b>	<b>-</b>	<b>3.069.093</b>	<b>3.135.344</b>	<b>-</b>	<b>3.135.344</b>
<b>B. AZIONI PROPRIE</b>						
B.1 Azioni ordinarie	(76.284)	-	(76.284)	(43.097)	-	(43.097)
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>(76.284)</b>	<b>-</b>	<b>(76.284)</b>	<b>(43.097)</b>	<b>-</b>	<b>(43.097)</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>2.992.809</b>	<b>-</b>	<b>2.992.809</b>	<b>3.092.247</b>	<b>-</b>	<b>3.092.247</b>

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 9.882 mila Euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

## 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>3.135.344</b>	<b>-</b>
- interamente liberate	3.135.344	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	(43.097)	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	3.092.247	-
<b>B. AUMENTI</b>	<b>7.767</b>	<b>-</b>
B.1 Nuove emissioni	7.767	-
- a pagamento:	7.767	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	7.767	-
- 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>107.205</b>	<b>-</b>
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	107.205	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
<b>D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI</b>	<b>2.992.809</b>	<b>-</b>
D.1 Azioni proprie (+)	76.284	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	3.069.093	-
- interamente liberate	3.069.093	-
- non interamente liberate	-	-

## 12.3 Capitale: altre informazioni

Voce	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>VALORE NOMINALE PER AZIONE</b>		
<b>Interamente liberate</b>		
Numero	2.992.809,00	3.092.247,00
Valore	3,22	3,22
<b>Contratti in essere per la vendita di azioni</b>		
Numero di azioni sotto contratto	-	-
Valore complessivo	-	-

Il valore nominale per azione non si è modificato.

## 12.4 Riserve di Utili: altre informazioni

Voci/Componenti	Importo	Quota disponibile	Possibilità di utilizzo
a) Riserva legale	367.621	367.621	B: per copertura di Perdite
b) Riserva straordinaria	-	-	-
c) Riserva statutaria	-	-	-
d) Altre riserve	(5.326)	(5.326)	B: per copertura di Perdite
<b>Totale</b>	<b>362.295</b>	<b>362.295</b>	-

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e lo Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli Utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di Perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di Utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

A tal proposito si sottolinea che la riserva legale include la quota parte vincolata relativa al riallineamento fiscale ex art. 110 D.L. n. 104/2020, a cui si fa specifico rimando in Parte A, pari a 2.010 mila Euro.

Alla riserva legale viene 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.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, Codice Civile, si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'Utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

## Riserve di Utili: altre informazioni

Voci di patrimonio netto Art. 2427 C. 7bis	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nel 2021 e nei tre periodi precedenti	
			Per coperture Perdite	Per altre ragioni
<b>(NB: dati ALIMENTATI da NI parte F tab. B1)</b>				
<b>Capitale sociale:</b>	9.882	per copertura Perdite e per rimborso del valore delle azioni		657
<b>Riserve di capitale:</b>				
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.506	per copertura Perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato		165
<b>Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale):</b>				
Riserva legale	367.621	per copertura Perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Perdite portate a nuovo				
Altre Riserve di Utili	(5.326)	per copertura Perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Riserve altre	(85)	per copertura Perdite		non ammessa in quanto indivisibile
<b>Azioni proprie ( voce 170 passivo Stato Patrimoniale):</b>	(246)	negativa per natura		
<b>Riserve di valutazione ( voce 110 passivo Stato Patrimoniale):</b>				
Riserve di rivalutazione monetaria	560	per copertura Perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazioni in First time adoption: deemed cost		per copertura Perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Riserva da valutazione strum. Finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	13.425	secondo IAS/IFRS		
Riserva per copertura flussi finanziari		secondo IAS/IFRS		
Riserva da valutazione al fair value su immobili (IAS 16)		secondo IAS/IFRS		
Riserve da Utili/Perdite attuariali IAS 19	(1.215)	secondo IAS/IFRS		
Altre riserva di valutazione		secondo IAS/IFRS		
<b>Totale</b>	<b>387.123</b>			<b>822</b>

Le altre riserve di Utili accolgono:

- gli effetti generati dalla transazione ai principi contabili internazionali per (5.230) mila Euro;
- la riserva da Utili IAS8 per (167) mila Euro;
- la riserva derivante dalla cessione delle attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva senza rigiro a conto economico per (179) mila Euro;
- la riserva per azioni proprie per 250 mila Euro.

Le Riserve altre accolgono le riserve da fusione di cui all'IFRS3.

Con riferimento alle riserve da valutazione, indisponibili, ove positive, ai sensi dell'art.6 del D.Lgs. n.38/2005, si precisa quanto segue:

- le riserve da valutazione degli strumenti finanziari valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, rappresentano gli Utili o le Perdite derivanti da una variazione di fair value dell'attività finanziaria citata;
- le riserve per copertura flussi finanziari accolgono le variazioni di fair value del derivato di copertura per la quota efficace della copertura stessa;
- le riserve da Utili/Perdite attuariali IAS 19 sono relative alla valutazione trattamento fine rapporto.

Ai sensi dell'art. 2427 comma 22-septies, del Codice Civile per la proposta di destinazione dell'Utile d'esercizio si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione (documento a corredo del presente Bilancio) al capitolo "Proposta di destinazione del risultato di esercizio".

## 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

<b>Numero Soci al 1° gennaio 2021</b>	<b>18.539</b>
Numero Soci: ingressi	285
Numero Soci: uscite	451
<b>Numero Soci al 31 dicembre 2021</b>	<b>18.373</b>

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## Altre informazioni

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
<b>1. IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>	<b>700.408</b>	<b>31.632</b>	<b>3.010</b>	<b>-</b>	<b>735.050</b>	<b>704.332</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.708	-	-	-	2.708	1.940
c) Banche	4.941	-	-	-	4.941	4.846
d) Altre società finanziarie	1.292	2.171	-	-	3.463	2.890
e) Società non finanziarie	587.430	25.250	2.788	-	615.468	591.186
f) Famiglie	104.037	4.211	222	-	108.470	103.470
<b>2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>	<b>61.542</b>	<b>7.332</b>	<b>1.458</b>	<b>-</b>	<b>70.332</b>	<b>77.473</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	58
c) Banche	138	-	-	-	138	11.022
d) Altre società finanziarie	1.415	-	-	-	1.415	1.232
e) Società non finanziarie	46.569	6.180	1.404	-	54.152	51.069
f) Famiglie	13.420	1.153	54	-	14.627	14.093

Nella presente tabella figurano gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9. Sono esclusi

gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono considerati come derivati, nonché gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono designati al fair value.

Gli “impegni a erogare fondi” sono gli impegni che possono dar luogo a rischi di credito che sono soggetti alle regole di svalutazione dell’IFRS 9 (ad esempio, i margini disponibili su linee di credito concesse alla clientela o a banche).

La voce “Impegni a erogare fondi” comprende:

- margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse per 732.930 mila Euro;
- impegni nei confronti del fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per interventi deliberati per 2.121 mila Euro.

La voce “Garanzie finanziarie rilasciate” comprende:

- impegni verso il Fondo Garanzia Obbligazionisti per 138 mila Euro;
- garanzie rilasciate di natura commerciale/finanziaria per 70.194 mila Euro.

## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale Totale 31/12/2021	Valore nominale Totale 31/12/2020
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>10.918</b>	<b>-</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	10.918	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>2. Altri impegni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-

Nella presente tabella va riportato il valore nominale degli altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell’ambito di applicazione dello IAS 37 e dell’IFRS 4 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell’IFRS 9.

Tra gli altri impegni e le altre garanzie rilasciate si riportano le seguenti:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 10.453 mila Euro;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 466 mila Euro.

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	320.469	278.936
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	610.216	675.258
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per 15.380 mila Euro.

Nelle voci sono stati iscritti, anche, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento e deposito con banche e B.C.E. garantite da titoli per 915.305 mila Euro.

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DELLA CLIENTELA</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. GESTIONE INDIVIDUALE DI PORTAFOGLI</b>	-
<b>3. CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI</b>	<b>2.540.783</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che regide il Bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	427.575
1. titoli emessi dalla banca che regide il Bilancio	60.741
2. altri titoli	366.834
c) titoli di terzi depositati presso terzi	427.575
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	2.113.208
<b>4. ALTRE OPERAZIONI</b>	<b>1.759.736</b>

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli. Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

- attività di ricezione e trasmissione di ordini per 469.054 mila Euro;
- gestioni patrimoniali per 246.064 mila Euro;
- prodotti ass.vi a contenuto finanziario/previdenziale per 677.212 mila Euro;
- altre quote di OICR per 367.405 mila Euro.

## 5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in Bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

Alla data di Bilancio non risultano attività finanziarie oggetto di compensazione in Bilancio oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili.

## 6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in Bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi simili

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato 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) 31/12/2021	Ammontare netto 31/12/2020
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	7.527	-	7.527	-	7.527	-	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>7.527</b>	<b>-</b>	<b>7.527</b>	<b>-</b>	<b>7.527</b>	<b>-</b>	<b>X</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>12.759</b>	<b>-</b>	<b>12.759</b>	<b>-</b>	<b>12.759</b>	<b>X</b>	<b>-</b>

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Cassa Centrale Banca spa ed Iccrea Banca spa 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. La Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia (in materia sostituita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 dal 1° gennaio 2014), nell'ambito del Titolo II - Capitolo 3, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione dei derivati tra la Banca 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."

Pertanto, il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti.

La Banca ha stipulato con Cassa Centrale Banca spa ed Iccrea Banca spa 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).

Ai fini del D.Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" e il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

## 7. Operazioni di prestito titoli

La Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

## 8. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca non presenta attività a controllo congiunto.





# Parte C

## Informazioni sul conto economico



## Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	-	1.703	-	1.703	1.570
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	1.703	-	1.703	1.570
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	4.268	-	X	4.268	2.207
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	18.889	47.051	X	65.940	64.736
3.1 Crediti verso banche	285	65	X	350	648
3.2 Crediti verso clientela	18.605	46.986	X	65.591	64.088
<b>4. Derivati di copertura</b>	X	X	-	-	-
<b>5. Altre attività</b>	X	X	63	63	71
<b>6. Passività finanziarie</b>	X	X	X	7.614	3.345
<b>Totale</b>	<b>23.158</b>	<b>48.754</b>	<b>63</b>	<b>79.588</b>	<b>71.929</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	2.274	-	2.274	1.659
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Nella voce 6. "Passività finanziarie" figurano gli interessi attivi maturati su operazioni di raccolta a tassi negativi.

Nella riga "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired" sono indicati gli interessi determinati sulla base del tasso di interesse effettivo, ivi inclusi quelli dovuti al trascorrere del tempo. Tali interessi si riferiscono a crediti verso clientela per 2.274 mila Euro.

Nella colonna "Finanziamenti", relativamente alla sottovoce 3.1 "Crediti verso Banche", sono riportati gli interessi attivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- conti correnti e depositi per 62 mila Euro;
- altri finanziamenti per 4 mila Euro.

Nella colonna "Finanziamenti", relativamente alla sottovoce 3.2 "Crediti verso Clientela", sono riportati gli interessi attivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 5.349 mila Euro;
- mutui per 36.144 mila Euro;
- anticipi Sbf per 488 mila Euro;
- portafoglio di proprietà per 48 mila Euro;
- buoni postali fruttiferi per 4.793 mila Euro;
- credito d'imposta d.l. rilancio per 127 mila Euro;
- altri finanziamenti per 36 mila Euro.

## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Interessi Attivi su attività finanziarie in valuta	17	43

### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>(2.849)</b>	<b>(1.722)</b>	<b>X</b>	<b>(4.570)</b>	<b>(7.007)</b>
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	-	X	X	-	-
1.3 Debiti verso clientela	(2.848)	X	X	(2.848)	(4.255)
1.4 Titoli in circolazione	X	(1.722)	X	(1.722)	(2.752)
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Altre passività e fondi</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(1.596)</b>	<b>(1.596)</b>	<b>(1.560)</b>
<b>6. Attività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(1.981)</b>	<b>(1.063)</b>
<b>Totale</b>	<b>(2.849)</b>	<b>(1.722)</b>	<b>(1.596)</b>	<b>(8.147)</b>	<b>(9.631)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(81)	X	X	(81)	(80)

Nella voce 5. "Derivati di copertura" sono indicati i differenziali o i margini relativi ai derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse, inclusi quelli riferiti a un portafoglio di attività che formano una net position ai sensi dell'IFRS9, per 1.596 mila Euro.

Nella voce 6. "Attività finanziarie" figurano gli interessi negativi maturati sulle attività finanziarie.

Nella colonna "Debiti", relativamente alla sottovoce 1.3 "Debiti verso Clientela", sono riportati gli interessi passivi riferiti alle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 2.010 mila Euro;
- depositi per 559 mila Euro;
- operazioni di cartolarizzazione per 131 mila Euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 66 mila Euro;
- su passività finanziarie di cui all'IFRS16 per 81 mila Euro;
- su finanziamenti da Cassa Depositi e Prestiti per 2 mila Euro.

Nella colonna "Titoli", relativamente alla sottovoce 1.4 "Titoli in circolazione", sono riportati gli interessi passivi riferiti ad obbligazioni emesse per 854 mila Euro ed a certificati di deposito per 868 mila Euro.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

<b>Voci di Bilancio</b>	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
Interessi Passivi su passività in valuta	(3)	(9)

## 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

<b>Voci</b>	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(1.596)	(1.560)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(1.596)</b>	<b>(1.560)</b>

## Sezione 2 - Commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Strumenti finanziari	3.632	3.338
1. Collocamento titoli	2.853	2.397
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	2.853	2.397
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	779	940
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	779	940
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	-	-
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) Corporate Finance	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	12	79
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	164	171
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	164	171
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	15.835	14.653
1. Conti correnti	5.634	5.440
2. Carte di credito	1.118	1.179
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	2.136	1.412
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	2.827	2.644
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	4.120	3.978
i) Distribuzione di servizi di terzi	6.291	4.880
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	4.126	3.555
3. Altri prodotti	2.165	1.325
di cui: gestioni di portafogli individuali	1.330	718
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	13	14
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	604	532
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	4.230	4.249
di cui: per operazioni di factoring	1	-
o) Negoziazione di valute	15	18

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	325	331
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>31.120</b>	<b>28.264</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:</b>	<b>6.278</b>	<b>7.267</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	2.853	2.397
3. servizi e prodotti di terzi	6.278	4.869
<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>13</b>	<b>11</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	13	11

## 2.2 bis. Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

Tipologia dei servizi	31/12/2021			31/12/2020		
	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale
a) Strumenti finanziari	3.175	457	3.632	2.991	347	3.338
b) Corporate Finance	-	-	-	-	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	12	-	12	79	-	79
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	164	-	164	171	-	171
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	14.787	1.049	15.835	13.674	979	14.653
l) Distribuzione di servizi di terzi	4.818	1.473	6.291	3.608	1.272	4.880
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	13	-	13	14	-	14
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	61	544	604	55	477	532
q) Operazioni di finanziamento	4.230	-	4.230	4.249	-	4.249
r) Negoziazione di valute	15	-	15	18	-	18
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	199	126	325	207	124	331
<b>Totale</b>	<b>27.472</b>	<b>3.648</b>	<b>31.120</b>	<b>25.066</b>	<b>3.199</b>	<b>28.264</b>

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
a) Strumenti finanziari		(213)		(237)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari		(200)		(223)
di cui: collocamento di strumenti finanziari		-		-
di cui: gestione di portafogli individuali		(13)		(14)
- Proprie		(13)		(14)
- Delegate a terzi		-		-
b) Compensazione e regolamento		-		-
c) Custodia e amministrazione		(139)		(121)
d) Servizi di incasso e pagamento		(2.051)		(1.937)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento		-		-
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione		-		-
f) Impegni a ricevere fondi		-		-
g) Garanzie finanziarie ricevute		-		-
di cui: derivati su crediti		-		-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		-		-
i) Negoziazione di valute		-		-
j) Altre commissioni passive		(233)		(185)
<b>Totale</b>		<b>(2.635)</b>		<b>(2.480)</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	132	13	71	24
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.052	-	789	-
D. Partecipazioni	36	-	24	-
<b>Totale</b>	<b>1.220</b>	<b>13</b>	<b>884</b>	<b>24</b>

La voce C. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" comprende i dividendi distribuiti dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca Spa per un importo di 1.051 mila Euro.

## Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziamento (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziamento (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE</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	-	-	-	-	-
<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>213</b>
<b>4. STRUMENTI DERIVATI</b>	<b>477</b>	-	-	<b>(328)</b>	<b>176</b>
4.1 Derivati finanziari:	477	-	-	(328)	176
- Su titoli di debito e tassi di interesse	477	-	-	(328)	149
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	27
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	-
<b>Totale</b>	<b>477</b>	-	-	<b>(328)</b>	<b>389</b>

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.

Nella sottovoce 4.1 "Derivati finanziari - su titoli di debito a tassi di interesse" figurano le plusvalenze e le minusvalenze dei contratti derivati per i quali è venuta meno la relazione di copertura con i mutui a tasso fisso.

## Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. PROVENTI RELATIVI A:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	4.748	178
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	202	2.847
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
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>4.950</b>	<b>3.025</b>
<b>B. ONERI RELATIVI A:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	-	(2.471)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(4.764)	(509)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
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>(4.764)</b>	<b>(2.980)</b>
<b>C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)</b>	<b>185</b>	<b>45</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

La Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" (nella versione carved out omologata dalla Commissione Europea) per ogni tipologia di copertura. Come conseguenza, nella tabella sopra riportata, non è valorizzata la riga "di cui: risultato delle coperture su posizioni nette" prevista per coloro che applicano il principio contabile IFRS 9 anche per le coperture.

## Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.670	(1.023)	12.647	18.426	(779)	17.648
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	13.670	(1.023)	12.647	18.426	(779)	17.648
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	367	(5)	362	881	(13)	868
2.1 Titoli di debito	367	(5)	362	881	(13)	868
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>14.037</b>	<b>(1.028)</b>	<b>13.009</b>	<b>19.308</b>	<b>(792)</b>	<b>18.516</b>
<b>B. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	1	-	1	10	-	10
<b>Totale passività (B)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

Nella sottovoce 1.2 "Crediti verso clientela", oltre agli Utili e le Perdite relativi alla negoziazione di titoli di stato e verso la clientela, figura la Perdita netta, pari a 412 mila Euro, relativa all'operazione di cessione di crediti non performing valutati al costo ammortizzato avvenuta nel corso del 2021 (cd. operazione Buonconsiglio 4).

Per maggiori dettagli si rimanda alle informazioni presenti nella Parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura", Sezione 1 "Rischio di credito", Sottosezione E "Operazioni di cessione".

Nel corso dell'esercizio è stata attuata una ricomposizione dei modelli di Business del portafoglio titoli con l'obiettivo di ridurre il rischio del portafoglio. La nuova strategia ha comportato l'aumento del peso dei titoli classificati "HTCS Hold to Collect and Sell" (valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva) e la riduzione di quelli classificati "HTC Hold to Collect" (valutazione al costo ammortizzato).

La ricomposizione dei portafogli ha consentito alla Banca di realizzare Utili da cessione di attività finanziarie per 13.670 mila Euro.

## Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 110

### 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 passività finanziarie designate al fair value

Alla data di riferimento del Bilancio non si rilevano variazioni di valore su attività e passività finanziarie designate al fair value.

## 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>3.698</b>	<b>1.115</b>	<b>(3.336)</b>	<b>(454)</b>	<b>1.024</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	(28)	-	(28)
1.2 Titoli di capitale	579	1.115	(195)	(454)	1.045
1.3 Quote di O.I.C.R.	39	-	(147)	-	(108)
1.4 Finanziamenti	3.080	-	(2.966)	-	115
<b>2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>3.698</b>	<b>1.115</b>	<b>(3.336)</b>	<b>(454)</b>	<b>1.024</b>

## Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

### 8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	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>(43)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	<b>(37)</b>
- Finanziamenti	(41)	-	-	-	-	-	6	-	-	-	(35)	(1)
- Titoli di debito	(2)	-	-	-	-	-	5	8	-	-	11	(36)
<b>B. CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	<b>(6.865)</b>	<b>(6.689)</b>	<b>(17)</b>	<b>(40.685)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.860</b>	<b>1.907</b>	<b>23.181</b>	<b>-</b>	<b>(27.308)</b>	<b>(26.800)</b>
- Finanziamenti	(6.773)	(6.473)	(17)	(40.685)	-	-	1.706	1.907	22.931	-	(27.405)	(26.938)
- Titoli di debito	(91)	(215)	-	-	-	-	154	-	250	-	97	138
<b>Totale</b>	<b>(6.907)</b>	<b>(6.689)</b>	<b>(17)</b>	<b>(40.685)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.871</b>	<b>1.915</b>	<b>23.181</b>	<b>-</b>	<b>(27.332)</b>	<b>(26.838)</b>

## 8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore nette						Totale 31/12/2021
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	(49)	-	-	-	-	-	(49)
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	(159)	(143)	-	(171)	-	-	(473)
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	(88)	-	(78)	-	-	(166)
4. Nuovi finanziamenti	(205)	(406)	-	(1.083)	-	-	(1.693)
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>(413)</b>	<b>(637)</b>	<b>-</b>	<b>(1.331)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.381)</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>(76)</b>	<b>(2.568)</b>	<b>-</b>	<b>(3.200)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.844)</b>

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	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. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(50)</b>
<b>B. FINANZIAMENTI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(50)</b>

## 8.2a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

Alla data di riferimento del Bilancio non si rilevano rettifiche di valore per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19.

