Bilancio di esercizio 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Bilancio di esercizio 2023

BANCA LAZIO NORD CREDITO COOPERATIVO SCPA
Iscritta all'Albo Nazionale delle Cooperative al n. A161455
Iscritta all'Albo delle banche al n. 2727.6.0 (Art. 13 D.Lgs. 385/93)
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.
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia (Art. 62 D. Lgs. 415/96)
Sede legale e direzione: 01100 Viterbo - Via Alessandro Polidori, 72 - Tel. +39 0761 248206 - Fax +39 0761 248287
Soc. Coop. per Azioni - R.E.A. C.C.I.A.A. VT 1391 - Cod. ABI 08931/8 - Cod. CAB 14500-3
Iscritta al Registro delle Imprese di Viterbo e Codice Fiscale n. 00057680563
Società partecipante al Gruppo IVA Cassa Centrale Banca - P.IVA 02529020220
LNBANCA@PEC.BANCALAZIONORD.IT - info@bancalazionord.it - www.bancalazionord.it

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Presidenza - Direzione Generale - Sede Sociale
Via A. Polidori, 72 - Viterbo

VITERBO
AGENZIA DI SEDE
Via A. Polidori, 72
Tel. 0761.248261

VITERBO - CARLO CATTANEO
Via C. Cattaneo, 36
Tel. 0761.321470

VITERBO - TEVERINA
Via F. Baracca, 93/B
Tel. 0761.251203

VITERBO
SPORTELLO - Palazzo di Giustizia
Via G. Falcone e P. Borsellino, 41
Tel. 0761.275581

VITERBO - LA QUERCIA
Piazza Santuario, 55/57
Tel. 0761.346440

BAGNOREGIO (VT)
Via Divino Amore, snc
Tel. 0761.760072

BARBARANO ROMANO (VT)
Viale IV Novembre, 5
Tel. 0761.414608

BASSANO ROMANO (VT)
Via San Gratiliano, 43
Tel. 0761.635151

BLERA (VT)
Via Principe Umberto, 50
Tel. 0761.479403

CAMPAGNANO DI ROMA (RM)
Via Roma, 11
Tel. 06.9042823

CANEPINA (VT)
Via Giovanni XXIII, 1/5
Tel. 0761.752253

CANINO (VT)
Via Cavour, 64/66
Tel. 0761.437571

CAPRAROLA (VT)
Via Caduti sul Lavoro, 19
Tel. 0761.645446

CORCHIANO (VT)
Via Civita Castellana snc
Tel. 0761.573222

CURA DI VETRALLA (VT)
Via Marco Zaccani, 2
Tel. 0761.483604

FABRICA DI ROMA (VT)
Via Roma, 3
Tel. 0761.568568

MONTEFIASCONE (VT)
Via Cardinal Salotti, 48/A
Tel. 0761.831054

NEPI (VT)
Via A. Gramsci, 1/3
Tel. 0761.557242

ORVIETO (TR)
Via Angelo Costanzi, 61
Tel. 0763.968040

RONCIGLIONE (VT)
Via Roma, 83
Tel. 0761.650065

SAN MARTINO AL CIMINO (VT)
Piazza G. Oberdan, 15
Tel. 0761.378569

SORIANO NEL CIMINO (VT)
Via Boccafatta snc
Tel. 0761.745675

SUTRI (VT)
Via G. Marconi, 34
Tel. 0761.600229

TUSCANIA (VT)
Via Tarquinia, 76
Tel. 0761.445015

VEJANO (VT)
Via delle Porticelle , 8
Tel. 0761.463821

VITORCHIANO (VT)
Piazza Donatori di Sangue, 9
Tel. 0761.371459

www.bancalazionord.it

INDICE

7	Relazione degli Amministratori sulla gestione
131	Relazione del Collegio Sindacale
141	Schemi di Bilancio
151	Nota integrativa

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Soc. Coop. per Azioni – Iscritta all'Albo Nazionale delle Cooperative al n. A161455 – Iscritta all'Albo delle Banche al n. 2727.6.0 – Iscritta al Registro delle Imprese di Viterbo e Codice Fiscale n. 00057680563
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 – Sede Legale e Direzione Generale: Via A. Polidori, 72, 01100 Viterbo