## Sezione 9 - Utili/Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni - Voce 140

### 9.1 Utili (Perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nell'ambito della presente voce sono state rilevate Perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni per 17 mila Euro.

## Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spesa/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>(41.497)</b>	<b>(35.695)</b>
a) salari e stipendi	(25.562)	(24.248)
b) oneri sociali	(6.359)	(6.067)
c) indennità di fine rapporto	(1.603)	(1.582)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(31)	(58)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(1.233)	(1.139)
- a contribuzione definita	(1.233)	(1.139)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(6.709)	(2.601)
<b>2) Altro personale in attività</b>	<b>(393)</b>	<b>(294)</b>
<b>3) Amministratori e sindaci</b>	<b>(1.085)</b>	<b>(1.149)</b>
<b>4) Personale collocato a riposo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>(42.975)</b>	<b>(37.139)</b>

Nella sottovoce 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 DLgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per 296 mila Euro, oltre alla quota di TFR destinata al fondo integrativo di categoria per 1.303 mila Euro.

La voce 2) "altro personale in attività" è riferita alle spese relative ai contratti di lavoro atipici:

- contratti di "lavoro interinale" per 107 mila Euro;
- contratti di "collaborazione" per 286 mila Euro.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda e gli oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile, per 839 mila Euro e del Collegio Sindacale per 246 mila Euro.

La sottovoce 1) lettera i, "Altri benefici a favore dei dipendenti", accoglie lo stanziamento del fondo per prepensionamenti di 5.033 mila Euro riferito all'esodo volontario di 20 dipendenti, a seguito della stipula dell'accordo relativo alla procedura art. 22 parte terza, avvenuto in data 15/12/2021. Tenuto conto del fatto che anche nel Bilancio 2020 era stato rilevato lo stanziamento analogo di 1.108 mila Euro, si rileva, per l'esercizio 2021, il maggiore onere dell'esercizio di 3,925 milioni.

## 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)</b>	<b>455</b>	<b>449</b>
a) dirigenti	8	7
b) quadri direttivi	62	63
c) restante personale dipendente	385	378
<b>ALTRO PERSONALE</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## 10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Per l'informativa relativa a tale punto si rimanda a quanto descritto nel Passivo dello Stato Patrimoniale Sezione 9, paragrafo "9.2 Altre informazioni".

## 10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Spese per il personale varie: accantonamento premio fedeltà	(75)	(21)
Spese per il personale varie: assicurazioni	(661)	(530)
Spese per il personale varie: oneri incentivi all'esodo	(5.033)	(1.108)
Spese per il personale varie: buoni pasto	(720)	(684)
Spese per il personale varie: corsi di formazione	(108)	(99)
Spese per il personale varie: altri benefici	(111)	(160)
<b>Altri benefici a favore di dipendenti</b>	<b>(6.709)</b>	<b>(2.601)</b>

## 10.5 Altre spese amministrative: composizione

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>Spese ICT</b>	<b>(2.841)</b>	<b>(2.660)</b>
Spese ICT in outsourcing	(1.584)	(1.503)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(1.257)	(1.157)
<b>Tasse e tributi (altro)</b>	<b>(6.756)</b>	<b>(6.414)</b>
<b>Spese per servizi professionali e consulenze</b>	<b>(1.329)</b>	<b>(1.530)</b>
<b>Spese per pubblicità e rappresentanza</b>	<b>(257)</b>	<b>(286)</b>
<b>Spese relative al recupero crediti</b>	<b>(983)</b>	<b>(850)</b>
<b>Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Spese per beni immobili</b>	<b>(710)</b>	<b>(714)</b>
<b>Canoni leasing</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altre spese amministrative - Altro</b>	<b>(12.428)</b>	<b>(9.978)</b>
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(3.574)	(1.481)
<b>Totale spese amministrative</b>	<b>(25.305)</b>	<b>(22.432)</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

### 11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

Voci di Bilancio	31/12/2021			31/12/2020		
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Fase 1	Fase 2	Fase 3
	<b>Accantonamenti</b>			<b>Accantonamenti</b>		
<b>IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(510)	(412)	(989)	(495)	(427)	(829)
<b>GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>						
Contratti di garanzia finanziaria	(22)	(18)	(573)	(134)	(29)	(868)
<b>Totale Accantonamenti (-)</b>	<b>(531)</b>	<b>(430)</b>	<b>(1.562)</b>	<b>(629)</b>	<b>(456)</b>	<b>(1.696)</b>
	<b>Riattribuzioni</b>			<b>Riattribuzioni</b>		
<b>IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	457	180	1.200	64	96	1.004
<b>GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>						
Contratti di garanzia finanziaria	67	29	165	121	17	458
<b>Totale riattribuzioni (+)</b>	<b>524</b>	<b>209</b>	<b>1.365</b>	<b>185</b>	<b>113</b>	<b>1.462</b>
	<b>Accantonamento Netto</b>			<b>Accantonamento Netto</b>		
<b>Totale</b>	<b>(7)</b>	<b>(221)</b>	<b>(197)</b>	<b>(443)</b>	<b>(342)</b>	<b>(234)</b>

### 11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Alla data di riferimento del Bilancio non sono presenti accantonamenti per altri impegni e garanzie rilasciate.

### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

Voci di Bilancio	31/12/2021			31/12/2020		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
<b>Accantonamenti e riattribuzioni agli altri fondi rischi e oneri</b>						
1. per fondi rischi su revocatorie	-	-	-	-	-	-
2. per beneficenza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(290)	395	105	(410)	1.078	668
5. per altri rischi e oneri	(126)	65	(61)	(1.294)	275	(1.019)
<b>Totale</b>	<b>(416)</b>	<b>460</b>	<b>44</b>	<b>(1.704)</b>	<b>1.353</b>	<b>(351)</b>

## Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

### 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>				
<b>1. Ad uso funzionale</b>	<b>(4.291)</b>	-	<b>1</b>	<b>(4.290)</b>
- Di proprietà	(2.915)	-	-	(2.915)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(1.376)	-	1	(1.375)
<b>2. Detenute a scopo di investimento</b>	<b>(7)</b>	-	-	<b>(7)</b>
- Di proprietà	(7)	-	-	(7)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
<b>3. Rimanenze</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>B. ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(4.298)</b>	-	<b>1</b>	<b>(4.297)</b>

La Banca non presenta attività materiali classificate come possedute per la vendita, ai sensi dell'IFRS 5. Per tale ragione non è stata inclusa, nella tabella sopra riportata, l'apposita voce denominata "B. Attività possedute per la vendita" nella quale riportare il risultato della relativa valutazione.

## 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	-	-	-	-
<b>A.1 Di proprietà</b>	<b>(173)</b>	-	-	<b>(173)</b>
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(173)	-	-	(173)
<b>A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>-</b>	-	-	-
<b>B. Attività possedute per la vendita</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(173)</b>	-	-	<b>(173)</b>

## Sezione 14 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Ammortamento miglorie su beni di terzi non separabili	(264)	(278)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(86)	(93)
Altri oneri di gestione - altri	-	(11)
<b>Totale altri oneri di gestione</b>	<b>(350)</b>	<b>(382)</b>

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Recupero di imposte	5.895	5.744
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	150	474
Fitti e canoni attivi	10	10
Recuperi spese diverse	752	318
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	1.592	191
Altri proventi di gestione - altri	152	161
<b>Totale altri proventi di gestione</b>	<b>8.551</b>	<b>6.897</b>

I recuperi di imposte sono riconducibili all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 4.755 mila Euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 1.140 mila Euro. Fra le insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria è contabilizzato per 1.325 mila Euro l'esito favorevole del ricorso in Cassazione circa il versamento dell'imposta sostitutiva avvenuta in misura piena (3%) anziché ridotta (0,5%) sui crediti acquisiti dagli sportelli di Banca del Monastier e del Sile nell'anno 2013.

## Sezione 15 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - Voce 220

### 15.1 Utili (Perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. PROVENTI</b>	<b>-</b>	<b>21</b>
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	21
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
<b>B. ONERI</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	(24)
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>

## Sezione 16 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 230

### 16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

## Sezione 17 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 240

### 17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

L'avviamento relativo all'acquisizione di quattro sportelli della Banca di Credito Cooperativo di Monastier e del Sile avvenuta nell'esercizio 2013, è stato oggetto di impairment test a fine esercizio, il cui esito non ha evidenziato Perdite durevoli di valore e pertanto è stato mantenuto il valore di inizio periodo.

Per la descrizione delle modalità di effettuazione degli impairment test sugli avviamenti si rimanda a quanto esposto nella Parte B Attivo - Sezione 9 - Attività immateriali.

## Sezione 18 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

### 18.1 Utili (Perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. IMMOBILI</b>	<b>(9)</b>	<b>(51)</b>
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	(9)	(51)
<b>B. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	(4)	-
<b>Risultato netto</b>	<b>(14)</b>	<b>(51)</b>

La Perdita da cessione relativa agli immobili si riferisce alla cessione di un terreno antistante la sede distaccata di Fossalta, mentre quella delle altre attività fa riferimento ad un'apparecchiatura bancomat.

## Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270

### 19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componente reddituali/Valori	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Imposte correnti (-)	(1.324)	(773)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	348	652
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	412	1.419
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	1.459	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(3.594)	(1.999)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	722	(26)
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>	<b>(1.977)</b>	<b>(727)</b>

### 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di Bilancio

Componente reddituali	Imposta
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 del conto economico)	23.475
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(6.182)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	8.996
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(2.670)
<b>A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE</b>	<b>-</b>
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(3.383)
Aumenti imposte differite passive	-
Diminuzioni imposte differite passive	600
<b>B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES</b>	<b>(2.783)</b>
<b>C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI</b>	<b>1.863</b>
<b>D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)</b>	<b>(919)</b>
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(3.009)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	2.187
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(441)
Variazione imposte correnti anni precedenti	356
<b>E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE</b>	<b>(906)</b>
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(92)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	3
<b>F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP</b>	<b>(90)</b>
<b>G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)</b>	<b>(996)</b>
<b>H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -</b>	<b>(62)</b>
<b>TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)</b>	<b>895</b>
<b>TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)</b>	<b>(1.977)</b>

## Sezione 20 - Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte - Voce 290

### 20.1 Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

## Sezione 21 - Altre informazioni

### Mutualità Prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. In particolare, così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, il valore medio della percentuale di operatività verso i Soci o ad attività a ponderazione zero nei quattro trimestri dell'esercizio è stato pari a 75,04%. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011 resa pubblica con l'emanazione della risoluzione 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre 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

Gli standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "Utile per azione" - comunemente noto come "EPS - earnings per share", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'Utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'Utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della società.

### 22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

### 22.2 Altre informazioni

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.





# Parte D

## Redditività complessiva



## Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	31/12/2021	31/12/2020
<b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>21.498</b>	<b>18.265</b>
<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(98)</b>	<b>(148)</b>
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	5	(47)
a) variazione di fair value	5	(14)
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	(33)
30. Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	-	-
a) variazione del fair value	-	-
b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
40. Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	-	-
a) variazione di fair value (strumento coperto)	-	-
b) variazione di fair value (strumento di copertura)	-	-
50. Attività materiali	-	-
60. Attività immateriali	-	-
70. Piani a benefici definiti	(80)	(108)
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	(23)	7
<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>2.596</b>	<b>4.108</b>
110. Copertura di investimenti esteri:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
120. Differenze di cambio:	-	-
a) variazione di valore	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
130. Copertura dei flussi finanziari:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
di cui: risultato delle posizioni nette	-	-
140. Strumenti di copertura (elementi non designati):	-	-
a) variazione di valore	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
150. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	3.882	6.197
a) variazioni di fair value	4.897	8.020
b) rigiro a conto economico	(363)	(818)
- rettifiche per rischio di credito	(1)	50
- Utili/Perdite da realizzo	(362)	(868)
c) altre variazioni	(652)	(1.005)

Voci	31/12/2021	31/12/2020
160. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
c) altre variazioni	-	-
170. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-
a) variazioni di fair value	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-
- Utili/Perdite da realizzo	-	-
c) altre variazioni	-	-
180. Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(1.287)	(2.088)
<b>190. Totale altre componenti reddituali</b>	<b>2.498</b>	<b>3.960</b>
<b>200. Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>23.996</b>	<b>22.225</b>





Parte E  
Informazioni  
sui rischi e sulle  
relative politiche  
di copertura



# Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi e opera assicurando la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche utilizzate per la misurazione ed il monitoraggio. Tali attività sono svolte con strumenti che mirano a supportare in maniera efficace ed efficiente il governo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Come richiesto dalla normativa sulla riforma del credito cooperativo è stata resa operativa l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo presso Cassa Centrale Banca da parte delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo. È dunque compito di Cassa Centrale Banca definire le linee guida in materia di misurazione e gestione dei rischi.

La strategia di risk management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel Risk Appetite Framework (nel seguito anche "RAF") adottato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei Soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il framework viene sviluppato dalla Capogruppo e si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di governance con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale c.d. ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del framework sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici. I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave su cui si basa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il RAF rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale e dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività. In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del Common Equity Tier 1 ratio, del Tier 1 ratio, del Total Capital ratio, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a Liquidity Coverage ratio, finanziamento stabile, gap impieghi-raccolta;
- redditività, attraverso il monitoraggio di indicatori quali cost-income e ROA.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il reporting verso gli organi aziendali, che mira a fornire su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta, evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite), nonché le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, che vede il coinvolgimento delle varie unità aziendali della Banca. Tale processo si sviluppa in coerenza con il processo ICAAP-ILAAP e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e budgeting dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono state adottate le policy ed i regolamenti emanati dalla Capogruppo, ove del caso opportunamente integrati da specifiche disposizioni interne.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, che viene indirizzato da parte della Capogruppo nell'ambito del contratto di esternalizzazione, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche stabilite all'interno della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle Perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle Perdite;

- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia, il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca si evince che la funzione di supervisione strategica e la funzione di gestione sono incardinate entro l'azione organica e integrata dal Consiglio di Amministrazione. Alla funzione di gestione partecipa il Direttore Generale in quanto vertice della struttura interna.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale inestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP e del budget, assicurandone la coerenza reciproca con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'alveo del "modello di business" del credito cooperativo. Si evidenzia che a livello formale viene richiesto dall'Autorità di Vigilanza solo un Resoconto ICAAP/ILAAP consolidato e non più anche i singoli documenti individuali; per la redazione del Resoconto vengono tenuti in considerazione i contributi delle singole società appartenenti al Gruppo. In sede di aggiornamento del RAS annuale la Banca definisce comunque un posizionamento prospettico in termini di capitale e liquidità ed altri rischi rilevanti e trimestralmente ne viene verificato il rispetto. Vengono altresì a supporto anche le analisi relative all'Accordo di Garanzia, che consentono di valutare le banche sul fronte del capitale e della liquidità e definire così la dotazione del Fondo e l'attività di monitoraggio trimestrale del modello Risk Based, che classifica le banche sulla base di diversi profili di rischio.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica, è in capo al Consiglio di Amministrazione con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Tale funzione si esplica principalmente secondo le seguenti modalità:

- deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, anche su proposta della Direzione Generale, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo negli ambiti delegati;
- decisioni della Direzione Generale e della struttura aziendale negli ambiti delegati.

Il Direttore Generale è responsabile poi - ai sensi dello Statuto - dell'esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Banca.

Il Direttore Generale, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

Il Collegio sindacale rappresenta l'organo con funzione di controllo e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello Statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia dell'operato delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

Le disposizioni in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro

di riferimento per lo svolgimento dell'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito nel RAF, ossia il sistema degli obiettivi di rischio e si declina con la fissazione ex ante degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere al fine di garantire la necessaria coerenza di applicazione a livello consolidato.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio stabiliti dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'ICAAP e la pianificazione operativa.

Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le correlate politiche di governo dei rischi, compendiate nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che si concretizza in una modalità attuativa che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel c.d. processo di gestione dei rischi) e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia le Direzioni Aziendali che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei referenti delle funzioni di controllo di secondo livello per le attribuzioni di loro competenza - mettono a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elaborano proprie disposizioni e presidiano organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi - conseguentemente - è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli - di linea, di secondo e di terzo livello - nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni come in precedenza definito.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla Direzione per poi articolarsi in:

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello (Risk management, Compliance e Antiriciclaggio), volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi, sulla corretta applicazione della normativa e alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- controlli di terzo livello (Internal Audit), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La Direzione di Internal Audit, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la verifica degli altri sistemi di controllo, attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Gli interventi di Audit, nel corso dell'esercizio, hanno riguardato i seguenti processi aziendali:

- politiche di remunerazione;
- fondo di Garanzia dei Depositanti - Segnalazione Single Customer View (SCV);
- finanza retail e prodotti di investimento assicurativi;
- gestione della liquidità.

# Sezione 1 - Rischio di credito

## Informazioni di natura qualitativa

### 1. Aspetti generali

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia della Banca sono orientati a perseguire un rapporto efficiente tra le caratteristiche del modello distributivo tipico del credito cooperativo, fondato su "mutualità" e "localismo", e un efficace presidio del rischio di credito. L'attività creditizia della Banca è, inoltre, integrata nel modello organizzativo del Gruppo CCB, che attraverso una progressiva uniformazione degli strumenti intende garantire l'applicazione di regole e criteri omogenei nell'assunzione e gestione del rischio di credito. A tal fine, la Banca è soggetta al ruolo di indirizzo e coordinamento della Capogruppo; in tale ambito, gli obiettivi e le strategie sono indirizzati:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione 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;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale in materia di affidamenti è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con famiglie, artigiani e piccole-medie imprese del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-Soci.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare 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. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti con i confidi provinciali o con altri soggetti che operano a supporto dello sviluppo del tessuto economico locale.

La concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica più coerenti con le politiche di credito della Banca e con le dinamiche economiche positive che storicamente e attualmente contraddistinguono il territorio sul quale la Banca opera.

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati da attività manifatturiere, agricoltura, commercio all'ingrosso e al dettaglio, attività dei servizi di alloggio e ristorazione, costruzioni e attività immobiliari.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti delle strutture specializzate della Capogruppo.

Si fa rimando all'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), fornita a livello consolidato, secondo quanto previsto dalle "Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the Covid-19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/07).

## 2. Politiche di gestione del rischio di credito

### 2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la Banca è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle Perdite in Bilancio.

Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in Bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in Bilancio (ad esempio crediti di firma). Le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito (es.: sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi).

Il modello organizzativo adottato dalla Banca in ottemperanza alle disposizioni normative in materia di Controlli Interni, definisce una precisa ripartizione di ruoli e responsabilità tra la Direzione Crediti, la Direzione Crediti Problematici e le Funzioni di Controllo, ivi inclusa la Direzione Risk Management. Alla data del 31 dicembre 2021 la Banca è strutturata in 64 agenzie di rete ognuna diretta e controllata da un responsabile.

La Direzione Crediti è l'organismo centrale deputato alla supervisione delle fasi del processo del credito di istruttoria e di revisione degli affidamenti. In particolare, le attività connesse all'istruttoria ed al perfezionamento degli affidamenti sono accentrato presso tale unità organizzativa, con l'obiettivo di razionalizzare i relativi processi, ottenere una maggior uniformità di valutazione delle singole posizioni oggetto di istruttoria e un maggior controllo, anche documentale, in fase di perfezionamento degli affidamenti.

La Direzione Crediti Problematici è l'attività di governo del credito deteriorato della Banca ed è la struttura preposta al monitoraggio del credito sia a livello Banca che a livello di singola esposizione. La Direzione Crediti Problematici, supportata anche dalla Direzione Crediti, assicura il corretto svolgimento del controllo andamentale del rischio del credito.

Il controllo andamentale ed il monitoraggio delle singole esposizioni vengono svolte con sistematicità tramite l'utilizzo di procedure efficaci atte a segnalare tempestivamente la presenza di criticità o anomalie e di assicurare l'adeguatezza delle rettifiche di valore e dei passaggi a Perdita.

Alla luce delle disposizioni in materia di "Sistema dei Controlli interni" (contenute nella Circolare Banca d'Italia n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, capitolo 3) la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito coerente con il framework di Gruppo.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni esternalizzate presso la Capogruppo incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello, con la collaborazione dei rispettivi referenti, si occupano della misurazione e del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/adequazione dei processi gestionali e operativi.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione risk management) - esternalizzata presso la Capogruppo, che si avvale operativamente dei propri referenti interni presso le banche affiliate.

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio.

In particolare, la funzione:

- garantisce un sistematico monitoraggio sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla Banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti;

- concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF;
- monitora nel durante il rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratio di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche;
- formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte;
- concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e a disciplinare i processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottati per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate;
- concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del Bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

## 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia, la Direzione Crediti e la Direzione Crediti Problematici assicurano la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed eseguono i controlli di propria competenza.

L'intero processo di gestione, controllo e classificazione del credito è disciplinato dal Regolamento del Credito di Gruppo e dalla Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti che definiscono criteri e metodologie per la:

- valutazione del merito creditizio;
- revisione degli affidamenti;
- classificazione dei crediti;
- gestione e recupero dei crediti classificati non-performing;
- determinazione degli accantonamenti sulle esposizioni classificate non-performing.

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'aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all'interno della Banca. È stato inoltre adottato il Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati.

In ottemperanza alle disposizioni del regolamento del credito di Gruppo e della policy di classificazione e valutazione del credito di Gruppo, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito, di classificazione dei crediti e di definizione delle strategie di recupero dei crediti classificati a deteriorato. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate da procedure informatiche che consentono, in ogni momento, 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 tecnici e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria/revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La procedura informatica di monitoraggio adottata dalla Banca, sfruttando informazioni gestionali interne e dati acquisiti da provider esterni, consente di rilevare i diversi segnali di anomalia della clientela affidata. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di anomalie e di prendere gli opportuni provvedimenti ai fini della risoluzione delle stesse e/o della corretta classificazione della singola posizione.

Il controllo delle attività svolte dalla Direzione Crediti e dalla Direzione Crediti Problematici è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management).

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività delle banche hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.

Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito, il sistema è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio, Centrale dei Rischi, Andamento Rapporto, Profilo Socio-Demografico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni della Banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari.

Nel contempo sono state attivate le funzionalità per la valutazione di particolari tipologie di clienti (imprese in contabilità semplificata; imprese a ciclo pluriennale).

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- avvalersi di modelli di rating, sviluppati su base statistica e con metodologia di credit scoring, per la misurazione e la valutazione del merito creditizio e dei relativi accantonamenti per clientela ordinaria ed interbancari<sup>1</sup>;
- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro).

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale ed al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il Consiglio di Amministrazione della Banca, su indirizzo della Capogruppo, ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress, il Consiglio di Amministrazione ha adottato le metodologie di conduzione così come stabilite all'interno del Gruppo.

La Banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test secondo le seguenti modalità; in particolare l'esercizio di stress intende misurare la variazione delle esposizioni dei portafogli di Vigilanza riconducibile all'applicazione di uno scenario avverso rispetto ad uno scenario base.

---

<sup>1</sup> I modelli di rating sviluppati sono soggetti a revisione annuale da parte della Capogruppo. Nel corso dell'esercizio è stata condotta, sotto la supervisione della Direzione Risk Management della Capogruppo un'attività di affinamento ed aggiornamento dei modelli del rischio di credito. Per maggiori dettagli si veda paragrafo 2.3.

Gli aggregati sottoposti ad analisi di stress sono:

- volumi lordi del portafoglio crediti in bonis verso clientela;
- tasso di decadimento dei crediti in bonis verso clientela e relativi passaggi a deteriorati;
- coverage ratio del portafoglio crediti verso clientela in bonis e deteriorato;
- valore al fair value del portafoglio titoli nella categoria Hold to Collect and Sell.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso la Direzione Finanza Istituto della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per asset class/portafoglio IAS/IFRS, identificato, determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

### 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 impatto sulla redditività complessiva (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.

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le Perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, è necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto trigger event, gli ammontari iniziali di Perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment deve considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri. Questo approccio forward looking permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le Perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di Perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle Perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione<sup>2</sup> del nuovo modello, il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito. Il modello valutativo prevede la quantificazione della Perdita attesa (expected credit loss) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (lifetime). In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'initial recognition, che compongono la stage allocation:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR) o che possono essere identificati come "Low Credit Risk";
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non presentano le caratteristiche per essere identificati come "Low Credit Risk";
- in stage 3, i rapporti non performing<sup>3</sup>.

La stima della Perdita attesa attraverso il criterio dell'Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la Perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi<sup>4</sup>;

<sup>2</sup> I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e portafoglio titoli.

<sup>3</sup> I crediti non performing riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

<sup>4</sup> Il calcolo della Perdita attesa ai fini del calcolo delle svalutazioni collettive per tali esposizioni avviene in un'ottica point in time a 12 mesi.

- stage 2, la Perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le Perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria ("lifetime expected loss"): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si ha un passaggio dalla stima della incurred loss su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime forward looking per il calcolo della Perdita attesa lifetime, è necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la Perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della Perdita attesa lifetime è effettuato con una metodologia valutativa analitica specifica; per talune esposizioni classificate a sofferenza o ad inadempienza probabile di importo inferiore a 200.000 Euro, per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e per le esposizioni fuori Bilancio il calcolo della Perdita attesa lifetime è di norma effettuato con una metodologia analitico-forfettaria.

Con particolare riferimento alle posizioni classificate a sofferenza, le valutazioni analitiche specifiche riflettono, laddove appropriato, uno scenario probabilistico di realizzo di tali crediti tramite la cessione delle relative esposizioni, coerentemente con la strategia di gestione dei crediti deteriorati definita dalla Banca.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dai modelli di impairment; per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia<sup>5</sup>. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori Bilancio.

#### Segmento clientela ordinaria

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

- stima della PD a 12 mesi sviluppata su base statistica tramite la costruzione di un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte e all'area geografica in cui la Banca opera e il merito creditizio (in termini di rating del cliente);
- l'inclusione di scenari forward looking, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti in un "Modello Satellite" alla PD point in time (PiP) e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e 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.

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in funzione dell'area geografica in cui la Banca opera, che si compone di due parametri: il danger rate (DR) e la LGD sofferenza (LGS);
- il parametro danger rate IFRS 9 viene stimato a partire da un insieme di matrici di transizione tra stati amministrativi con orizzonte di osservazione annuale. Tali matrici sono state calcolate su un insieme di controparti con una segmentazione in linea con quella utilizzata per lo sviluppo dei modelli PD. Il parametro DR, come la PD, viene condizionato al ciclo economico, sulla base di possibili scenari futuri, in modo tale da incorporare ipotesi di condizioni macroeconomiche future;
- il parametro LGS nominale viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per cluster di rapporti coerenti con quelli della LGD sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro-forma tecnica ed in base allo stage di appartenenza dell'esposizione. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte lifetime dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Un ulteriore elemento che influenza i valori futuri della EAD, ovvero il progressivo rimborso dei prestiti rateali in base al piano di ammortamento contrattuale, risulta essere il tasso di prepayment (parametro che raccoglie gli eventi di risoluzione anticipata e parziale rispetto alla scadenza contrattuale).

<sup>5</sup> Nel corso del 2018 Banca d'Italia ha reso disponibile una serie storica dei tassi di default a partire dal 2006, suddivisi per alcuni driver (regione, fascia di importo, settore economico...) e costruiti su una definizione più ampia delle sole posizioni passate a sofferenza.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori Bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
  - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD lifetime, rispetto a quella all'originazione superiore ad una determinata soglia definita tramite un approccio di tipo statistico sulla base di specifici driver quali segmento di rischio, ageing e maturity del rapporto e dall'area-geografica;
  - rapporti relativi alle controparti che alla data di valutazione sono classificate in watch list, ossia come bonis sotto osservazione;
  - presenza dell'attributo di forborne performing;
  - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
  - rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk (ovvero rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4 per i segmenti Imprese e Small Business, 3 per il segmento Poe (Piccoli Operatori Economici) e 5 per il segmento Privati)<sup>6</sup>;
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Con riferimento alla nuova definizione di default, ovvero attuazione dell'articolo 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013 che specifica i criteri in base ai quali un debitore possa essere considerato in default nonché le disposizioni di successiva declinazione (eg. linee guida EBA/GL/2016/07, Regolamento Delegato (UE) n. 171/2018 e altre disposizioni di Banca d'Italia); dal 1° gennaio 2021 tali regole sono applicate obbligatoriamente da tutto il sistema bancario. In tal contesto, la Banca ha adeguato i propri modelli interni per il rischio di credito nel contesto di applicazione contabile IFRS 9, ai fini di garantire la computazione dei fondi di svalutazione collettiva in compliance alla nuova definizione di default; tali adeguamenti sono stati fattorizzati dalla prima trimestrale del 2021 mediante calibrazione di modelli sopraccitati.

### Segmento interbancario

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno ed estrapolata da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (Bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di low credit risk è definita sui rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e PD point in time inferiore a 0,3%. Lo stage 2 viene definito sulla base di variazioni di PD tra origination e reporting pari al 200% (quale back-stop identificato sulla base dei manuali AQR-stress test in presenza di un portafoglio low default).

### Portafoglio titoli

Il parametro della PD viene fornito da un provider esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default probability term structure per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term

<sup>6</sup> Il modello di rating prevede 13 classi ed è differenziato in base al segmento della controparte.

structure associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparabile per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di quattro fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di seniority dei titoli.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole tranche di acquisto dei titoli in 3 stage.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le tranche che sono classificabili come "Low Credit Risk" (ovvero che hanno PD alla data di reporting al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le tranche che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le tranche per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

## **2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la Perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono 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.

Al fine di limitare i rischi di insussistenza o cessazione della protezione sono previste specifiche tutele, quali: il reintegro del pegno in presenza di una diminuzione del valore iniziale dei beni o, per le garanzie ipotecarie, l'obbligo della copertura assicurativa contro i danni di incendio, nonché la presenza di un'adeguata sorveglianza del valore dell'immobile.

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.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM").

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e strumenti finanziari, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;

- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate ad esempio da depositi in contante presso terzi;
- le garanzie personali rappresentate da fidejussioni, polizze fidejussorie, avalli, prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati o da altri soggetti.

### Garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- 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 ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- 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 dell'immobile posto a garanzia (loan to value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Le esposizioni creditizie, in bonis o deteriorate, sono oggetto infatti di rivalutazione statistica con frequenza semestrale.

Per le esposizioni in bonis rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di Euro o al 5 % dei fondi propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Per le esposizioni deteriorate la Policy adottata dalla Banca prevede sia per gli immobili residenziali che per i non residenziali l'esecuzione di una nuova della perizia ogni anno (o al momento del passaggio a deteriorato) sulla base di soglie specifiche di esposizione.

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 periodica (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.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto. La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/emissione e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia; viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

## 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 (consumatori e non), 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 (a prima richiesta o sussidiarie) 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.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 106 TUB.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alla Centrale dei Rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

## Accordi di compensazione

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 Cassa Centrale Banca e 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 di un ente e la sua controparte", ovvero sia 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 comunicato all'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 già stipulati con Cassa Centrale Banca e con ICCREA Banca;

- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti.

La Banca ha stipulato accordi di marginazione che prevedono 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). Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero.

Le garanzie (margini) possono avere ad oggetto:

- denaro;
- titoli obbligazionari (generalmente governativi italiani).

Ai fini del D.Lgs. n.170 del 21 maggio 2004, 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 prevede di applicare 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**

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di Bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di Perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile Perdita di valore.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre categorie:

- sofferenza: esposizioni creditizie vantate dalla Banca nei confronti di controparti in stato di insolvenza (anche se non accertato giudizialmente), o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dall'esistenza di eventuali garanzie poste a presidio delle esposizioni e dalle previsioni di Perdita formulate;
- inadempienza probabile: esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali sia ritenuto improbabile che, senza il ricorso ad azioni di tutela, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente, in linea capitale e/o interessi, alle sue obbligazioni creditizie a prescindere dalla presenza di eventuali importi/rate scadute e non pagate;
- scaduto e/o sconfinante deteriorato: esposizioni creditizie, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che risultano scadute e/o sconfinanti. L'esposizione complessiva verso un debitore viene rilevata come scaduta e/o sconfinante deteriorata, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non

pagato alla data a cui era dovuto superi entrambe le seguenti soglie: a) limite assoluto pari a 100 Euro per le esposizioni retail e pari a 500 Euro per le esposizioni diverse da quelle retail; b) limite relativo dell' 1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante a livello di gruppo e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore.

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata mediante workflow di classificazione innescati automaticamente dalla procedura Early Warning System, allo scattare di determinati early warning e/o trigger, definiti nella Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti oppure su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale o delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

Il ritorno in bonis delle esposizioni classificate tra i crediti deteriorati avviene mediante workflow di classificazione, attivati automaticamente o manualmente dalle strutture preposte alla gestione dei crediti deteriorati, nel rispetto delle tempistiche previste dalla normativa di riferimento in termini di "monitoring period" e "cure period". La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati della Banca è affidata alla Direzione Crediti Problematici. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- elaborare e proporre al Consiglio di Amministrazione una strategia NPE e il relativo piano operativo volti a definire obiettivi di breve e medio lungo periodo in termini di evoluzione del portafoglio crediti non performing della Banca;
- monitorare le performance di recupero sul portafoglio crediti deteriorati e il rispetto degli obiettivi definiti nella strategia NPE;
- monitorare il portafoglio performing della Banca ed assicurare la corretta classificazione delle singole posizioni;
- gestire la relazione con i clienti della Banca classificati a non performing;
- proporre agli organi deliberanti competenti la concessione di misure di forbearance o altri interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale e rendere sostenibile il rimborso delle esposizioni al fine di far rientrare le esposizioni tra i crediti in bonis;
- proporre agli organi deliberanti preposti il passaggio a sofferenza delle controparti per le quali si verifica uno stato di insolvenza;
- porre in essere le attività giudiziali e stragiudiziali volte al recupero dei crediti classificati a sofferenza;
- determinare le previsioni di Perdite sulle posizioni e proporre all'organo deliberante preposto al fine della determinazione degli accantonamenti da applicare alle singole linee di credito deteriorate.

Il modello utilizzato per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di Bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo applicato al rapporto nel momento immediatamente precedente alla classificazione in una delle categorie di rischio dei crediti deteriorati.

La valutazione analitica specifica è effettuata in occasione della classificazione tra le esposizioni creditizie deteriorate e viene rivista con cadenza trimestrale in conformità ai criteri e alle modalità individuati nell'ambito delle politiche creditizie adottate.

La valutazione analitica forfettaria viene effettuata ed aggiornata con cadenza trimestrale sulla base della stima della Perdita attesa calcolata dal modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9.

### 3.2 Write-off

Le politiche di write-off sono disciplinate dalla Policy di Gruppo per la derecognition delle attività finanziarie. Il write-off costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile e può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero del credito deteriorato siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della Banca. Il write-off può riguardare l'intero ammontare di un'esposizione deteriorata o una porzione di essa e corrisponde:

- allo storno, integrale o parziale, delle rettifiche di valore complessive, in contropartita del valore lordo dell'esposizione deteriorata; e

- per l'eventuale parte eccedente l'importo delle rettifiche di valore complessive, alla Perdita di valore dell'esposizione deteriorata rilevata direttamente a conto economico.

Gli eventuali recuperi da incasso, in eccedenza rispetto al valore lordo dell'esposizione deteriorata a seguito del write-off, sono rilevati a conto economico.

A livello generale, il write-off si applica alle esposizioni deteriorate per le quali:

- si è constatato il verificarsi di eventi tali da determinare l'irrecuperabilità dell'intera esposizione deteriorata o di una parte di essa;
- si è ritenuta ragionevolmente non recuperabile l'intera esposizione deteriorata o una parte di essa;
- si è ritenuto opportuno, nell'ambito di accordi transattivi con il debitore, rinunciare all'intero credito deteriorato o ad una parte di esso.

### 3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

In base a quanto previsto dall'IFRS 9, i crediti considerati deteriorati già dal momento della rilevazione iniziale in Bilancio vengono definiti Purchased or Originated Credit Impaired Asset (POCI). Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati appostando - sin dalla data di rilevazione iniziale - fondi a copertura delle Perdite che coprono l'intera vita residua del credito (ECL lifetime). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello stage 3.

Al riguardo si precisa che l'acquisto o l'origination di attività finanziarie deteriorate non rientra nel modello di business tipico della Banca per cui le predette fattispecie sono da considerarsi residuali.

## 4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing exposure) non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate), ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (forborne exposure), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate);
- la Banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Le esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non configura uno stato di "deterioramento creditizio" sono invece classificate nella categoria delle "altre esposizioni oggetto di concessioni" ("forborne performing exposure") e sono ricondotte tra le "Altre esposizioni non deteriorate", ovvero tra "Esposizioni scadute non deteriorate" qualora posseggano i requisiti per tale classificazione.

A termini di regolamento interno della Banca, dopo aver accertato che una misura di concessione si configura come rispondente ai requisiti di forbearance, l'attributo di esposizione forborne viene declinato in:

- "forborne performing" se si verificano entrambe le seguenti condizioni:
  - il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
  - il debitore non è stato riclassificato dalla Banca tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- "forborne non performing" se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
  - il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;

- il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative Perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come forborne non performing possa passare a forborne performing devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di almeno 12 mesi dall'ultimo dei seguenti eventi(c.d. cure period):
  - concessione della misura di forbearance su esposizioni creditizie deteriorate;
  - classificazione a deteriorato della controparte;
  - termine del periodo di tolleranza previsto dalla misura di forbearance su esposizioni creditizie deteriorate;
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere con la Banca;
- presumibile capacità del debitore, sulla base di riscontri documentali, di adempiere pienamente le proprie obbligazioni contrattuali in base alle condizioni di rimborso determinatesi in forza della concessione; questa capacità prospettica di rimborso si considera verificata quando sussistono entrambe le seguenti condizioni:
  - il debitore ha provveduto a rimborsare, mediante i pagamenti regolari corrisposti ai termini rinegoziati, un importo pari a quello che risultava scaduto (o che è stato oggetto di cancellazione) al momento della concessione;
  - il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come forborne performing diventa forborne non performing quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;
- verificarsi di condizioni di ridotta obbligazione finanziaria come definite dall'art. 178 del Regolamento EU n. 575/2013 (DO>1%);
- l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta in bonis sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in forborne performing, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.

Affinché una esposizione creditizia classificata come forborne performing perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall'assegnazione dell'attributo forborne performing (c.d. probation period);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del probation period;
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere presso la Banca alla fine del probation period.

## 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	944	11.012	647	8.329	3.676.890	3.697.821
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	628.477	628.477
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	112.130	112.130
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>944</b>	<b>11.012</b>	<b>647</b>	<b>8.329</b>	<b>4.417.496</b>	<b>4.438.427</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>7.512</b>	<b>28.189</b>	<b>804</b>	<b>12.683</b>	<b>4.315.947</b>	<b>4.365.136</b>

Alla data di riferimento del Bilancio le esposizioni oggetto di concessioni deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 6.178 mila Euro.

Alla data di riferimento del Bilancio le esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 52.964 mila 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	103.938	91.336	12.602	628	3.714.073	28.854	3.685.219	3.697.821
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	628.552	75	628.477	628.477
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	112.130	112.130
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>103.938</b>	<b>91.336</b>	<b>12.602</b>	<b>628</b>	<b>4.342.625</b>	<b>28.930</b>	<b>4.425.825</b>	<b>4.438.427</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>118.925</b>	<b>82.419</b>	<b>36.506</b>	<b>1.596</b>	<b>4.238.420</b>	<b>18.308</b>	<b>4.328.630</b>	<b>4.365.136</b>

Portafogli/Qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	55
2. Derivati di copertura	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	-	-	<b>55</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	-	-	<b>99</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	3.310	-	-	3.519	1.443	57	519	1.221	2.358	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>3.310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.519</b>	<b>1.443</b>	<b>57</b>	<b>519</b>	<b>1.221</b>	<b>2.358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>2.665</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>7.806</b>	<b>1.408</b>	<b>786</b>	<b>1.724</b>	<b>1.476</b>	<b>12.569</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					
	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>	17	4.993	84	-	128	4.966	-	13.231	-	-	3.918	9.313
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	32	-	-	-	32	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(47)	-	-	-	(47)	-	(127)	-	-	-	(127)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	30	5.936	(8)	-	1.124	4.833	-	4.962	-	-	(274)	5.235
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	204	-	-	17	187	-	(330)	-	-	221	(551)
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>47</b>	<b>11.120</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>1.269</b>	<b>9.973</b>	<b>-</b>	<b>17.735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.865</b>	<b>13.870</b>
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						Rettifiche di valore complessive				
	Attività rientranti nel terzo stadio						Attività fin. impaired acquisite o originate				
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	-	82.419	-	-	82.419	-	-	-	-	-	-
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(7.967)	-	-	(7.967)	-	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	20.493	-	-	19.358	1.135	-	-	-	-	-
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(3.583)	-	-	(3.583)	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	(27)	-	-	1.108	(1.135)	-	-	-	-	-
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	-	91.336	-	-	91.336	-	-	-	-	-	-
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(11)	-	-	(11)	-	-	-	-	-	-

Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi  
e garanzie finanziarie rilasciate

Causali/Stadi di rischio	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Tot.
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/ e o originati/	
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	<b>813</b>	<b>2.301</b>	<b>1.808</b>	<b>-</b>	<b>105.667</b>
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	32
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	(8.141)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(9)	(12)	135	-	31.527
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(3.583)
Altre variazioni	16	99	62	-	24
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>820</b>	<b>2.389</b>	<b>2.005</b>	<b>-</b>	<b>125.526</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(11)

In relazione ai crediti commerciali, alle attività derivanti da contratto e ai crediti impliciti nei contratti di leasing, si precisa che la Banca non si avvale del metodo semplificato, previsto dall'IFRS 9 par. 5.5.15, per la valutazione a fondo a copertura Perdite.

Per tale ragione non si fornisce il dettaglio richiesto dall'IFRS 7 par. 35H lettera b, iii).