Convocazione di Assemblea Ordinaria

L'Assemblea Ordinaria dei soci è convocata per il giorno 29 aprile 2024, alle ore 10.00, presso la Sede Sociale della Banca sita in Viterbo, Via A. Polidori n.72, in prima convocazione, e per il giorno **11 maggio 2024, alle ore 10.00 in seconda convocazione, presso la "Sala Alessandro IV" del Palazzo dei Papi di Viterbo – Piazza San Lorenzo n. 8**, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione e approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023: destinazione del risultato di esercizio;
2. Costituzione in sede di approvazione del bilancio d'esercizio di un vincolo di non distribuibilità su una quota della Riserva costituita con l'utile 2023 per un importo di 2.876.955,55 euro, ai sensi dall'articolo 26, comma 5-bis, del decreto-legge 10 agosto 2023, n. 104 convertito con modificazioni dalla L. 9 ottobre 2023, n. 136;
3. Approvazione delle politiche di remunerazione e incentivazione, comprensive dei criteri per la determinazione dei compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata della carica. Informativa all'assemblea sull'attuazione delle politiche 2023;
4. Determinazione, ai sensi dell'art. 32.1 dello Statuto, dell'ammontare massimo delle esposizioni come definite dalla disciplina prudenziale in materia di grandi esposizioni, che possono essere assunte nei confronti dei soci e clienti;
5. Governo societario: informativa all'assemblea degli esiti dell'autovalutazione degli organi sociali;
6. Informativa in merito a determinate operazioni con soggetti collegati;
7. Determinazione, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, su proposta del Consiglio di Amministrazione, dell'importo (sovrapprezzo) che deve essere versato in aggiunta al valore nominale di ogni azione sottoscritta dai nuovi soci;
8. Stipula di polizze assicurative a favore degli Amministratori e dei Sindaci;
9. Determinazione dei compensi e dei rimborsi spese agli Amministratori ed al Collegio Sindacale;
10. Elezione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dei componenti il Consiglio di Amministrazione, del Presidente del Collegio Sindacale e degli altri componenti il Collegio Sindacale.

INTERVENTO E RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA

Possono intervenire all'Assemblea e hanno diritto di voto i Soci Cooperatori iscritti nel libro dei soci da almeno 90 (novanta) giorni ed i Soci Finanziatori dalla data di acquisto della qualità di socio.
Ogni Socio Cooperatore ha diritto ad un voto, qualunque sia il numero delle azioni a lui intestate. Il Socio può farsi rappresentare da altro Socio persona fisica che non sia Amministratore, Sindaco o dipendente della società mediante delega scritta. Ogni Socio non può ricevere più di tre deleghe. Il Presidente Vincenzo Fiorillo e la Segreteria Generale saranno a disposizione dei Soci, per gli adempimenti previsti in ordine al rilascio delle deleghe, presso la Sede Sociale, dal lunedì al venerdì dalle ore 9,00 alle ore 13,00 e dalle ore 15,00 alle ore 16,30; il Consigliere Sandro Altissimi sarà a disposizione presso la filiale di Ronciglione dal lunedì al venerdì dalle ore 10,00 alle ore 13,00.
Il socio deve esibire il biglietto di ammissione allegato in calce all'avviso di convocazione e, in segno di riconoscimento di ammissione e presenza, deve sottoscrivere il biglietto di ammissione.
Tutta la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria è disponibile presso la Segreteria Generale, sita presso la Sede Sociale in Viterbo, Via A. Polidori n. 72, e sul sito internet della Banca www.bancalazionord.it nell'area riservata ai Soci. La riunione ed i lavori dell'Assemblea si svolgeranno secondo le modalità e nel rispetto del "Regolamento Assembleare ed Elettorale" approvate dall'Assemblea dei Soci, anch'esso disponibile presso la Segreteria Generale e sul sito internet della Banca www.bancalazionord.it nell'area riservata ai Soci.

Viterbo, lì 30 marzo 2024

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
Vincenzo Fiorillo

ASSETTO ISTITUZIONALE

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Vincenzo Fiorillo
Consiglieri	Sandro Altissimi Alessandro Caravello Sandra Ciamei Emilio Dottori Guido Maccio Augusto Mattei Vasco Michelini Vincenzo Musetti Roberto Ragonesi Marco Santoni Antonio Taborri

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Massimiliano Fontana
Sindaci Effettivi	Claudia Finocchi Claudia Mascarucci
Sindaci Supplenti	Francesca Marianna Cima Emanuele Re