**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	Esposizione lorda/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 stadio 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	165.133	80.402	12.883	1.990	2.431	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	18.452	6.338	315	46	261	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>183.585</b>	<b>86.739</b>	<b>13.199</b>	<b>2.036</b>	<b>2.692</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>78.514</b>	<b>189.938</b>	<b>8.398</b>	<b>1.671</b>	<b>7.039</b>	<b>48</b>

### A.1.5a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)

Portafogli/Stadi di rischio	Valori lordi/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
<b>A. FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>25.583</b>	<b>22.328</b>	<b>1.195</b>	<b>-</b>	<b>1.137</b>	<b>-</b>
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	87	-	-	-	-	-
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
A.3 oggetto di altre misure di concessione	2.791	762	1.029	-	404	-
A.4 nuovi finanziamenti	22.705	21.566	166	-	733	-
<b>B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>25.583</b>	<b>22.328</b>	<b>1.195</b>	<b>-</b>	<b>1.137</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>33.815</b>	<b>43.806</b>	<b>513</b>	<b>29</b>	<b>1.644</b>	<b>-</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
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>					
<b>A.1 A VISTA</b>	<b>334.935</b>	<b>334.935</b>	-	-	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	334.935	334.935	-	X	-
<b>A.2 ALTRE</b>	<b>59.018</b>	<b>50.006</b>	-	-	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	59.018	50.006	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>393.954</b>	<b>384.941</b>	-	-	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	16.052	16.052	-	X	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>16.052</b>	<b>16.052</b>	-	-	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>410.005</b>	<b>400.993</b>	-	-	-

Tipologie esposizioni/Valori	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>							
<b>A.1 A VISTA</b>	<b>47</b>	<b>47</b>	-	-	-	<b>334.889</b>	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	47	47	-	X	-	334.889	-
<b>A.2 ALTRE</b>	<b>234</b>	<b>234</b>	-	-	-	<b>58.784</b>	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
b) Inademp. probabili	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	234	234	-	X	-	58.784	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>281</b>	<b>281</b>	-	-	-	<b>393.673</b>	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	16.052	-
<b>TOTALE (B)</b>	-	-	-	-	-	<b>16.052</b>	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>281</b>	<b>281</b>	-	-	-	<b>409.724</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	
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>					
a) Sofferenze	34.665	X	-	34.665	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	7.140	X	-	7.140	-
b) Inadempienze probabili	67.982	X	-	67.982	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	31.805	X	-	31.805	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.290	X	-	1.290	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	59	X	-	59	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	8.726	3.337	5.390	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.110	-	1.110	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	4.387.010	3.990.354	293.539	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	58.247	-	58.247	X	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>4.499.674</b>	<b>3.993.691</b>	<b>298.929</b>	<b>103.938</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>					
a) Deteriorate	4.468	X	-	4.468	-
b) Non deteriorate	796.076	757.113	38.964	X	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>800.545</b>	<b>757.113</b>	<b>38.964</b>	<b>4.468</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>5.300.219</b>	<b>4.750.803</b>	<b>337.893</b>	<b>108.406</b>	<b>-</b>

Tipologie esposizioni/Valori	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>							
a) Sofferenze	33.721	X	-	33.721	-	944	628
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	6.879	X	-	6.879	-	261	393
b) Inadempienze probabili	56.971	X	-	56.971	-	11.012	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	25.889	X	-	25.889	-	5.916	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	644	X	-	644	-	647	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	59	X	-	59	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	397	27	370	X	-	8.329	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	93	-	93	X	-	1.017	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	28.298	10.934	17.365	X	-	4.358.712	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	6.301	-	6.301	X	-	51.946	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>120.031</b>	<b>10.961</b>	<b>17.735</b>	<b>91.336</b>	<b>-</b>	<b>4.379.643</b>	<b>628</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>							
a) Deteriorate	2.005	X	-	2.005	-	2.463	-
b) Non deteriorate	3.209	820	2.389	X	-	792.868	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>5.214</b>	<b>820</b>	<b>2.389</b>	<b>2.005</b>	<b>-</b>	<b>795.330</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>125.245</b>	<b>11.781</b>	<b>20.124</b>	<b>93.341</b>	<b>-</b>	<b>5.174.974</b>	<b>628</b>

(\*): valore da esporre a fini informativi.

### A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

Tipologie finanziamenti/ Valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
<b>A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA</b>	<b>66</b>	-	-	<b>66</b>	-	<b>66</b>	-	-	<b>66</b>	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	66	-	-	66	-	66	-	-	66	-	-	-
<b>B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI</b>	<b>2.023</b>	-	-	<b>2.023</b>	-	<b>1.394</b>	-	-	<b>1.394</b>	-	<b>(629)</b>	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	874	-	-	874	-	306	-	-	306	-	(568)	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	154	-	-	154	-	92	-	-	92	-	(61)	-
d) Nuovi finanziamenti	996	-	-	996	-	996	-	-	996	-	-	-
<b>C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI</b>	<b>28</b>	-	-	<b>28</b>	-	<b>28</b>	-	-	<b>28</b>	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	28	-	-	28	-	28	-	-	28	-	-	-

Tipologie finanziamenti/ Valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
<b>D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI</b>	<b>207</b>	<b>71</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(193)</b>	<b>-</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	207	71	136	-	-	14	-	14	-	-	(193)	-
<b>E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI</b>	<b>266.528</b>	<b>234.371</b>	<b>32.156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.226</b>	<b>538</b>	<b>687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(265.302)</b>	<b>-</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	1.036	1.036	-	-	-	62	62	-	-	-	(974)	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	3.671	2.821	849	-	-	322	169	153	-	-	(3.349)	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	579	-	579	-	-	104	-	104	-	-	(475)	-
d) Nuovi finanziamenti	261.242	230.514	30.728	-	-	737	307	430	-	-	(260.505)	-
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>268.852</b>	<b>234.442</b>	<b>32.292</b>	<b>2.117</b>	<b>-</b>	<b>2.727</b>	<b>538</b>	<b>701</b>	<b>1.488</b>	<b>-</b>	<b>(266.124)</b>	<b>-</b>

(\*): valore da esporre a fini informativi.

#### A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non registra esposizioni deteriorate verso banche.

#### A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

La Banca non registra esposizioni oggetto di concessioni verso banche.

### 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>46.501</b>	<b>71.445</b>	<b>980</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>4.909</b>	<b>17.443</b>	<b>1.362</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	217	14.152	1.155
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.745	493	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	947	2.798	207
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>	<b>16.745</b>	<b>20.905</b>	<b>1.052</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	2.122	9
C.2 write-off	3.831	891	-
C.3 incassi	7.081	14.127	264
C.4 realizzi per cessioni	1.961	200	-
C.5 Perdite da cessione	226	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	3.460	777
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	11	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	3.646	95	1
<b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b>	<b>34.665</b>	<b>67.982</b>	<b>1.290</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

La voce "C.8 Altre variazioni in diminuzione" include l'importo lordo delle esposizioni cedute eccedenti la somma del valore di realizzo nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti deteriorati avvenuta nel corso dell'esercizio.

## 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>43.745</b>	<b>43.881</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>9.856</b>	<b>33.157</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	2.528	26.061
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	6.143	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	1.303
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	232	-
B.4 altre variazioni in aumento	952	5.793
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>	<b>14.596</b>	<b>17.681</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	4.731
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	1.303	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	6.143
C.4 write-off	3.030	-
C.5 incassi	8.411	6.719
C.6 realizzi per cessioni	932	-
C.7 Perdite da cessione	167	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	754	87
<b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b>	<b>39.005</b>	<b>59.357</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

La voce "C.8 Altre variazioni in diminuzione" include l'importo lordo delle esposizioni cedute eccedenti la somma del valore di realizzo nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti deteriorati avvenuta nel corso dell'esercizio.

## A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca non registra esposizioni verso Banche deteriorate.

### 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>38.988</b>	<b>11.455</b>	<b>43.255</b>	<b>17.599</b>	<b>176</b>	<b>-</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>10.190</b>	<b>2.778</b>	<b>28.145</b>	<b>12.472</b>	<b>693</b>	<b>59</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	7.412	1.823	26.794	11.653	598	59
B.3 Perdite da cessione	226	167	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.489	690	66	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	62	97	1.285	819	95	-
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>	<b>15.457</b>	<b>7.354</b>	<b>14.429</b>	<b>4.183</b>	<b>225</b>	<b>-</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.643	442	251	152	2	-
C.2 riprese di valore da incasso	6.178	3.178	6.045	1.330	30	-
C.3 Utili da cessione	-	-	-	-	-	-
C.4 write-off	3.831	2.871	891	159	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	2.400	690	155	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	3.806	863	4.842	1.851	39	-
<b>D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>33.721</b>	<b>6.879</b>	<b>56.971</b>	<b>25.889</b>	<b>644</b>	<b>59</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

La voce "C.7 Altre variazioni in diminuzione" alle colonne "sofferenze" include l'importo del fondo svalutazioni dei crediti deteriorati nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione avvenuta nel corso dell'esercizio.

## A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6		
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE VAUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>1.867.579</b>	-	-	-	-	-	<b>1.950.432</b>	<b>3.818.011</b>
- Primo stadio	1.867.579	-	-	-	-	-	1.547.565	3.415.144
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	298.929	298.929
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	103.938	103.938
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	<b>627.120</b>	<b>18</b>	-	<b>216</b>	-	-	<b>1.198</b>	<b>628.552</b>
- Primo stadio	627.120	18	-	216	-	-	1.198	628.552
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DISMISSIONE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	<b>2.494.699</b>	<b>18</b>	-	<b>216</b>	-	-	<b>1.951.630</b>	<b>4.446.563</b>
<b>D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(805.382)</b>	<b>(805.382)</b>
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	(761.950)	(761.950)
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	(38.964)	(38.964)
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	(4.468)	(4.468)
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(805.382)</b>	<b>(805.382)</b>
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	<b>(2.494.699)</b>	<b>(18)</b>	-	<b>(216)</b>	-	-	<b>(2.757.011)</b>	<b>(5.251.945)</b>

La Banca adotta sui portafogli oggetto della segnalazione le valutazioni dell'agenzia di rating Moody's:

Moody's	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala globale di rating a lungo termine	da Aaa a Aa3	da A1 a A3	da Baa1 a Baa3	da Ba1 a Ba3	da B1 a B3	Caa1 e inferiori
Scala globale di rating a breve termine	P-1	P-2	P-3	NP		

## A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali.

## 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)	
			Immobili - ipoteche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati Controparti centrali
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	<b>89</b>	<b>83</b>	-	-	-	-	-	-
1.1. totalmente garantite	89	83	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori Bilancio" garantite:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-

	Derivati su crediti			Garanzie personali (2)				Totale (1)+(2)
	Altri derivati			Crediti di firma				
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	-	-	-	-	-	-	83	<b>83</b>
1.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	83	83
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori Bilancio" garantite:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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)	
			Immobili - ipoteche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati Controparti centrali
<b>1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:</b>	<b>2.177.595</b>	<b>2.069.500</b>	<b>1.329.914</b>	<b>-</b>	<b>4.735</b>	<b>60.855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.1. totalmente garantite	1.877.440	1.774.643	1.318.724	-	4.136	46.404	-	-
- di cui deteriorate	93.506	12.356	11.859	-	25	20	-	-
1.2. parzialmente garantite	300.155	294.857	11.189	-	599	14.451	-	-
- di cui deteriorate	4.119	125	81	-	-	21	-	-
<b>2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:</b>	<b>252.723</b>	<b>252.043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.145</b>	<b>4.142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. totalmente garantite	78.833	78.734	-	-	442	3.017	-	-
- di cui deteriorate	274	202	-	-	-	5	-	-
2.2. parzialmente garantite	173.890	173.308	-	-	704	1.125	-	-
- di cui deteriorate	997	792	-	-	-	-	-	-

	Derivati su crediti			Garanzie personali (2)				Totale (1)+(2)
	Altri derivati			Crediti di firma				
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
<b>1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>434.904</b>	<b>-</b>	<b>7.892</b>	<b>169.072</b>	<b>2.007.373</b>
1.1. totalmente garantite	-	-	-	238.769	-	6.325	159.151	1.773.510
- di cui deteriorate	-	-	-	119	-	21	312	12.356
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	196.135	-	1.567	9.921	233.862
- di cui deteriorate	-	-	-	15	-	7	-	125
<b>2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.027</b>	<b>-</b>	<b>1.451</b>	<b>201.034</b>	<b>231.799</b>
2.1. totalmente garantite	-	-	-	4.587	-	916	69.223	78.185
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	197	202
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	19.440	-	535	131.811	153.614
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	1	800	801

#### 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>176</b>	<b>308</b>	<b>132</b>	<b>176</b>	<b>-</b>
A.1. Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
A.2. A scopo di investimento	176	308	132	176	-
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 31/12/2021</b>	<b>176</b>	<b>308</b>	<b>132</b>	<b>176</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>176</b>	<b>308</b>	<b>132</b>	<b>176</b>	<b>-</b>

Alla data di riferimento di Bilancio, le attività acquisite sono pari a 207 mila Euro.

#### 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	-	-	1.808	7.814	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	1.193	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.979.545	300	250.273	3.506	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.979.545</b>	<b>300</b>	<b>252.081</b>	<b>11.320</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2.707	1	2.739	2.139	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>2.707</b>	<b>1</b>	<b>2.739</b>	<b>2.139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.982.252</b>	<b>301</b>	<b>254.820</b>	<b>13.459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>1.964.460</b>	<b>468</b>	<b>239.188</b>	<b>8.841</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	335	25.701	609	8.021
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	151	5.916	111	963
A.2 Inadempienze probabili	3.815	36.316	5.389	12.840
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	2.630	15.499	3.287	9.198
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	29	240	618	404
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	59	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	928.252	17.458	1.208.971	7.432
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	32.109	4.706	20.854	1.688
<b>Totale (A)</b>	<b>932.430</b>	<b>79.714</b>	<b>1.215.587</b>	<b>28.696</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	2.302	1.890	161	116
B.2 Esposizioni non deteriorate	664.668	761	122.513	308
<b>Totale (B)</b>	<b>666.970</b>	<b>2.651</b>	<b>122.674</b>	<b>424</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>1.599.401</b>	<b>82.365</b>	<b>1.338.260</b>	<b>29.120</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>1.589.320</b>	<b>74.920</b>	<b>1.269.924</b>	<b>21.181</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	-	1.605	941	32.079	-	-	3	23
A.2 Inadempienze probabili	-	1.130	11.012	55.791	-	-	-	1
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	629	638	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	51.116	91	2.185.207	24.783	1.863.721	3.737	3.401	9
<b>Totale (A)</b>	<b>51.116</b>	<b>2.827</b>	<b>2.197.788</b>	<b>113.291</b>	<b>1.863.721</b>	<b>3.738</b>	<b>3.405</b>	<b>33</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	2.463	2.005	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	2.362	3	785.448	1.070	3.648	2.134	717	-
<b>Totale (B)</b>	<b>2.362</b>	<b>4</b>	<b>787.910</b>	<b>3.075</b>	<b>3.648</b>	<b>2.134</b>	<b>717</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>53.478</b>	<b>2.830</b>	<b>2.985.698</b>	<b>116.366</b>	<b>1.867.370</b>	<b>5.871</b>	<b>4.122</b>	<b>33</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>49.654</b>	<b>1.730</b>	<b>2.891.614</b>	<b>98.036</b>	<b>1.900.843</b>	<b>5.474</b>	<b>4.772</b>	<b>54</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	
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	4.802	222	387.551	53	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>4.802</b>	<b>222</b>	<b>387.551</b>	<b>53</b>	-	-	-	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	55	-	11.056	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-	<b>55</b>	-	<b>11.056</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2021</b>	<b>4.802</b>	<b>222</b>	<b>387.606</b>	<b>53</b>	<b>11.056</b>	-	-	-
<b>Totale (A+B) 31/12/2020</b>	<b>10.167</b>	<b>226</b>	<b>140.762</b>	<b>29</b>	<b>20.055</b>	<b>2</b>	-	-

### B.4 Grandi esposizioni

Voci di Bilancio	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI</b>		
a1) Ammontare valore di Bilancio	2.922.981	2.356.737
a2) Ammontare valore ponderato	35.595	18.725
<b>B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

Alla data del 31/12/2021 risultano quattro esposizioni di rischio classificabili fra le "grandi esposizioni" secondo le definizioni delle norme di Vigilanza in materia:

- l'esposizione verso la Repubblica Italiana per un importo nominale di 2.240,837 milioni di Euro (35,536 milioni il valore ponderato), riferita ai titoli di debito emessi o garantiti dallo Stato italiano, alle attività per imposte anticipate, da crediti d'imposta, da tutti i rapporti emessi a favore della clientela con garanzia statale o rientranti nel gruppo Tesoro dello Stato;
- l'esposizione nei confronti del Gruppo Cassa Centrale Banca per l'importo nominale di 433,364 milioni di Euro (59 mila Euro il valore ponderato), riconducibile sostanzialmente alla quota di partecipazione azionaria e strumenti AT1 detenuti indirettamente, ai depositi e conti correnti interbancari, ai derivati di copertura;
- l'esposizione nei confronti della Repubblica Federale di Germania, per l'importo nominale di 172,953 milioni di Euro (zero il valore ponderato), riconducibile ai titoli di debito del portafoglio di proprietà;
- l'esposizione nei confronti della Repubblica di Francia per un importo nominale di 75,827 milioni di Euro (zero il valore ponderato) riconducibile ai titoli di debito del portafoglio di proprietà.

### C. Operazioni di cartolarizzazione

Non formano oggetto di rilevazione nella presente sezione le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la Banca è originator e per le quali, all'atto dell'emissione, la stessa Banca sottoscrive il complesso delle passività emesse (cd. operazioni di autocartolarizzazione la cui descrizione va fornita nella Sezione 4 "Rischio di liquidità" della presente Parte E).

## Informazioni di natura qualitativa

### 1. Operazioni di cartolarizzazione “proprie”

La cartolarizzazione dei crediti permette l’approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all’indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l’Originator dalla gestione del rapporto con il cliente.

L’operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell’ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell’economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

Di seguito si riportano le informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazioni proprie effettuate nel corso dell’esercizio 2021:

#### Cartolarizzazione “Buonconsiglio 4”

Nel corso del 2021 la Banca ha partecipato ad un’operazione di cartolarizzazione di crediti “multioriginator” ai sensi della L.130/199, avente per oggetto crediti non performing (sofferenze) derivanti da contratti stipulati con clienti residenti in Italia (cd. “Buonconsiglio 4”). La transazione prevede l’acquisizione della GACS ovvero la garanzia dello Stato sulla cessione delle sofferenze.

Più in dettaglio, l’operazione ha visto la cessione pro-soluto di portafogli di crediti in sofferenza (secured e/o unsecured) erogati dalla Banca e da altri 37 Istituti Finanziari (28 appartenenti al Gruppo Cassa Centrale) a clienti, per un Gross Book Value complessivo di 578.719 mila Euro.

Gli arrangers dell’operazione sono stati: Intesa San Paolo e Centrale Credit Solutions Srl (società del Gruppo Cassa Centrale), quest’ultima ha rivestito anche il ruolo di advisor per le banche del Gruppo Cassa Centrale. L’operazione ha comportato la creazione di una società veicolo appositamente costituita ai sensi della L.130/99, denominata Buonconsiglio 4, nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari. Il Master Servicer del veicolo di cartolarizzazione è Prelios Credit Servicing S.p.A., mentre Prelios Credit Solutions S.p.A. ricopre il ruolo di Special Servicer.

L’operazione è stata effettuata principalmente con l’obiettivo di migliorare la qualità degli attivi essendo prevista la cancellazione degli asset non performing dai bilanci degli Originators. A seguito di specifica analisi tecnica è infatti emerso che l’operazione descritta soddisfa i criteri per l’eliminazione contabile degli asset dal Bilancio della Banca secondo quanto disposto dall’IFRS 9.

L’operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati il cui schema è di seguito rappresentato:

- cessione pro-soluto, da parte delle banche “Originators”, di un portafoglio di crediti in sofferenza individuati in “blocco”;
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente - la società veicolo Buonconsiglio 4 S.r.l. - ed emissione da parte di quest’ultimo di titoli (ABS - Asset Based Securities) caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari;
- sottoscrizione integrale dei titoli Senior da parte delle banche “Originators”;
- sottoscrizione dei titoli Mezzanine e Junior da parte delle Banche e successiva vendita del 95% dei titoli ad un terzo investitore istituzionale (Buckthorn Financing DAC il cui Asset Manager è Investment Management L.P.). La parte residuale (5%) resta nel portafoglio dei singoli “Originators” al fine dell’assolvimento della “Retention Rule”.

Le banche originator, al fine della costituzione delle riserve iniziali necessarie all’avvio dell’attività del veicolo di cartolarizzazione (Buonconsiglio 4 s.r.l.) hanno deliberato una linea di credito (Finanziamento a Ricorso Limitato) pari a 60 mila Euro, il cui rientro è previsto con una seniority appena superiore a quella dei titoli di classe A (Senior).

Come indicato, la società veicolo ha finanziato l'acquisto di crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in classi. I titoli senior sono dotati di rating (BBB) assegnato da tre Agenzie (ARC, DBRS e Scope). Le caratteristiche delle tre tipologie di titoli emessi sono le seguenti:

- titoli di classe A (titoli Senior): Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6 mesi, maggiorato di uno spread pari allo 0,40% annuo, per un valore complessivo di 117,7 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042;
- titoli di classe B (titoli Mezzanine): Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6 mesi, maggiorato di uno spread pari al 10,0% annuo, per un valore complessivo di 16,5 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042;
- titoli di classe J (titoli Junior): Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6 mesi, maggiorato di uno spread pari al 15,00% annuo più un rendimento variabile (residuo dopo aver pagato i senior items) per un valore complessivo di 54,893 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042.

Il 14 dicembre 2021 i predetti titoli Senior, Mezzanine e Junior sono stati sottoscritti pro quota dalle banche "Originators" in ragione del prezzo ricevuto da ciascuna e in data 15 dicembre 2021 (data regolamento contabile 17 dicembre 2021) il 95% dei titoli Mezzanine e Junior è stato venduto a Buckthorn Financing DAC con Asset Manager è Investment Management L.P., investitore istituzionale terzo.

I titoli sottoscritti dalla Banca ammontano a 1.354 mila Euro per i Senior, a 190 mila Euro per i Mezzanine (10 mila Euro al netto della vendita del 95%) e a 79 mila Euro per i Junior (4 mila Euro al netto della vendita del 95%).

Alle diverse tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Il rimborso dei titoli è previsto con la modalità pass through. Ad ogni data di pagamento le quote capitale di rimborso degli attivi vengono prioritariamente destinate al rimborso dei titoli Senior. La seconda tranche di titoli (Mezzanine) è subordinata nel rimborso alla precedente e la terza tranche di titoli (junior) è subordinata nel rimborso alle prime due.

Il rimborso del capitale dei titoli di classe J è quindi ultimo nella gerarchia dei pagamenti, sia in caso di rimborso anticipato che in caso di estinzione naturale dei titoli.

Il prezzo di cessione delle attività cartolarizzate è stato di 1.561 mila Euro; l'ammontare lordo delle attività cartolarizzate ammontava a 5.473 mila Euro e l'ammontare delle attività cartolarizzate al netto delle preesistenti rettifiche di valore ammontava a 1.787 mila Euro; l'operazione di cartolarizzazione ha comportato la registrazione di una Perdita da cessione di 226 mila Euro a cui va aggiunta un'ulteriore Perdita da cessione di 186 mila Euro legata alla minusvalenza registrata con le vendite del 95% dei titoli Mezzanine e Junior sottoscritti.

## 2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio, al valore di Bilancio netto, titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi 1.263 mila Euro.

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale:

- 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.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - sottovoce b) Crediti verso clientela" dello stato patrimoniale.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per 45 mila 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.

Nel corso dell'esercizio e di quelli precedenti sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti sulle notes sopra indicate per complessivi 3.241 mila Euro.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, con riguardo all'assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la Banca deve adempiere agli obblighi di adeguata verifica (due diligence) e di monitoraggio.

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 su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui la Banca è esposta o che verrebbe ad assumere. In particolare, la Banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente, 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;
- 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.

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.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale con il Servicer, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Banche affiliate che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della

composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate” ai sensi dell’art. 253 del CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le Banche affiliate ed integrano l’Investor Report prodotto dalla società veicolo.

## 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					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>	<b>25.078</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>531</b>	<b>-</b>
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	<b>25.078</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>531</b>	<b>-</b>
- Sofferenze	25.078	2	18	-	531	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal Bilancio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/Riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal Bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-

## C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia di attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore
LUCREZIA SECURITISATION SRL - PADOVANA/IRPINIA	(443)	(54)				
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CASTIGLIONE	(80)	(4)				
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CREDIVENETO	(740)	(157)				

Tipologia di attività sottostanti/Esposizioni	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore
LUCREZIA SECURITISATION SRL - PADOVANA/IRPINIA						
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CASTIGLIONE						
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CREDIVENETO						

Tipologia di attività sottostanti/Esposizioni	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore	Esposizione Netta	Rettifiche/Riprese di valore
LUCREZIA SECURITISATION SRL - PADOVANA/IRPINIA						
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CASTIGLIONE						
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CREDIVENETO						

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla società veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” nell’ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale:

- 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/IRPINIA	ROMA - VIA MARIO CARUCCI 131		20.239			115.553		
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CREDIVENETO	ROMA - VIA MARIO CARUCCI 131		12.747			42.961		
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CASTIGLIONE	ROMA - VIA MARIO CARUCCI 131		3.929			32.461		
BUONCONSIGLIO I - MARMAROLE SPV SRL	TRENTO - VIA RODOLFO BELENZANI 39	NON CONSOLIDATO	111.693			64.979		48.850
BUONCONSIGLIO II - NEPAL SRL	MILANO - VIA SAN PROSPERO 9	NON CONSOLIDATO	105.411			93.448		54.525
BUONCONSIGLIO III SRL	MILANO - VIA VITTORIO BETTELONI 2	NON CONSOLIDATO	153.657			145.151	21.000	4.541
BUONCONSIGLIO IV - SRL	CONEGLIANO (TV) - VIA A.ALFIERI 1	NON CONSOLIDATO	129.262			117.700	16.500	5.893

### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'Attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del Passivo	Totale passività (B)	Consistenze al 31/12/2021		Differenza tra esposizione al rischio di Perdita e valore contabile (E=D-C)
					Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di Perdita (D)	
LUCREZIA SECURITISATION SRL - PADOVANA/IRPINIA	CREDITI	20.239	TITOLI SENIOR	115.553	(95.314)		95.314
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CREDIVENETO	CREDITI	12.747	TITOLI SENIOR	42.961	(30.214)		30.214
LUCREZIA SECURITISATION SRL - CASTIGLIONE	CREDITI	3.929	TITOLI SENIOR	32.461	(28.532)		28.532
BUONCONSIGLIO IV SRL	CREDITI NPL	129.262	NOTE SENIOR, MEZZANINE E JUNIOR	140.093	(10.831)		10.831
BUONCONSIGLIO II - NEPAL SRL	CREDITI NPL	105.411	NOTE SENIOR E JUNIOR	147.973	(42.561)		42.561
BUONCONSIGLIO III SRL	CREDITI NPL	153.657	NOTE SENIOR, MEZZANINE E JUNIOR	170.691	(17.035)		17.035
BUONCONSIGLIO I - MARMAROLE SPV SRL	CREDITI NPL	111.693	NOTE SENIOR E JUNIOR	113.829	(2.136)		2.136

Il totale dell'attivo per le cartolarizzazioni "Lucrezia" si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle Perdite.

I valori lordi di portafoglio al 31/12/2021 sono:

- circa 610 milioni il portafoglio Padovana/Irpina;
- circa 207 milioni il portafoglio Crediveneto;
- circa 58 milioni il portafoglio Castiglione.

### C.5 Attività di servicer - cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

Alla data di riferimento di Bilancio, la Banca non effettua attività di servicer su cartolarizzazioni proprie.

### D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

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>		-		-	-	-	-
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-			
	Attività finanziarie designate al fair value	-	Titoli	-			
	Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	Debiti vs Clientela	-			
	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	Passività finanziarie designate al fair value	-			
	Attività valutate al costo ammortizzato	-					
	Crediti vs Clientela	-					
<b>2. OICR</b>		<b>(3.978)</b>		-	<b>(3.978)</b>	-	<b>(3.978)</b>
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-			
	Attività finanziarie designate al fair value	-	Titoli	-			
	Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(3.978)	Debiti verso la clientela	-			
	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	Passività finanziarie designate al fair value	-			
	Attività valutate al costo ammortizzato	-					
	Crediti vs Clientela	-					

## E. Operazioni di cessione

### A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

#### Informazioni di natura qualitativa

Nella presente Sezione è riportata l'informativa riguardante le caratteristiche delle operazioni di cessione delle attività poste in essere dalla Banca nel corso degli esercizi 2007 e 2008. La cessione delle attività ha riguardato la cessione di crediti garantiti da ipoteca su immobili non residenziali allo scopo di reperire masse finanziarie alternative all'indebitamento diretto.

Fra le attività finanziarie cedute non cancellate e le passività finanziarie a fronte di attività cedute non cancellate riportate nelle tabelle della presente sezione sono presenti anche le operazioni di pronti contro termine effettuate a valere su titoli di proprietà iscritti nell'attivo patrimoniale.

#### Finalità

La cessione a terzi di crediti con garanzia ipotecaria permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sul mercato interno per finanziare l'economia locale e si inquadra nell'ambito delle aspettative di una ulteriore espansione dei volumi inerenti al comparto dei crediti o più in generale degli impieghi coerentemente con le linee strategiche aziendali.

#### Informazioni generali

La Banca ha provveduto, negli esercizi 2007 e 2008, a cedere singolarmente e "pro-soluto" ad Iccrea Banca SpA e a Banca Agrileasing SpA n. 30 crediti performing costituiti da mutui ipotecari, per complessivi 24.237 mila Euro. Al 31/12/2021 il valore dei crediti ceduti è pari a 240 mila Euro. Diversamente da quanto previsto per le operazioni di cartolarizzazione, alla Banca Cedente non viene delegata l'attività di servicing.

#### Informativa sui risultati economici connessi con le operazioni di cessione delle attività

L'economicità complessiva dell'operazione dipende sia dai differenziali economici strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi) sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca (riequilibrio del portafoglio impieghi, allineamento delle scadenze delle poste dello stato patrimoniale, ecc.) che incidono sul suo standing.

In particolare, dall'operazione di cessione, la Banca ha ottenuto il regolamento del prezzo dei mutui ceduti in misura pari al capitale residuo degli stessi alla data del rogito di cessione.

La Banca ha beneficiato inoltre delle commissioni percepite per il rilascio di una fidejussione specifica (in relazione ad ogni attività ceduta) a favore della controparte pari all'ammontare del capitale residuo, escutibile a prima richiesta.

Tali commissioni, percepite annualmente con riferimento all'importo garantito per tutta la durata del mutuo, risultano variabili in dipendenza dei diversi fattori (tasso, durata residua, periodicità dell'ammortamento) caratterizzanti i mutui ceduti.

L'impegno fidejussorio a favore della Banca cessionaria non ha consentito il miglioramento dei "ratios" di Vigilanza, stante l'effettivo mancato trasferimento del rischio e ferma comunque la possibilità di surroga in caso di inadempienza del debitore ceduto.

## Descrizione dei sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi connessi con l'operatività relativa a cessione delle attività

Tenuto conto dell'impatto delle operazioni di cessione di attività sulla struttura finanziaria-patrimoniale della Banca, sono state coinvolte, sia nella fase di analisi che nella fase di realizzazione, tutte le unità operative competenti sugli aspetti rilevanti delle operazioni stesse.

### Informazioni di natura quantitativa

#### E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di Bilancio

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di Bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di Bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE</b>	-	-	-	X	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	X	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	X	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	X	-	-	-
<b>B. ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. ATTIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	-	-	-	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>15.251</b>	-	<b>15.011</b>	-	<b>15.821</b>	-	<b>15.581</b>
1. Titoli di debito	15.011	-	15.011	-	15.581	-	15.581
2. Finanziamenti	240	-	-	-	240	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>15.251</b>	-	<b>15.011</b>	-	<b>15.821</b>	-	<b>15.581</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>9.184</b>	-	<b>8.740</b>	-	<b>9.442</b>	-	<b>8.976</b>

Di seguito si riporta il dettaglio delle principali operazioni in essere alla data di riferimento del Bilancio:

- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: titoli di debito: operazioni di p.c.t con la clientela;
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: finanziamenti: mutui ceduti pro soluto a banche.

## 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.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value

	Rilevate per intero	Rilevate parzialmente	Totale	
			31/12/2021	31/12/2020
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	-
<b>B. ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>C. ATTIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>D. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	-	-	-	-
1. Titoli di debito	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>E. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO (FAIR VALUE)</b>	<b>15.251</b>	-	<b>15.251</b>	<b>9.184</b>
1. Titoli di debito	15.011	-	15.011	8.740
2. Finanziamenti	240	-	240	444
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>15.251</b>	-	<b>15.251</b>	<b>9.184</b>
<b>Totale passività finanziarie associate</b>	<b>15.821</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Valore netto 31/12/2021</b>	<b>(570)</b>	-	<b>15.251</b>	<b>X</b>
<b>Valore netto 31/12/2020</b>	<b>(258)</b>	-	<b>X</b>	<b>9.184</b>

## B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento (continuing involvement)

### Informazioni di natura qualitativa

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non presenta operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente, di cui occorre rilevare in Bilancio il relativo continuo coinvolgimento ("continuing involvement").

## Informazioni di natura quantitativa

### C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

Alla data di riferimento del Bilancio, la Banca non presenta operazioni ascrivibili a tale fattispecie di ammontare rilevate.

### Operazioni di cessione a fondi comuni di investimento con attribuzione delle relative quote al cedente

La Banca non ha effettuato operazioni di cessione a fondi comuni.

### D. Operazioni di covered bond

Le informazioni non sono fornite in quanto alla data di Bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Alla data di riferimento del presente Bilancio la Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito. Per considerazioni più specifiche si rinvia a quanto riportato nella Sezione 1 - Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo.

## Sezione 2 - Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

La Direzione Generale della Banca pianifica le scelte di investimento relative al portafoglio di negoziazione coerentemente con gli indirizzi forniti dalla Capogruppo all'interno dei periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha stabilito che l'attività del portafoglio di negoziazione fosse limitata ai soli strumenti finanziari detenuti per finalità di intermediazione con clientela bancaria e non bancaria e agli strumenti derivati stipulati per la copertura di rischi (quali ad esempio operazioni a termine su cambi ai fini di intermediazione con clientela o derivati connessi con la fair value option).

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

##### Rischio di tasso di interesse - Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La misurazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita giornalmente dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di Riskmetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione). Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni viene effettuato ipotizzando una distribuzione futura dei rendimenti dei fattori di rischio uguale a quella evidenziatasi a livello storico in un determinato orizzonte temporale.

A supporto della definizione della struttura dei propri limiti interni, di scelte strategiche importanti, o di specifiche analisi sono disponibili simulazioni di acquisti e vendite di strumenti finanziari all'interno della propria asset allocation, ottenendo un calcolo aggiornato della nuova esposizione al rischio sia in termini di VaR che di effective duration.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di mercato è inoltre effettuato anche tramite la metodologia Montecarlo fat-tailed, che utilizza una procedura di simulazione dei rendimenti dei fattori di rischio sulla base dei dati di volatilità e correlazione passati, generando 10.000 scenari casuali coerenti con la situazione di mercato. Un'ulteriore misura introdotta per valutare il rischio di mercato è l'expected shortfall, calcolata sia con metodo storico che con metodo Montecarlo.

Attraverso la reportistica vengono poi monitorate ulteriori statistiche di rischio ricavate dal VaR (quali il marginal VaR, l'incremental VaR e il conditional VaR), misure di sensitività degli strumenti di reddito (effective duration) e analisi legate all'evoluzione delle correlazioni fra i diversi fattori di rischio presenti.

Le analisi sono disponibili a diversi livelli di dettaglio: sulla totalità del portafoglio di negoziazione ed all'interno di quest'ultimo sui raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Di particolare rilevanza è inoltre l'attività di backtesting del modello di VaR utilizzato giornalmente, effettuata sull'intero portafoglio titoli di proprietà confrontando il VaR - calcolato al 99% e sull'orizzonte temporale giornaliero - con le effettive variazioni del valore di mercato teorico del portafoglio.

Settimanalmente sono disponibili stress test sul valore di mercato teorico del portafoglio titoli di proprietà attraverso i quali si studiano le variazioni innanzi a determinati scenari di mercato del controvalore teorico del portafoglio di negoziazione e dei diversi raggruppamenti di strumenti ivi presenti (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli corporate). Nell'ambito delle strategie di governo del rischio, per una completa e migliore analisi del portafoglio vengono monitorati diversi scenari sul fronte obbligazionario e azionario.

La reportistica descritta viene monitorata dalla Direzione Finanza Istituto e presentata alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione, il quale valuta periodicamente l'andamento dell'esposizione al rischio di mercato dell'Istituto.

È inoltre attivo un alert automatico per mail in caso di superamento delle soglie di attenzione e/o dei limiti presenti nella Policy di gestione dei rischi finanziari.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

### **Rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza**

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (rischio tasso, rischio azionario, rischio cambio, rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

#### Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	157	7.005	837	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	2	1.563	823	481	2.843	1.811	541	-

## Altre Valute

Tipologia/Durata residua	A vista	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	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	1.413	562	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.346	562	-	-	-	-	-

Alla voce "Derivati finanziari - senza titolo sottostante" sono rilevati gli impegni derivanti dalle operazioni di compravendita a termine di divisa con la clientela e i contratti derivati nati di copertura ma slegati dallo strumento coperto in quanto la copertura era risultata inefficace. Per le stesse operazioni la Banca si rivolge al sistema bancario a sostanziale pareggiamento del rischio.

## 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

La Banca non detiene nel portafoglio di negoziazione di vigilanza esposizioni in titoli e indici azionari.

## 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

La misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte della Direzione Finanza Istituto ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, le singole categorie contabili, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

La Direzione Generale della Banca definisce le scelte di investimento relative al portafoglio bancario coerentemente con gli indirizzi forniti dalla Capogruppo all'interno dei periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Alla data di riferimento del Bilancio erano attive le linee di gestione in delega coerenti con la strategia di investimento comunicato dalla Capogruppo.

Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dalla Direzione Finanza Istituto mediante le informazioni di rendicontazione disponibili specificamente per ciascuna linea di investimento.

#### Rischio di tasso di interesse - Portafoglio Bancario

##### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

##### 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 delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive. A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di early

warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;

- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nella Direzione Finanza Istituto la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e variazione del margine di interesse, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha stabilito di utilizzare il framework messo a disposizione dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca; la metodologia di calcolo prevede le seguenti logiche, che sono allineate a quanto previsto dalle linee guida EBA (GL-2018-02):

- analisi di sensitività al valore economico: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza di valore tra discounted cash flow delle poste di Bilancio utilizzando una curva senza shock ed una con shock. I rapporti possono essere elaborati individualmente oppure essere aggregati sulla base delle caratteristiche finanziarie specifiche degli stessi;
- analisi di sensitività al margine: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza del margine di interesse a fronte di uno specifico scenario di shock dei tassi, ipotizzando il reinvestimento dei flussi in scadenza o di quelli che rivedono il tasso (rapporti indicizzati) ai tassi forward in un orizzonte temporale predefinito (ad esempio dodici mesi);
- trattamento modelli comportamentali: il motore di calcolo consente di tenere conto nelle analisi (sia al valore che al margine) dei modelli comportamentali; normalmente vengono utilizzati quello delle poste a vista.

La Banca determina il capitale interno del rischio di tasso di interesse secondo il modello della variazione di valore economico sopra illustrato, applicando uno shock di tassi parallelo di +/- 200 punti base.

Ulteriori scenari di stress sono determinati per valutare gli impatti derivanti da shift di curva non paralleli (steepening, flattening, short rates up and down).

L'indicatore di rischiosità è rappresentato nel RAS dal rapporto tra il capitale interno così calcolato e il valore dei Fondi Propri. A livello consolidato, Cassa Centrale Banca monitora il posizionamento del Gruppo anche in relazione al valore del CET1 ed alla soglia di attenzione del 15% fissata dalle linee guida EBA. Nel caso in cui l'indicatore di rischiosità sfiori le soglie previste nel RAS, la Banca attiva opportune iniziative in concerto con Cassa Centrale Banca.

### **Rischio di prezzo - Portafoglio Bancario**

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte della Direzione Finanza Istituto ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, le singole categorie contabili, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Di seguito le informazioni riguardanti le rilevazioni del VaR della componente titoli del portafoglio bancario nel corso del 2021:

<b>VaR 31/12/2021</b>	<b>VaR medio</b>	<b>VaR minimo</b>	<b>VaR massimo</b>
25.981.995	25.225.213	15.033.485	48.359.559

Importi all'unità di Euro.

Il controllo dell'affidabilità del modello avviene attraverso un'attività di backtesting teorico, che verifica la variazione giornaliera del valore di mercato del portafoglio bancario, calcolato dal modello con la stima della Perdita attesa ad un giorno. Nell'ultimo anno di rilevazione gli scostamenti rilevati sono contenuti in poche unità dovuti a improvvise e repentine oscillazioni dei fattori di mercato.

Nel corso del 2021 nel prospetto del VaR è continuata la quantificazione del rischio emittente per i titoli di Stato italiani e quindi del rischio paese, intesa come VaR relativo al solo risk factor espresso dal differenziale fra curva dei titoli governativi italiani e tedeschi.

In relazione agli stress test, si riportano di seguito gli esiti delle simulazioni dell'impatto di differenti ipotesi di shock sul valore teorico del portafoglio al 31 dicembre 2021. Gli shock replicano movimenti paralleli pari a +/-25 e +/-50 punti base delle principali curve tassi, impiegate nella valutazione dei titoli presenti nel portafoglio di proprietà.

<b>Valore teorico al 31/12/21</b>	<b>Variazione di valore Shock -25 bp</b>	<b>Variazione di valore Shock +25 bp</b>	<b>Variazione di valore Shock -50 bp</b>	<b>Variazione di valore Shock +50 bp</b>
2.016.931.754	15.712.071	-15.241.619	32.185.008	-30.184.626

Importi all'unità di Euro.

## 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>565.439</b>	<b>1.450.893</b>	<b>1.023.592</b>	<b>334.316</b>	<b>753.423</b>	<b>309.440</b>	<b>336.086</b>	<b>-</b>
1.1 Titoli di debito	-	341.334	838.612	154.792	423.520	126.760	109.405	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	19.271	-	-	712	2.837	217	-
- altri	-	322.064	838.612	154.792	422.807	123.923	109.188	-
1.2 Finanziamenti a banche	334.889	34.825	6.840	1.938	-	-	9.013	-
1.3 Finanziamenti a clientela	230.550	1.074.734	178.140	177.586	329.903	182.680	217.668	-
- c/c	147.233	598	1.472	3.706	430	-	-	-
- altri finanziamenti	83.317	1.074.135	176.668	173.881	329.473	182.680	217.668	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	1	1	4.581	45.616	5.861	-	-
- altri	83.317	1.074.134	176.667	169.300	283.857	176.819	217.668	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>3.451.936</b>	<b>51.932</b>	<b>17.846</b>	<b>38.290</b>	<b>878.001</b>	<b>3.537</b>	<b>392</b>	<b>-</b>
2.1 Debiti verso clientela	3.443.136	23.059	3.595	2.806	4.537	3.537	392	-
- c/c	3.340.286	1.471	1.685	1.946	1.980	1.264	-	-
- altri debiti	102.850	21.588	1.909	860	2.558	2.274	392	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	102.850	21.588	1.909	860	2.558	2.274	392	-
2.2 Debiti verso banche	7.092	-	-	-	820.103	-	-	-
- c/c	6.852	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	240	-	-	-	820.103	-	-	-
2.3 Titoli di debito	1.709	28.872	14.251	35.484	53.361	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	21.027	11.410	1.092	186	-	-	-
- altri	1.709	7.846	2.841	34.392	53.174	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

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
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	630	24.981	25.697	47.167	62.673	15.909	6.782	-
+ Posizioni corte	2.178	163.524	16.395	1.743	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	249	78.309	329	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.549	1.506	2.996	23.144	26.563	23.129	-
<b>4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO</b>								
+ Posizioni lunghe	2	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	2	-	-	-	-	-

## 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>	-	44	10	10	63	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	-	10	10	63	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	44	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	44	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	44	-	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	12.291	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	12.228	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	11.989	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	239	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	239	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	64	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	64	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

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>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO</b>								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

A fini gestionali la Banca quantifica mensilmente gli impatti derivanti da shock di curva paralleli e non paralleli, sia per la variazione di valore economico, sia per la variazione del margine di interesse.

Sulla base delle analisi al 31 dicembre 2021, nell'ipotesi di un aumento dei tassi di interesse nella misura di +/-200 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore dei Fondi Propri di fine anno e al valore del margine di interesse prospettico (quest'ultimo calcolato su un orizzonte temporale di 12 mesi e con l'ipotesi di reinvestimento delle poste in scadenza alle condizioni di mercato definite nello scenario previsionale). Gli importi relativi ad uno scenario di +/- 100 punti base possono essere ragionevolmente stimati prendendo come riferimento i valori riportati in tabella divisi per 2.

Variazione valore economico	Scenario +200 punti base	Scenario -200 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	-144.395.767	46.127.991
Portafoglio Bancario: titoli	-122.890.221	35.514.689
Altre attività	-950.955	-892.605
Passività	305.831.104	-100.193.412
<b>Totale</b>	<b>37.597.161</b>	<b>-19.443.337</b>
Fondi Propri	423.574.665	423.574.665
Impatto % su fondi propri	8,88%	-4,59%

<b>Variazione margine di interesse</b>	<b>Scenario +200 punti base</b>	<b>Scenario -200 punti base</b>
Portafoglio Bancario: crediti	28.592.173	-4.877.978
Portafoglio Bancario: titoli	9.026.634	-1.576.645
Altre attività	1.886.730	-458.556
Passività	-38.443.212	7.426.530
<b>Totale</b>	<b>1.062.325</b>	<b>513.351</b>
Margine di interesse prospettico	72.714.363	72.714.363
Impatto % su margine di interesse prospettico	1,46%	0,71%

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di cambio relativa agli strumenti di reddito in divisa detenuti viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR). Questo è calcolato con gli applicativi e con metodo storico tramite RiskMetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

#### B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollaro USA	Sterlina G.Bretagna	Franco svizzero	Dollaro canadese	Yen Giappone	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>127</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale		1				
A.3 Finanziamenti a banche	83					
A.4 Finanziamenti a clientela	44					
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>9.134</b>	<b>296</b>	<b>2.114</b>	<b>243</b>	<b>2</b>	<b>288</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>9.364</b>	<b>298</b>	<b>2.102</b>	<b>243</b>	<b>2</b>	<b>283</b>
C.1 Debiti verso banche						64
C.2 Debiti verso clientela	9.364	298	2.102	243	2	219
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>	<b>21</b>					
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>3.855</b>	<b>7</b>	<b>11</b>			<b>10</b>
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	1.967	3				6
+ Posizioni corte	1.888	4	11			5
<b>Totale attività</b>	<b>11.229</b>	<b>299</b>	<b>2.114</b>	<b>243</b>	<b>2</b>	<b>293</b>
<b>Totale passività</b>	<b>11.274</b>	<b>303</b>	<b>2.114</b>	<b>243</b>	<b>2</b>	<b>287</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>(45)</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'esposizione complessiva al rischio di cambio della Banca è molto contenuta: non sono riportati quindi gli effetti di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul patrimonio netto, nonché i risultati delle analisi di scenario.

## Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

### 3.1 Gli strumenti derivati di negoziazione

#### A. Derivati finanziari

##### A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti /Tipologie derivati	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati
		Senza controparti centrali				Senza controparti centrali		
		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>	-	6.145	-	-	-	7.048	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	6.145	-	-	-	7.048	-	-
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>	-	-	3.506	-	-	-	4.974	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	3.506	-	-	-	4.974	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. MERCI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. ALTRI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	6.145	3.506	-	-	7.048	4.974	-

## A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

Tipologie derivati	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati
		Senza controparti centrali				Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. FAIR VALUE POSITIVO</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	55	-	-	-	99	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>55</b>	-	-	-	<b>99</b>	-
<b>2. FAIR VALUE NEGATIVO</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	1.261	-	-	-	1.742	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	52	-	-	-	94	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	<b>1.261</b>	<b>52</b>	-	-	<b>1.742</b>	<b>94</b>	-

### A.3 Derivati finanziari di negoziazione 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	1.753	-	1.753
- fair value positivo	X	55	-	1
- fair value negativo	X	-	-	51
<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	-	7.048	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	1.742	-	-
<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 negoziazione OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	950	2.843	2.352	6.145
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro	3.506	-	-	3.506
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>4.456</b>	<b>2.843</b>	<b>2.352</b>	<b>9.651</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>5.878</b>	<b>3.102</b>	<b>3.043</b>	<b>12.022</b>

#### B. Derivati creditizi

La Banca non detiene derivati creditizi di negoziazione, pertanto la presente sezione non viene compilata.

### 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.

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di fair value di obbligazioni a tasso fisso emesse o di mutui a tasso fisso erogati alla clientela, causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. La tipologia di derivati utilizzata è rappresentata da interest rate swap (IRS). Alla data di riferimento del Bilancio, le attività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche) o con operazioni di macrohedging, sono rappresentate esclusivamente da mutui a tasso fisso erogati alla clientela, mentre non figurano passività coperte. Nel merito si precisa che la Banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura e dei rischi connessi mediante l'adozione di una specifica politica di applicazione del modello di Hedge Accounting.

Nell'anno 2021 la Banca non ha stipulato nuovi contratti swap a copertura di mutui a tasso fisso. Il macrohedging permette di gestire la copertura di "n" mutui al costo ammortizzato con un solo contratto swap, in regime di Hedge Accounting. Gli "n" mutui vengono accorpatisi in un "mutuo sintetico", le cui variazioni di valore vengono prese in considerazione in luogo di quelle dei singoli mutui che lo compongono. I mutui coperti restano nella categoria contabile di origine e continuano ad essere valorizzati al costo ammortizzato, mentre le variazioni di valore del "mutuo sintetico" vengono contabilizzate a conto economico. Il macrohedging prevede l'esecuzione del test di efficacia con riferimento al "mutuo sintetico", speculare al derivato di copertura.

##### B. Attività di copertura dei flussi finanziari

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**

Le coperture di fair value poste in essere dalla Banca mediante la stipula di contratti Interest Rate Swap sono relative a mutui a tasso fisso erogati alla clientela. Al momento della designazione iniziale la Banca verifica l'efficacia della relazione di copertura. Successivamente, in talune situazioni, l'efficacia della copertura può venir meno per effetto dell'estinzione anticipata, della decurtazione parziale o della rinegoziazione delle condizioni di tasso o durata del mutuo oggetto di copertura. Nel caso in cui venga meno l'efficacia della copertura, la Banca provvede ad estinguere la relazione di copertura.

### **E. Elementi coperti**

Le operazioni di copertura poste in essere dalla Banca riguardano esclusivamente mutui a tasso fisso erogati alla clientela. Gli swap stipulati a copertura dei mutui a tasso fisso sono finalizzati a coprire esclusivamente il rischio di tasso.

## 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 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati	Controparti centrali	Over the counter		Mercati organizzati
		Senza controparti centrali				Senza controparti centrali		
		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>	-	78.887	-	-	-	84.984	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	78.887	-	-	-	84.984	-	-
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>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. MERCI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. ALTRI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	78.887	-	-	-	84.984	-	-

## 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 rilevare l'inefficacia della copertura		
	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione						
<b>FAIR VALUE POSITIVO</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>FAIR VALUE NEGATIVO</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
b) Interest rate swap	-	6.266	-	-	-	11.017	-	-	-	
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	-	<b>6.266</b>	-	-	-	<b>11.017</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	-	78.887	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	6.266	-	-
<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	6.051	23.144	49.692	78.887
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 31/12/2021</b>	<b>6.051</b>	<b>23.144</b>	<b>49.692</b>	<b>78.887</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>6.097</b>	<b>23.385</b>	<b>55.502</b>	<b>84.984</b>

#### B. Derivati creditizi di copertura

La Banca non detiene derivati creditizi di copertura, pertanto la presente sezione non viene compilata.

#### C. Strumenti non derivati di copertura

##### C.1 Strumenti di copertura diversi dai derivati: ripartizione per portafoglio contabile e tipologia di copertura

La Banca non utilizza strumenti di copertura diversi dai derivati.

### 3.3 Altre informazioni sugli strumenti derivati di negoziazione e di copertura

#### A. Derivati finanziari e creditizi

##### A.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti per controparti

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>A. DERIVATI FINANZIARI</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	85.032	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	7.527	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	1.753	-	1.753
- fair value netto positivo	-	55	-	1
- fair value netto negativo	-	-	-	51
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>B. DERIVATI CREDITIZI</b>				
<b>1) Acquisto protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

## Sezione 4 - Rischio di liquidità

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi e/o di vendere proprie attività sul mercato (funding liquidity risk), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni (market liquidity risk). Il funding liquidity risk, a sua volta, può essere distinto tra: (i) 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; (ii) contingency liquidity risk, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) margin calls 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.

A tale proposito si evidenzia che il Regolamento Delegato della Commissione Europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (Liquidity Coverage Requirement - LCR) per gli enti creditizi (nel seguito anche "RD-LCR"). L'LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della Banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di trenta giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di stress predefinito. L'RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015 e, dopo una introduzione graduale a partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. L'RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

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, etc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei fattori da cui viene generato il rischio di liquidità si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori Bilancio;
- l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste a vista e a revoca);
  - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di seniority degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della Banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza e sulla base degli indirizzi forniti dalla Capogruppo, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di stress;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - connessi all'appartenenza al Gruppo Bancario Cooperativo - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita dalla Direzione Finanza Istituto conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite le procedure interne ove reperire informazioni su fabbisogni e disponibilità di liquidità di tipo previsionale. Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. Il controllo del rischio di liquidità è di competenza della Direzione Risk Management della Capogruppo, che si avvale del proprio referente presso la Banca ed è finalizzato a verificare la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

- la gestione della liquidità operativa finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi);
- la gestione della liquidità strutturale volte a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa la Banca utilizza la reportistica di analisi prodotta mensilmente dalla Capogruppo.

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di liquidità operativa avvengono attraverso:

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore time to survival, volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di Bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento al grado di concentrazione degli impieghi e della raccolta verso le principali controparti;
- l'analisi del livello di asset encumbrance e quantificazione delle attività prontamente monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista alla data di riferimento del presente Bilancio l'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti (privati e imprese non finanziarie) sul totale della raccolta della Banca da clientela risulta pari a 4,99%.

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 opera al fine di garantirne la liquidità sul mercato secondario;
- 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.

Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente.

L'indicatore net stable funding ratio, costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine, viene rilevato mensilmente da fonte segnalatica e da fonte gestionale e con applicazione delle percentuali previste dal Comitato di Basilea nel documento dell'ottobre 2014.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dall'RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'Autorità di Vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress di scenario. Questi ultimi, condotti secondo un approccio che mira a peggiorare le percentuali applicate alle voci più significative facendo riferimento ad una metodologia di carattere normativo, contemplano due scenari di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola Banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione dell'LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono sottoposte agli Organi di vertice mediante specifici report. L'informativa alla Direzione Generale avviene con cadenza settimanale (salvo non ricorrano condizioni particolari che rendono necessaria un'informativa giornaliera), mentre quella al Consiglio di Amministrazione con frequenza trimestrale.

Inoltre, sono stati individuati degli indicatori di preallarme di crisi, sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità.

Sul tema del Contingency Funding Plan (nel seguito anche "CFP"), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità, è opportuno evidenziare che la gestione è stata accentrata presso la Capogruppo; ne consegue che a fronte di eventuali criticità sul profilo della liquidità riscontrate a livello di singole banche appartenenti al Gruppo, è la Capogruppo che interviene utilizzando le risorse a disposizione dell'intero Gruppo. Il CFP si attiva dunque solo nel caso in cui emerga una problematica a livello di valori consolidati del Gruppo Cassa Centrale. Nel CFP del Gruppo sono definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una consistente disponibilità di risorse liquide in virtù della composizione del proprio buffer di liquidità, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed eligible per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema.

Alla data di riferimento del Bilancio, l'importo delle riserve di liquidità non impegnate stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 1.125,974 milioni di Euro, in significativa crescita rispetto ai 1.033,213 milioni di Euro di fine 2020; sono inoltre presenti 8,875 milioni di Euro di liquidità in monete e banconote.

## 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 3 mesi
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>468.109</b>	<b>31.531</b>	<b>10.261</b>	<b>18.130</b>	<b>112.153</b>
A.1 Titoli di Stato	-	25.500	136	212	36.653
A.2 Altri titoli di debito	-	-	58	17	141
A.3 Quote OICR	3.978	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	464.131	6.031	10.066	17.901	75.359
- Banche	334.889	-	-	-	-
- Clientela	129.243	6.031	10.066	17.901	75.359
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>3.441.992</b>	<b>1.700</b>	<b>7.908</b>	<b>24.735</b>	<b>24.099</b>
B.1 Depositi e conti correnti	3.435.762	274	3.442	1.764	4.197
- Banche	6.852	-	-	-	-
- Clientela	3.428.910	274	3.442	1.764	4.197
B.2 Titoli di debito	1.709	1.427	4.466	7.471	15.748
B.3 Altre passività	4.521	-	-	15.500	4.154
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	155	-	128	1.020
- Posizioni corte	-	223	-	128	1.018
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	1.261	4	-	126	249
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili 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	-	-	-	-	-

Voci/Scaglioni temporali	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>223.517</b>	<b>463.271</b>	<b>2.076.061</b>	<b>1.365.287</b>	<b>34.829</b>
A.1 Titoli di Stato	109.494	222.038	1.155.865	385.580	-
A.2 Altri titoli di debito	192	391	3.656	35.280	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	113.831	240.842	916.540	944.427	34.829
- Banche	6.841	1.939	-	9.033	34.829
- Clientela	106.990	238.903	916.540	935.394	-
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>19.147</b>	<b>41.486</b>	<b>880.798</b>	<b>3.931</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	4.591	5.557	2.936	1.265	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	4.591	5.557	2.936	1.265	-
B.2 Titoli di debito	14.528	35.812	53.110	-	-
B.3 Altre passività	27	117	824.752	2.666	-
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	550	-	-	-	-
- Posizioni corte	550	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	375	729	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili 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	-	-	-	-	-

## 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 3 mesi
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	23	21
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	-	-	-	23	21
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	23	21
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>12.294</b>	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	12.294	-	-	-	-
- Banche	64	-	-	-	-
- Clientela	12.231	-	-	-	-
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	-	222	-	132	1.058
- Posizioni corte	-	156	-	132	1.058
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 irrevocabili 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	-	-	-	-	-

Voci/Scaglioni temporali	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>13</b>	<b>13</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	13	13	66	-	-
- Banche	13	13	66	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
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	562	-	-	-	-
- Posizioni corte	562	-	-	-	-
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 irrevocabili 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	-	-	-	-	-

## Operazioni di autocartolarizzazione

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligible per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere operazioni di cartolarizzazione multi-Originator con l'assistenza degli istituti centrali di categoria.

## Operazioni poste in essere

Nell'esercizio 2012 l'incorporata Banca SanBiagio del Veneto Orientale ha partecipato a due operazioni di auto-cartolarizzazione:

- Credico Finance 10;
- BCC Sme.

Inoltre nell'esercizio 2013 l'incorporata Banca SanBiagio del Veneto Orientale ha partecipato all'operazione di auto-cartolarizzazione:

- Credico Finance 12.

## Operazione Credico Finance 10 (operazione chiusa)

### Informazioni generali

L'operazione, realizzata con l'assistenza di Iccrea Banca, ha visto, in data 23 aprile 2012, la cessione pro-soluto di portafogli di crediti nascenti da mutui ipotecari "in bonis" assistiti da ipoteca di 1° grado economico, erogati dalla Banca e da altre 29 BCC-CR consorelle, a clienti, per un valore nominale complessivo lordo di 1.582.439 mila Euro, di cui 65.113 mila Euro ascrivibili alla Banca.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una società veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/99, denominata "Credico Finance 10 srl", nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari e con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investors Service Inc. e DBRS Ratings Limited.

L'operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato:

- cessione pro-soluto, da parte degli originators, di un portafoglio di crediti individuati in "blocco";
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente - società veicolo - ed emissione da parte di quest'ultimo di due tranches di titoli ABS, titoli Senior di classe A e titoli Junior di classe B, questi ultimi emessi in pari numero delle BCC partecipanti e collegati ai rendimenti dei singoli portafogli delle BCC stesse;
- sottoscrizione pro-quota da parte delle BCC di tutti i titoli.

I Titoli di Classe A sottoscritti dalla Banca possono essere utilizzati per operazioni di finanziamento dell'Eurosistema.

Nell'ambito dell'operazione le banche originators hanno assunto l'incarico di servicer gestendo l'incasso dei crediti.

Nel corso del 2021, in considerazione del ridotto importo residuo in linea capitale dei crediti originariamente trasferiti e del verificarsi di un Class A Disequilibrium Event, tutte le banche originators hanno autorizzato la chiusura anticipata dell'operazione.

Tale chiusura anticipata ha comportato il riacquisto dei crediti ceduti da parte delle Banche originators con efficacia economica 30 novembre 2021 ed il rimborso anticipato, da parte della società veicolo, dei titoli, Senior di classe A, dei titoli Junior di classe B e delle linee di liquidità concesse (rimborso eseguito nel corso del mese di gennaio 2022).

## Operazione BCC SME Finance 1

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligible per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2012, una operazione di cartolarizzazione multi-Originator con il supporto di Cassa Centrale Banca S.p.A.

L'operazione, denominata BCC SME Finance 1, ha previsto l'emissione di titoli Senior in unica tranche da parte della società veicolo BCC SME Finance 1 S.r.l., per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di Euro.

L'operazione, inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche Originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto il 2,14% di tali passività, pari a 32,800 milioni di Euro per i titoli Senior e a 10,200 milioni di Euro Euro per i titoli Junior, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

A seguito dell'operazione la Banca ha potuto effettuare operazioni di finanziamento garantite dai titoli ABS sottoscritti.

L'operazione di cartolarizzazione che è stata finalizzata il 10 agosto 2012, ha previsto la cessione di mutui in bonis erogati a piccole e medie imprese da parte di 27 Banche di Credito Cooperativo e di Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.A. ad una società veicolo appositamente costituita.

### Dettaglio dei mutui ceduti al 31 dicembre 2021

Intestazione	Debito Residuo alla cessione	Posizioni cedute	Debito Residuo al 31/12/2021	Posizioni al 31/12/2021
Cassa Rurale Vallagarina	63.848	430	9.724	80
Cassa Rurale Trento (ex Aldeno)	50.312	338	2.967	37
Cassa Rurale Alto Garda	94.459	208	21.030	98
Cassa Rurale Adamello Brenta	53.049	283	6.994	47
Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella	69.289	390	7.778	60
Cassa Raiffeisen Bolzano	58.576	338	5.472	43
Cassa Rurale Lavis Mezzocorona Valle Cembra	61.812	283	8.140	59
Cassa Rurale Alto Garda (ex Valle Laghi)	35.810	287	5.990	68
Cassa Rurale Dolomiti	54.275	282	9.578	62
Cassa Rurale Valdisole	38.957	285	3.077	39
Cassa Rurale Alta Valsugana (ex Pergine)	50.546	351	8.821	60
Cassa Rurale Rovereto	49.116	319	5.916	51
Cassa Rurale Tuenno Val di Non	39.634	296	4.897	34
Cassa Rurale Trento	83.358	595	11.505	95
Centroveneto	41.463	387	3.278	54
BCC di Caraglio	94.170	587	12.300	105
BCC di Cherasco	175.974	1161	27.011	217
Banca d'Alba	394.305	2246	63.983	414
Credito Cooperativo Romagnolo	56.210	302	7.944	56
Emilbanca	69.340	392	7.672	61
Banca Alto Vicentino	40.091	241	3.608	37
Centromarca Banca	53.184	325	5.334	51
BCC di Pianfei	52.788	343	8.826	96
Romagna Banca	41.220	310	5.103	49
Banca S. Giorgio e Valle Agno	108.352	651	8.453	93
Banca Prealpi SanBiagio	46.807	193	8.321	62
Centromarca (ex S. Stefano)	62.448	667	5.113	52
Mediocredito T.A.A.	150.274	349	12.646	38
<b>Totali</b>	<b>2.189.666</b>	<b>12.839</b>	<b>291.482</b>	<b>2.218</b>

Soggetto organizzatore (Arranger) è stato Cassa Centrale, con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Moody's Investors Service e DBRS Ratings Limited.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una società veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/99, denominata BCC SME Finance 1 S.r.l., nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari, e le cui quote sono detenute da Stichting Elegance, una fondazione di diritto olandese.

La società veicolo ha finanziato l'acquisto dei crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in due classi.

#### Titoli di classe A1 (titoli Senior)

Obbligazioni a tasso variabile Euribor 6M, maggiorato di uno spread pari a 20 bps, annuo, per un valore complessivo di 1 miliardo e 533 milioni di Euro, a cui è stato attribuito rating "A2" da parte di Moody's Investors Service ed "A+" da parte di DBRS Ratings Limited.

#### Titoli di classe B (titoli Junior)

Obbligazioni a tasso variabile (unrated) per un valore complessivo di 656,68 milioni di Euro. Questa tipologia di titoli non ha una cedola predeterminata ed è remunerata solo in presenza di fondi residuali, dopo aver coperto tutte le spese di periodo (senior costs, Interessi Classe A, etc.).

Alle due tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Alla Payment Date di novembre 2017 diciotto Banche Affiliate Originator avevano già rimborsato completamente la loro quota di titolo Senior in qualità di emittenti. Avendo l'operazione ancora un portafoglio residuo di circa 700 milioni di Euro ed essendo stata prospettata, da parte degli Arranger, la possibilità di fare una nuova emissione di titoli Senior in tempi relativamente rapidi, le Banche Affiliate Originator hanno deciso all'unanimità di ristrutturare l'operazione.

Questa complessa operazione di ristrutturazione si è finalizzata con l'emissione, in data 6 dicembre 2017, di un nuovo Titolo Senior A2 per un importo pari a complessivi 449.875.000 Euro, la riduzione parziale del valore dei titoli Junior ed il rimborso di tutti i Mutui a Ricorso Limitato concessi a suo tempo alla SPV.

I titoli di classe A2 (come anche i titoli classe A1), quotati presso la Borsa Valori di Dublino, sono stati interamente riacquistati pro quota dalle banche cedenti.

Al termine del processo di assesment le Agenzie di Rating hanno attribuito alle Senior Notes i seguenti rating:

Serie	Notes	Rating Moody's	Rating DBRS	Importo	Scadenza
A1	Senior	Aa2	AA	30.236	29/05/2060
A2	Senior	Aa2	AA	449.875	29/05/2060

Al 31/12/2021 la situazione delle Senior Notes era la seguente:

Serie	Notes	Rating Moody's	Rating DBRS	Importo	Scadenza
A2	Senior	Aa3	AAA	97.755	29/05/2060

Il rimborso dei titoli è previsto con la modalità pass through. Ad ogni data di pagamento, le quote capitale di rimborso degli attivi, vengono integralmente destinate al rimborso dei titoli Senior. I titoli Senior hanno priorità nel pagamento rispetto ai titoli Junior.

## Dettaglio delle obbligazioni emesse da ogni Originator al 31 dicembre 2021

Originator	Classe A1 Iniziale	Class A1 31/12/2021	Classe A2 Iniziale	Class A2 31/12/2021	Classe B
CR Vallagarina	44.700	0	14.711	3.606	6.352
CR Trento (ex Aldeno)	35.200	0	10.248	0,00	4.392
CR Alto Garda	66.100	0	18.079	8.746	13.114
CR Adamello Brenta	37.100	0	12.137	1.735	5.403
CR Giudicarie Valsabbia Paganella	48.500	0	13.433	2.387	5.757
Raiffeisen Bolzano	41.000	0	11.687	690	5.009
CR Lavis Mezzocorona Valle Cembra	43.300	0	14.251	2.409	6.115
CR Alto Garda (ex Valle Laghi)	25.100	0	8.173	2.651	3.503
CR Dolomiti	38.000	0	12.295	4.010	5.608
CR Valdisole	27.300	0	6.680	260	2.863
CR Alta Valsugana (ex Pergine)	35.400	0	11.391	3.803	5.271
CR Rovereto	34.400	0	9.376	2.116	4.018
CR Tuenno Val di Non	27.700	0	7.351	2.135	3.151
CR Trento	58.400	0	17.620	4.319	7.551
Centroveneto	29.000	0	7.988	10	3.424
BCC Caraglio	65.900	0	20.614	3.827	8.834
BCC Cherasco	123.200	0	38.540	8.688	19.513
Banca d'Alba	276.000	0	89.648	25.297	40.486
Credito Cooperativo Romagnolo	39.400	0	11.247	3.444	4.820
Emilbanca	48.500	0	13.366	2.132	5.729
Bcc Alto Vicentino	28.100	0	7.452	854	3.194
Centromarca Banca	37.200	0	10.489	1.035	4.495
BCC Pianfei e Rocca dè Baldi	37.000	0	11.665	3.450	5.707
Romagna Banca	28.900	0	9.237	1.628	3.959
BCC S. Giorgio V. A.	75.900	0	18.197	1.254	7.799
Banca Prealpi SanBiagio	32.800	0	10.200	3.263	5.211
Centromarca Banca (ex S. Stefano)	43.700	0	9.050	1.357	3.879
Mediocredito TAA	105.200	0	24.750	2.653	10.607
<b>Totali</b>	<b>1.533.000</b>	<b>0</b>	<b>449.875</b>	<b>97.755</b>	<b>205.765</b>

Fino al raggiungimento di un 3% del valore ceduto, gli interessi sui titoli Junior (l'excess spread dell'operazione) sono stati utilizzati per rimborsare i titoli Senior. Nel corso del 2015 superato l'importo di 65.689.972,43 Euro la società veicolo è tornata a pagare gli interessi sui titoli Junior a tutte le banche partecipanti.

Le Agenzie di Rating per queste operazioni, le cui passività beneficiano di un rating migliore dello Stato presso cui sono localizzati i sottostanti, richiedono degli ulteriori strumenti di garanzia a sostegno delle Notes emesse. A copertura del rischio di tasso di interesse, la società veicolo ha sottoscritto quindi con JP Morgan Securities Ltd, London due contratti Interest Rate Swap.

Al closing dell'operazione, ciascun Cedente ha poi dovuto garantire una riserva di cassa depositando presso Deutsche Bank Milano un importo proporzionale ai mutui ceduti. Questa liquidità può essere utilizzata dalla società veicolo nel caso in cui, ad una data di pagamento, i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non sono sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti. Al fine di depositare questa liquidità e per permettere alla società veicolo di pagare le spese di strutturazione nonché di costituire un fondo di riserva per i pagamenti non rimandabili alle date di pagamento (prevalentemente

tasse) ogni cedente ha concesso alla SPV un Mutuo a Ricorso Limitato.

Come già precisato il Mutuo a Ricorso Limitato è stato completamente rimborsato dalla SPV alle Banche con la ristrutturazione dell'operazione avvenuta a dicembre 2017. Le nuove Cash Reserve sono state costituite con minor Excess Spread distribuito alle Banche alla data di ristrutturazione (6 dicembre 2017).

Con la firma dei contratti di ristrutturazione, avvenuta il 1° dicembre 2017, è stata anche sostituita la controparte Deutsche Bank con BNP Paribas, nei ruoli di Transaction Bank, Italian Paying Agent, English Transaction Bank e Principal Paying Agent.

Il valore dettagliato della liquidità trattenuta nella SPV a costituzione delle nuove Cash Reserve al 31 dicembre 2021 per la Banca è pari a 523 mila Euro.

## Credico Finance 12

L'operazione, realizzata con l'assistenza di Iccrea Banca, ha visto, in data 7 agosto 2013, la cessione pro-soluto di portafogli di crediti nascenti da mutui ipotecari "in bonis" assistiti da ipoteca di 1° grado economico, erogati dalla Banca e inizialmente da altre 34 BCC-CR consorelle, a clienti, per un valore nominale complessivo lordo di 1.041.410 mila Euro, di cui 21.466 mila Euro ascrivibili alla Banca.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una società veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/99, denominata "Credico Finance 12 Srl", nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari e con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. e DBRS Ratings Limited.

L'operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato:

- cessione pro-soluto, da parte degli originators, di un portafoglio di crediti individuati in "blocco";
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente - società veicolo - ed emissione da parte di quest'ultimo di due tranche di titoli ABS, titoli Senior di classe A e titoli Junior di classe B, questi ultimi emessi in pari numero delle BCC partecipanti e collegati ai rendimenti dei singoli portafogli delle BCC stesse;
- sottoscrizione pro-quota da parte delle BCC di tutti i titoli.

I Titoli di Classe A sottoscritti dalla Banca possono essere utilizzati per operazioni di finanziamento dell'Eurosistema.

Nell'ambito dell'operazione le banche originators hanno assunto l'incarico di servicer gestendo l'incasso dei crediti.

## Dettaglio dei crediti ceduti e delle obbligazioni originariamente emesse da ogni Originator

Intestazione	Crediti ceduti	Class A	Class B
Adriatico Teramano	7.360	6.500	861
Arborea	12.227	10.800	1.428
Chianti Banca	32.177	28.300	3.878
Banca di Ancona	13.490	11.900	1.591
Brendola	61.836	54.400	7.436
Busto Garolfo	74.867	65.900	8.968
Caravaggio	78.172	68.800	9.372
Banca di Pescia e Cascina	23.765	20.900	2.866
Castiglione MR e Pianella	62.094	54.600	7.494
Centromarca	80.839	71.100	9.740
Civitanova Marche	49.395	43.500	5.896
Corinaldo	17.846	15.700	2.147
Credifriuli	53.975	47.500	6.476
Colli Albani	28.650	25.200	3.451
Umbria	48.221	42.400	5.822
BancaTer	27.436	24.100	3.336
Mediocrati	22.174	19.500	2.674
Ostra e Morro d'Alba	7.032	6.200	832
Ostra Vetere	15.542	13.700	1.842
Banca Patavina	24.918	21.900	3.019
Banca Annia	19.909	17.500	2.410
Pratola Peligna	29.269	25.800	3.469
Recanati	32.764	28.800	3.964
Provincia Romana	40.075	35.300	4.777
Banca Prealpi SanBiagio	21.466	18.900	2.567
San Giorgio Quinto Valle Agno	21.657	19.100	2.557
Bergamo e Valli	35.808	31.500	4.308
Valdarno Fiorentino	19.874	17.500	2.375
Valle del Trigno	10.842	9.500	1.343
Banca Alta Toscana	46.930	41.300	5.630
Abruzzese	20.799	18.300	2.500
Totale	1.041.410	916.400	125.029

### Caratteristiche delle emissioni

Come indicato, la società veicolo ha finanziato l'acquisto di crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in due classi.

Le caratteristiche delle due tipologie di titoli emessi sono le seguenti:

#### Titoli di classe A (titoli Senior)

Obbligazioni quotate presso la Borsa Valori di Dublino (Irlanda), a tasso variabile Euribor 3M, maggiorato di uno spread pari allo 0.2% annuo, scadenza 08/2052, per un valore complessivo di 916.400 mila di Euro, a cui è stato attribuito all'emissione rating "A" da parte di Standard & Poor's Credit Market Services

Italy S.r.l. e "A" da parte di DBRS Ratings Limited. Il rating al 31/12/2021 da parte di DBRS è "AAA" mentre per S&P "A+". La Banca ha sottoscritto pro-quota la tranche di titolo Senior per un valore nominale pari a 18.900 mila Euro.

#### Titoli di classe B (titoli Junior)

Obbligazioni a tasso variabile (unrated) per un importo complessivo di 125.029 mila Euro, scadenza 08/2052, suddivise in 35 serie, ciascuna di importo proporzionale all'ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche che hanno provveduto a sottoscriverle interamente. Ognuna di queste ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli subordinati di pertinenza, con pagamento del relativo prezzo "alla pari". Per la Banca l'importo sottoscritto è stato di 2.567 mila Euro.

Alle diverse tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Il rimborso dei titoli è previsto con la modalità trimestrale; ad ogni scadenza, le somme ricevute dagli attivi, dopo il pagamento dei titoli di classe A, vengono integralmente destinate al rimborso dei titoli Junior.

La seconda tranche di titoli (cosiddetta emissione Junior o tranche B), sprovvista di rating, è subordinata nel rimborso alle precedenti. Questa tipologia di titoli non ha una cedola predeterminata ed è remunerata solo in presenza di fondi residuali, dopo aver coperto tutte le spese di periodo (Senior costs, Interessi Classe A, etc.).

Il rimborso del capitale dei titoli di classe B è quindi ultimo nella gerarchia dei pagamenti, sia in caso di rimborso anticipato che in caso di estinzione naturale dei titoli.

#### Descrizione delle politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi

Ciascun Cedente ha dovuto garantire una riserva di cassa depositando presso BNP Paribas Securities Services Milano un importo pari a circa il 4% dei mutui ceduti. Questa liquidità potrà essere utilizzata dalla società veicolo nel caso in cui, ad una data di pagamento, i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti. Al fine di depositare questa liquidità e per permettere alla società veicolo di pagare le spese di strutturazione nonché di costituire un fondo di riserva per i pagamenti non rimandabili alle date di pagamento (prevalentemente tasse) ogni cedente ha concesso alla SPV un Mutuo a Ricorso Limitato che le sarà restituito dopo il completo rimborso dei titoli Senior.

La riserva di cassa concessa dalla Banca è pari a 859 mila Euro.

## Aspetti comuni alle operazioni di autocartolarizzazione

#### Sintesi delle politiche contabili adottate per le operazioni di auto-cartolarizzazione

Con riferimento alle auto-cartolarizzazioni non si è proceduto ad iscrivere in Bilancio alcuna passività verso la società veicolo ed è stata, quindi, adottata la medesima rappresentazione prevista in Matrice dei Conti ossia "a saldi chiusi".

Il Credito per la riserva di Liquidità è esposto in Bilancio insieme al "credito per trasferimento incassi" tra i "Crediti verso la clientela".

#### Informativa sui risultati economici connessi con le operazioni di auto-cartolarizzazione

L'economicità complessiva dell'operazione dipende sia dai differenziali economici strettamente connessi alle operazioni medesime (costo della provvista, rendimento della nuova liquidità ottenuta, costi operativi) sia dai mutamenti indotti nel profilo tecnico della Banca che incidono sul suo standing.

In ogni periodo, la Banca beneficia inoltre delle commissioni percepite per l'attività di servicing svolta per conto dell'emittente delle notes, del rendimento sotto

forma di excess spread del Titolo Junior sottoscritto (in funzione della performance dei crediti ceduti), nonché di un risultato connesso con il reimpiego della liquidità generata dall'operazione.

## **Descrizione dei sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi connessi con l'operatività in auto-cartolarizzazioni**

Tenuto conto della complessità delle operazioni di autocartolarizzazione nonché del loro impatto sulla struttura finanziaria-patrimoniale della Banca, sono state coinvolte, sia nella fase di analisi che nella fase di realizzazione, tutte le unità operative competenti sugli aspetti rilevanti delle operazioni stesse.

I risultati di tali analisi sono stati oggetto di rendicontazione all'organo amministrativo.

Ciascuna delle banche cedenti esercita le attività di servicing in relazione allo specifico portafoglio dalla stessa ceduto, curando la gestione, l'amministrazione e l'incasso dei crediti nonché la gestione dei procedimenti, in conformità ai criteri individuati nel contratto di servicing.

Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei relativi rischi, la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo già esistenti per i crediti in portafoglio.

In adempimento a quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in materia, la Banca verifica inoltre che l'operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo (Offering Circular). Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio continuo sulla base del quale sono predisposti report mensili e trimestrali verso la società veicolo e le controparti dell'operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti e dell'andamento degli incassi.

## **Sezione 5 - Rischi operativi**

### **Informazioni di natura qualitativa**

#### **A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo**

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire Perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire Perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.

Il rischio operativo, connaturato 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 e alla disfunzione dei sistemi informatici e a carenze nel trattamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché Perdite dovute alle relazioni con controparti commerciali e fornitori.

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'informa-

zione e della comunicazione (Information and Communication Technology - ICT);

- il rischio di esternalizzazione, ossia il rischio legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal Consiglio di Amministrazione, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (Compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e 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).

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo e all'operatività dei dipendenti.

Il processo di gestione del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione e valutazione, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo; tali rischi sono costantemente e chiaramente identificati, segnalati e riportati ai vertici aziendali;
- misurazione, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo effettuata sulla base delle informazioni raccolte nella fase di identificazione;
- monitoraggio e controllo, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a Perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- gestione del rischio, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilito, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- reporting, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.

Nel corso dell'esercizio la Banca, sotto il coordinamento della Capogruppo, ha implementato un framework per la rilevazione degli eventi di Perdita operativa e dei relativi effetti economici.

Vi sono, infine, i controlli di terzo livello, effettuati dalla Direzione Internal Audit della Capogruppo che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti dalla Capogruppo e dalle sue società strumentali. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate 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 con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (nel seguito anche "FOI") e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle 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 riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach - BIA).

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, riferito alla situazione di fine esercizio).

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.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un Piano di continuità operativa e di emergenza volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

Anno	Importo
Anno T	110.647
Anno T-1	93.761
Anno T-2	82.299
<b>MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI</b>	<b>95.569</b>
<b>REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)</b>	<b>14.335</b>

## Informazioni di natura quantitativa

Il totale delle Perdite operative (al netto dei recuperi) registrate nel corso del 2021 ammonta a 592.623 Euro e si riferisce a 25 eventi. Le Perdite operative registrate nel corso dell'esercizio si concentrano prevalentemente nella tipologia di evento "Clienti, prodotti e prassi professionali" che rappresenta l'81% del totale delle Perdite nette complessivamente rilevate.

Ulteriori Perdite si riferiscono alla tipologia di evento "Frode esterna"; queste rappresentano il 13% del totale e riguardano principalmente i furti di contante e i danni a locali, attrezzature ed impianti subiti a seguito degli attacchi perpetrati agli ATM, nonché le "frodi informatiche" a danno della clientela (come ad es. il phishing ed altre fattispecie similari). In via residuale (6% delle Perdite operative nette complessive), si registrano Perdite riconducibili alla tipologia "Esecuzione, consegna e gestione dei processi", le quali si riferiscono ad errori materiali nell'esecuzione delle operazioni o nell'erogazione dei servizi richiesti dalla clientela.

## Rischio legale

La Banca, nello svolgimento della propria attività può essere coinvolta in contenziosi e procedimenti di natura legale. A fronte di tali contenziosi e procedimenti, sono stati appostati congrui accantonamenti in Bilancio in base alla ricostruzione degli importi potenzialmente a rischio, alla valutazione della rischiosità effettuata in funzione del grado di "probabilità" e/o "possibilità" così come definiti dal Principio Contabile IAS 37 e tenendo conto della più consolidata giurisprudenza in merito. Pertanto, per quanto non sia possibile prevederne con certezza l'esito finale, si ritiene che l'eventuale risultato sfavorevole di detti procedimenti non avrebbe, sia singolarmente che complessivamente, un effetto negativo rilevante sulla situazione finanziaria ed economica della Banca. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella Parte B, Sezione 10 - Fondi per rischi e oneri.





# Parte F

## Informazioni sul patrimonio



## Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

### Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio costituisce il principale presidio a fronte dei rischi aziendali connessi all'attività della Banca. Rappresenta un fondamentale parametro di riferimento per le valutazioni di solvibilità, condotte dalle autorità di vigilanza e dal mercato, e costituisce il miglior elemento per un'efficace gestione, sia in chiave strategica che di operatività corrente, in quanto elemento finanziario in grado di assorbire le possibili Perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti. Inoltre, assume un ruolo rilevante anche in termini di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Gli organismi di Vigilanza internazionali e locali hanno stabilito a tal fine, prescrizioni rigorose per la determinazione del patrimonio regolamentare e dei requisiti patrimoniali minimi che gli enti creditizi sono tenuti a rispettare.

Il patrimonio al quale la Banca fa riferimento è quello definito dal Regolamento UE n.575/2013 (CRR) nella nozione dei Fondi Propri e si articola nelle seguenti componenti:

- capitale di classe 1 (Tier 1 - T1), costituito dal capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 - T2).

In esso, particolare rilievo è rappresentato da:

- una politica attenta di distribuzione degli Utili, che in ottemperanza alle disposizioni del settore, comportano un accontamento rilevante alle riserve di Utili da parte della Banca;
- una gestione oculata degli investimenti, che tiene conto della rischiosità delle controparti;
- un eventuale piano di rafforzamento patrimoniale tramite emissioni di strumenti di capitale e titoli subordinati.

Tutto ciò, viene perseguito nell'ambito del rispetto dell'adeguatezza patrimoniale determinando il livello di capitale interno necessario a fronteggiare i rischi assunti, in ottica attuale e prospettica, nonché in situazioni di stress, e tenendo conto degli obiettivi e delle strategie aziendali nei contesti in cui la Banca opera. Tali valutazioni vengono effettuate annualmente in concomitanza della definizione degli obiettivi di budget e all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario che interessano l'istituto.

Almeno trimestralmente, inoltre, viene verificato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, previsti dalle disposizioni pro tempore vigenti, di cui all' art. 92 del CRR.

Alla data di riferimento del presente Bilancio, la Banca presenta:

- un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 26,79%;
- un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - Tier 1 ratio) pari al 26,79%;
- un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 26,79%.

La consistenza dei fondi propri risulta pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale e adeguata alla copertura del Capital Conservation Buffer.

La Banca ha redatto e manutiene il proprio Recovery Plan in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il Risk Appetite Framework adottato.

## Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci del patrimonio netto	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Capitale	9.882	10.096
2. Sovrapprezzi di emissione	2.506	2.491
3. Riserve	362.210	346.831
- di Utili	362.295	346.916
a) legale	367.621	352.242
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	250	250
d) altre	(5.576)	(5.576)
- altre	(85)	(85)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	(246)	(139)
6. Riserve da valutazione:	12.770	10.273
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	4.755	4.751
- Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	8.670	6.074
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Strumenti di copertura [elementi non designati]	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (Perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(1.215)	(1.113)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	560	560
7. Utile (Perdita) d'esercizio	21.498	18.265
<b>Totale</b>	<b>408.621</b>	<b>387.817</b>

### B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Attività/Valori	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	8.783	(114)	6.076	(2)
2. Titoli di capitale	4.797	(42)	4.795	(43)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>13.581</b>	<b>(156)</b>	<b>10.871</b>	<b>(46)</b>

### 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>6.074</b>	<b>4.751</b>	-
<b>2. VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>10.466</b>	<b>397</b>	-
2.1 Incrementi di Fair Value	7.397	18	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	43	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	5	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre Variazioni	3.021	378	-
<b>3. VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>7.870</b>	<b>393</b>	-
3.1 Riduzioni di Fair Value	2.499	14	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	44	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	367	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre Variazioni	4.960	379	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>8.670</b>	<b>4.755</b>	-

### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

Voci di Bilancio	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>(1.113)</b>	<b>(1.005)</b>
<b>2. VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>141</b>	<b>32</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-	-
2.2 Altre variazioni	141	32
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>3. VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>(243)</b>	<b>(140)</b>
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	(80)	(140)
3.2 Altre variazioni	(163)	-
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>(1.215)</b>	<b>(1.113)</b>

## Sezione 2 - I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

In merito al contenuto della presente sezione, si fa rinvio all'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale contenuta nell'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), predisposta su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano S.p.A. ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR).



Parte G  
Operazioni  
di aggregazione  
riguardanti imprese  
o rami d'azienda



## Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3, e neanche operazioni di aggregazione con soggetti sottoposti a comune controllo (cd. "Business combination between entities under common control").

## Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2021 e fino alla data di approvazione del progetto di Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3, e neanche operazioni di aggregazione con soggetti sottoposti a comune controllo (cd. business combination between entities under common control).

## Sezione 3 - Rettifiche retrospettive

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.



# Parte H

## Operazioni con parti correlate



La Banca, nel rispetto delle procedure previste dalla normativa di settore, ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il predetto Regolamento, che tiene conto di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti, ha lo scopo di disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con Soggetti Collegati poste in essere dalla Capogruppo, dalle Banche Affiliate e dalle società del Gruppo, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si dota al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle Operazioni con Soggetti Collegati, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla predetta Circolare di Banca d'Italia.

Ai fini più strettamente contabili rilevano altresì le disposizioni dello "IAS 24 - Informativa di Bilancio sulle operazioni con parti correlate" per le quali la Banca ha recepito le indicazioni fornite a livello di Gruppo Cassa Centrale in tema di individuazione del relativo perimetro.

Più in dettaglio, nell'ambito della normativa interna del Gruppo Cassa Centrale, vengono identificate come parti correlate:

#### **Persone fisiche:**

1. dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori) dell'entità che redige il Bilancio:
  - 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 società;
2. i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche":
  - si considerano familiari stretti di una persona quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, da tale persona nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
    - i figli e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente di quella persona;
    - i figli del coniuge o del convivente di quella persona;
    - i soggetti a carico di quella persona o a carico del coniuge o del convivente di quella persona;
    - i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti - anche se non conviventi - di quella persona.
3. persona che ha influenza notevole sulla entità che redige il Bilancio.

#### **Persone giuridiche:**

1. entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il Bilancio;
2. entità su cui una persona identificata al punto precedente (Persone fisiche) ha un'influenza significativa o è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche della stessa (o di una sua controllante);
3. entità che ha il controllo o il controllo congiunto dell'entità che redige il Bilancio;
4. entità controllata o controllata congiuntamente da uno dei soggetti di cui al punto precedente (Persone fisiche);
5. le società/BCC appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllate ed a controllo congiunto diretto e/o indiretto);
6. le società collegate e le joint venture nonché le loro controllate;
7. entità che è una joint venture di una terza entità e l'entità che redige il Bilancio è una collegata della terza entità;
8. i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo o di un'entità correlata.

### **1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche**

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 società.

Rientrano tra questi soggetti il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, i componenti del Consiglio di Amministrazione, i Sindaci e i dirigenti che riportano direttamente al Consiglio di Amministrazione e al Direttore Generale.

La tabella che segue riporta, in ossequio a quanto richiesto dal par. 17 dello IAS 24, l'ammontare dei compensi corrisposti nell'esercizio ai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo nonché i compensi relativi agli altri dirigenti con responsabilità strategiche che rientrano nella nozione di "parte correlata".

	Organi di amministrazione		Organi di controllo		Altri managers		Totale al 31/12/2021	
	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto
Salari e altri benefici a breve termine	697	738	186	186	2.151	2.151	3.033	3.075
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	101	101	8	8	611	611	719	719
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>798</b>	<b>839</b>	<b>193</b>	<b>194</b>	<b>2.762</b>	<b>2.762</b>	<b>3.752</b>	<b>3.794</b>

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La tabella che segue riporta le informazioni sui rapporti patrimoniali ed economici intercorsi nel periodo di riferimento con le parti correlate.

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Capogruppo	431.160	823.369	-	837.780	13.502	3.788
Controllate	257	927	-	-	4.523	4.602
Collegate	59	-	-	-	1	-
Amministratori e Dirigenti	255	1.166	-	557	6	1
Altre parti correlate	1.302	4.465	3	3.369	33	7
<b>Totale</b>	<b>433.033</b>	<b>829.927</b>	<b>3</b>	<b>841.706</b>	<b>18.066</b>	<b>8.398</b>

Si precisa che le "Altre parti correlate" includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Nel corso dell'esercizio non risultano rettifiche di valore analitiche o Perdite per crediti verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate è stata applicata unicamente la svalutazione collettiva come previsto dall'IFRS 9.

I rapporti e le operazioni intercorse con le parti correlate sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione delle esigenze od utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti. Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con tali controparti non si discostano da quelle correnti di mercato, ovvero sono allineate, qualora ne ricorrano i presupposti, alle condizioni applicate al personale dipendente.

## Altre informazioni - società che esercita attività di direzione e coordinamento

### Denominazione della Capogruppo

Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano S.p.A., Sede legale Via G. Segantini, 5 - 38122 Trento (TN)

### Dati Economici e patrimoniali

Ai sensi dell'art. 2497 bis c.c., vengono esposti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato (chiuso al 31/12/2020) dalla controllante.

#### Stato Patrimoniale sintetico

Voci dell'Attivo	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide	180.749
Attività finanziarie	23.186.364
Partecipazioni	248.002
Attività materiali ed immateriali	24.201
Altre attività	260.369
<b>Totale attivo</b>	<b>23.899.684</b>

(Importi in migliaia di Euro).

Voci del Passivo	31/12/2020
Passività finanziarie	22.399.763
Altre passività	343.513
Trattamento di fine rapporto del personale	1.951
Fondi per rischi ed oneri	20.531
Patrimonio netto	1.133.926
<b>Totale Passivo</b>	<b>23.899.684</b>

(Importi in migliaia di Euro).

#### Conto Economico sintetico

Voci di Conto Economico	31/12/2020
<b>Margine di interesse</b>	<b>41.752</b>
Commissioni nette	81.401
Dividendi	33.942
Ricavi netti dell'attività di negoziazione	15.473
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>172.568</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(20.521)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>152.047</b>
Oneri di gestione	(147.421)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.421
Altri proventi (oneri)	32.936
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(22)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>38.961</b>
Imposte sul reddito	(3.093)
<b>Risultato netto</b>	<b>35.868</b>

(Importi in migliaia di Euro).



# Parte I

## Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali



La presente sezione non viene compilata in quanto la Banca non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.



Parte L  
Informativa  
di settore



La Banca, non essendo quotata o emittente titoli diffusi, non è tenuta alla compilazione dell'informativa di settore di cui all'IFRS 8.



Parte M  
Informativa  
sul leasing



## Sezione 1 - Locatario

### Informazioni qualitative

L'IFRS 16 ha uniformato, in capo al locatario, il trattamento contabile dei leasing operativi e finanziari, imponendo al locatario di rilevare:

- nella situazione patrimoniale-finanziaria: i) una passività di natura finanziaria, che rappresenta il valore attuale dei canoni futuri che la società è impegnata a pagare a fronte del contratto di locazione, e ii) un'attività che rappresenta il "diritto d'uso" del bene oggetto di locazione;
- nel Conto Economico: i) gli oneri finanziari connessi alla summenzionata passività finanziaria e ii) gli ammortamenti connessi al summenzionato "diritto d'uso".

Il locatario rileva nel Conto Economico gli interessi derivanti dalla passività per leasing e gli ammortamenti del diritto d'uso. Il diritto d'uso è ammortizzato sulla durata effettiva del contratto sottostante.

Nell'ambito degli aspetti contabili evidenziati, la Banca ha in essere contratti di leasing relativi ad immobili e ad autovetture.

### Le scelte applicate dalla Banca

Le scelte operate dalla Banca in materia di IFRS 16 sono del tutto coerenti con quelle applicate dall'intero Gruppo Cassa Centrale.

Più in dettaglio, la Banca adotta l'IFRS 16 avvalendosi dell'approccio prospettico semplificato, che prevede l'iscrizione di una passività per leasing pari al valore attuale dei canoni di locazione futuri e di un diritto d'uso di pari importo. Tale approccio non comporta pertanto un impatto sul patrimonio netto.

La Banca, adottando l'espedito pratico di cui al Paragrafo 6 del principio IFRS 16, esclude dal perimetro di applicazione (i) i contratti con vita utile residua alla data di prima applicazione inferiore a 12 mesi e (ii) i contratti aventi ad oggetto beni di valore inferiore a Euro 5.000. Con riferimento a queste due fattispecie, i canoni di locazione sono stati registrati tra i costi operativi nel Conto Economico. La Banca applica l'IFRS 16 anche agli embedded leases, ovvero ai contratti di natura diversa dalla locazione/leasing/noleggio i quali contengono sostanzialmente locazioni, leasing o noleggi a lungo termine.

### Durata del contratto

La durata del contratto corrisponde al periodo non annullabile nel quale la singola società è soggetta ad una obbligazione verso il locatore e ha il diritto all'utilizzo della cosa locata. Fanno parte della durata del contratto:

- i periodi coperti dall'opzione di proroga del leasing, se il locatario ha la ragionevole certezza di esercitare l'opzione; e
- i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del leasing, se il locatario ha la ragionevole certezza di non esercitare l'opzione.

Non fanno parte della durata del contratto i periodi coperti da un'opzione a terminare il contratto bilaterale. In questi casi la durata del contratto è limitata al periodo di notifica per l'esercizio dell'opzione stessa.

### Componenti di leasing e non leasing

La Banca ha valutato di separare le componenti di servizio da quelle di leasing. Le sole componenti di leasing partecipano alla definizione della passività per leasing, mentre le componenti di servizio mantengono lo stesso trattamento contabile degli altri costi operativi.

## Informazioni quantitative

Tutte le informazioni di natura quantitativa relative ai diritti d'uso acquisiti con il leasing, ai debiti per leasing e alle relative componenti economiche, sono già state esposte nell'ambito di altre sezioni della presente Nota Integrativa. Nello specifico:

- le informazioni sui diritti d'uso acquisiti con il leasing sono presenti nella "Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Attivo, Sezione 8 - Attività materiali;
- le informazioni sui debiti per leasing sono presenti nella "Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Passivo, Sezione 1 - Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- le informazioni sugli interessi passivi sui debiti per leasing e gli altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il leasing, gli Utili e le Perdite derivanti da operazioni di vendita e retrolocazione e i proventi derivanti da operazioni di sub-leasing sono presenti nella "Parte C - Informazioni sul Conto Economico", nelle rispettive sezioni.

Si rimanda pertanto alle considerazioni esposte nelle parti informative sopra menzionate.

## Sezione 2 - Locatore

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca.

## Allegato 1

Elenco analitico proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate:

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
<b>Immobili Strumentali:</b>							
Tarzo, Via Roma 57	filiale				49		
Tarzo, Piazza IV Novembre 5	filiale		300		113		
Revine Lago, Via Roma	filiale				151		
Montagner, Borgo Gava 12/10	filiale		100		10		
Cappella Maggiore, Piazza V.Veneto 18	filiale		300		78		
Refrontolo, Via degli Alpini	magazzino				19		
Bagnolo S.Pietro Feletto, Via Cervano	terreno edif.				13		
Bresegga, Via Chiesa 101	investimento	2			3		
Bresegga, Via Chiesa 94	filiale				74		
Carceri, Via Roma 9	filiale		269		55		
S.Margherita d'Adige, Via Umberto I° 1090	filiale				8		
Megliadino S.Vitale, Via Roma 68	filiale				14		
S.Urbano, Viale Europa 35	filiale		108		21		
Totale		2	1.077		608		
Immobili da Investimento:		2			3		

## Allegato 2

### Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti con la società di Revisione KPMG Spa per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.

Gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese.

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Revisione contabile	51
Servizi di attestazione	36
Altri servizi	
Totale	87

## Allegato 3

### Informativa al pubblico stato per stato (country by country reporting) con riferimento alla situazione al 31 dicembre 2021

#### 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:

BANCA PREALPI SANBIAGIO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETÀ COOPERATIVA

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 2021) Euro 115.767.046

**c. NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO<sup>1</sup>: 461,96**

**d. UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE (inteso come somma delle voci 260 e 290 - quest'ultima al lordo delle imposte - del conto economico)  
Euro 23.475.292**

**e. 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) Euro (1.977.241) di cui:**

- imposte correnti Euro 894.985;
- imposte anticipate Euro (3.475.280);
- imposte differite Euro 603.054.

**f. CONTRIBUTI PUBBLICI RICEVUTI (intesi come contributi ricevuti direttamente dalle amministrazioni pubbliche)<sup>2</sup>**

vedasi apposita tabella inserita nella parte A della nota integrativa di Bilancio sezione 4 "altri aspetti" punto e "Informativa richiesta dall'art. 1 comma 125 della legge n. 124/2017 - Legge annuale per il mercato e la concorrenza"

---

1 Il "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.





# Relazione della Società di revisione

L'allegata relazione della Società di revisione ed il Bilancio d'esercizio a cui si riferisce sono conformi a quelli depositati presso la sede legale di Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa e, successivamente alla data in essa riportata, KPMG S.p.A. non ha svolto alcuna procedura di revisione finalizzata ad aggiornare il contenuto della relazione stessa.



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Pancaldo, 70  
37138 VERONA VR  
Telefono +39 045 8115111  
Email it-fmauditaly@kpmg.it  
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014**

*Ai Soci della*

*Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa*

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

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa (nel seguito anche la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, 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 anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15.

#### **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 nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.



### **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.

### **Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato**

*Nota integrativa "Parte A - Politiche contabili": paragrafo A.2.3 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Attivo": Sezione 4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"*

*Nota integrativa "Parte C - Informazioni sul conto economico": Sezione 8.1 "Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione"*

*Nota integrativa "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura": Sezione 1 "Rischio di credito"*

<b>Aspetto chiave</b>	<b>Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave</b>
<p>L'erogazione di crediti alla clientela rappresenta una rilevante attività della Banca. I crediti verso clientela, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, al 31 dicembre 2021 ammontano a €3.648,8 milioni e rappresentano il 73,4% del totale attivo del bilancio d'esercizio.</p> <p>Le rettifiche di valore nette sui crediti verso la clientela addebitate al conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ammontano a €27,3 milioni.</p> <p>Ai fini della classificazione, gli Amministratori effettuano analisi, talvolta complesse, rivolte a individuare le posizioni che, successivamente all'erogazione, mostrano evidenze di una possibile perdita di valore, considerando sia informazioni interne, legate all'andamento delle posizioni creditorie, sia informazioni esterne, legate al settore di riferimento o all'esposizione complessiva dei debitori verso il sistema bancario.</p> <p>La valutazione dei crediti verso la clientela è una attività di stima complessa, caratterizzata da un alto grado di incertezza e di soggettività, nella quale gli Amministratori utilizzano modelli di valutazione sviluppati internamente, che</p>	<p>Le nostre procedure di revisione hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;</li><li>— l'esame della configurazione e della messa in atto dei controlli e lo svolgimento di procedure per valutare l'efficacia operativa dei controlli ritenuti rilevanti, con particolare riferimento all'identificazione dei crediti che presentano indicatori di perdite di valore e alla determinazione delle rettifiche di valore;</li><li>— l'analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall'IFRS 9 (c.d. "staging");</li><li>— l'analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfetari utilizzati e l'esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenuti nonché degli adeguamenti resi necessari alla luce degli effetti economici</li></ul>



<b>Aspetto chiave</b>	<b>Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave</b>
<p>tengono in considerazione numerosi elementi quantitativi e qualitativi quali, tra gli altri, i dati storici relativi agli incassi, i flussi di cassa attesi e i relativi tempi attesi di recupero, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la valutazione delle eventuali garanzie, l'impatto di variabili macroeconomiche, di scenari futuri e di rischi dei settori nei quali operano i clienti della Banca.</p> <p>La complessità dell'attività di stima degli Amministratori è influenzata dal perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 che continua ad incidere sulle condizioni economiche attuali e sugli scenari macroeconomici prospettici, richiedendo un aggiornamento dei processi e delle metodologie di valutazione.</p> <p>Per tali ragioni abbiamo considerato la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato un aspetto chiave dell'attività di revisione.</p>	<p>riconducibili alla pandemia da Covid-19; tale attività è stata svolta con il supporto di esperti del network KPMG;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— la selezione di un campione di crediti valutati con metodologie forfaitarie, la verifica dell'applicazione dei modelli di valutazione adottati e la verifica della corrispondenza delle percentuali di svalutazione applicate con quelle previste da tali modelli;</li><li>— la selezione di un campione di crediti valutati analiticamente e l'esame della ragionevolezza degli indicatori di perdite di valore identificati e delle assunzioni relative alla recuperabilità, anche in base alle eventuali garanzie ricevute;</li><li>— l'analisi delle variazioni significative delle categorie di crediti e delle relative rettifiche di valore rispetto ai dati degli esercizi precedenti e la discussione dei risultati con le funzioni aziendali coinvolte;</li><li>— l'esame dell'appropriatezza dell'informativa di bilancio relativa ai crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, anche alla luce dei maggiori requisiti informativi attualmente applicabili a seguito della pandemia da Covid-19.</li></ul>

#### **Altri aspetti – Direzione e coordinamento**

La Banca, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa non si estende a tali dati.

#### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa per il bilancio d'esercizio**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. 136/15 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 Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca 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 Banca.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o 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 Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;



- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli 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 relative misure di salvaguardia.

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) 537/14**

L'Assemblea dei Soci della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa ci ha conferito in data 19 maggio 2019 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi 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, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca 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. 39/10**

Gli Amministratori della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa al 31 dicembre 2021, 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) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Prealpi SanBiagio Credito Cooperativo - Società Cooperativa al 31 dicembre 2021 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. 39/10, 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.

Verona, 8 aprile 2022

KPMG S.p.A.

Vito Antonini  
Socio

2021

BANCA PREALPI SANBIAGIO CREDITO COOPERATIVO - SOC. COOP. - SOCIETÀ PARTECIPANTE AL GRUPPO IVA CASSA CENTRALE BANCA  
SEDE DIREZIONALE: 31020 TARZO (TV) | VIA LA CORONA, 45 | TEL. 0438 9261 | FAX 0438 925061  
INFO@BCCPREALPI.IT | PEC: BANCAPREALPI@LEGALMAIL.IT | C.F. 00254520265  
SOCIETÀ PARTECIPANTE AL GRUPPO IVA CASSA CENTRALE BANCA | P. IVA 02529020220  
Iscritta al Reg. delle Imprese di Treviso al n. 00254520265 - Iscritta all'Albo Nazionale delle Cooperative al n. A165827  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 4665,60 – Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo  
Aderente al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.

[www.bancaprealpisanbiagio.it](http://www.bancaprealpisanbiagio.it)