Direzione

Direttore Generale	Giulio Pizzi

Relazione degli Amministratori sulla Gestione

ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

1

IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

SCENARIO INTERNAZIONALE E CONTESTO ITALIANO

La ripresa globale seguita alla pandemia e all'invasione russa dell'Ucraina ha mostrato nel corso del 2023 segni di rallentamento, con marcate asincronie negli andamenti delle diverse aree economiche mondiali. Il significativo aumento dei tassi di interesse dovuto all'azione che le Banche Centrali hanno messo in atto negli ultimi 2 anni ha contribuito da un lato a ridurre il tasso di inflazione rispetto ai picchi raggiunti nel corso del 2022, avendo però dall'altro un effetto negativo sulla crescita globale. Le stime del Fondo Monetario Internazionale (di seguito "FMI"), pubblicate a ottobre 2023, evidenziano come la crescita del PIL mondiale nel corso del 2023 dovrebbe attestarsi al 3%, in calo rispetto al 3,5% registrato nel 2022, proiettando poi il valore per il 2024 al 2,9%. Per quanto riguarda le maggiori economie mondiali, negli Stati Uniti la crescita del PIL nel 2023 si attesterà secondo il FMI al 2,1% (1,5% per il 2024), mentre per l'Eurozona l'incremento è previsto allo 0,7%: le previsioni però vedono un miglioramento per il 2024, con una stima di crescita pari all'1,2%.
Nell'Eurozona è atteso che prosegua il raffreddamento nella crescita dei prezzi al consumo: secondo le stime del FMI, l'inflazione dovrebbe passare dall'8,4% del 2022 al 5,6% nel 2023, per poi scendere ulteriormente al 3,3% nel 2024. Il calo dell'inflazione non comporterà, secondo tali stime, un aumento della disoccupazione: il tasso è previsto anzi in lieve riduzione rispetto ai livelli del 2022, al 6,6% per il 2023 e al 6,5% per il 2024.
Per quanto riguarda l'economia italiana, lo scenario macroeconomico per il 2023 risulta in linea con le altre grandi economie dell'Eurozona, in un quadro di generale rallentamento dell'attività economica che ha interessato in primo luogo la Germania. Secondo l'ISTAT è in atto un fenomeno di significativa riduzione dell'inflazione, trainato dal forte rallentamento dei listini dei prezzi energetici, il quale, unito ad un graduale, anche se parziale, recupero delle retribuzioni, potrà ridare slancio ai consumi da parte di famiglie e imprese italiane, mentre gli investimenti sono attesi in significativo rallentamento rispetto al biennio precedente. La crescita del PIL è prevista allo 0,7% nel 2023, in calo rispetto al 2022, trainata dalla domanda interna, mentre la domanda estera è attesa fornire un contributo marginalmente negativo (-0,1%). Per quanto riguarda il mercato del lavoro italiano, l'ISTAT prevede che prosegua la tendenza di graduale discesa del tasso di disoccupazione registrato negli ultimi due anni: le attese sono per un valore del 7,6% nel 2023 e del 7,5% nel 2024.
Il 2023 è stato caratterizzato da un rallentamento dell'inflazione italiana grazie al calo dei costi dell'energia e delle materie prime agricole. La variazione tendenziale dell'indice dei prezzi al consumo si è attestata ad aprile all'8,2%, per poi raggiungere il 5,3% in settembre e solamente un aumento dello 0,7% a novembre, il livello più basso registrato dal secondo trimestre del 2021. L'ISTAT per il 2023 stima che l'andamento di crescita del parametro relativo al deflatore della spesa delle famiglie scenda al 5,4%, in calo dal dato del 7,4% registrato nel corso del 2022, arrivando al 2,5% nel corso del 2024.

MERCATI FINANZIARI E VALUTARI

Per gran parte del 2023 le principali banche centrali mondiali hanno perseverato in politiche monetarie restrittive, intervenendo sui propri tassi di riferimento con l'obiettivo di attenuare le perduranti pressioni inflazionistiche.

Nel primo trimestre del 2023 la Banca Centrale Europea ha deciso di attuare una politica di Quantitative Tightening, riducendo l'ammontare di titoli acquistati, a partire dal 2014, nel quadro del programma di acquisto di attività (PAA). La riduzione è stata pari, in media, a 15 miliardi di Euro al mese. Relativamente al programma di acquisto per l'emergenza pandemica (PEPP), l'intenzione è stata fin dalla prima riunione del 2023 di reinvestire i pagamenti di capitale dei titoli in scadenza fino al 2024, continuando ad applicare flessibilità nel reinvestimento dei rimborsi per contrastare i rischi legati al meccanismo di trasmissione della politica monetaria riconducibili alla pandemia.
Oltre alla politica di Quantitative Tightening, la BCE ha ritenuto opportuno aumentare i tassi di interesse di 50 punti base sia in occasione della riunione di politica monetaria del 2 febbraio 2023 che in quella del 16 marzo, portando il tasso di rifinanziamento principale a 3,50%, il tasso sui depositi overnight a 3,00% e il tasso sui finanziamenti marginali a 3,75%.
Nella riunione di politica monetaria del 4 maggio 2023, il Board di Francoforte ha deciso di continuare con la stretta sul credito con un aumento dei tassi di riferimento di un quarto di punto percentuale, portando il tasso di rifinanziamento principale a 3,75%, il tasso sui depositi overnight a 3,25% e il tasso sui finanziamenti marginali a 4,00%. Durante la stessa riunione il Consiglio Direttivo BCE ha anche comunicato l'interruzione, a partire da luglio, del reinvestimento dei titoli in scadenza nell'ambito del PAA.
In occasione di ciascuna delle successive due riunioni, del 15 giugno e del 27 luglio, la BCE ha continuato ad innalzare i tassi di riferimento di 25 punti base, per contrastare l'inflazione considerata ancora troppo elevata, nonostante alcuni timidi segnali di attenuazione. Inoltre, durante la stessa riunione si è deciso di azzerare la remunerazione delle riserve obbligatorie a partire dal 20 settembre, inizio del periodo di mantenimento.
Nell'incontro del 14 settembre 2023, la BCE, confermando le aspettative, ha varato un ulteriore rialzo dei tassi di interesse di 25 punti base. Si è trattato dell'ultimo di dieci aumenti consecutivi dei tassi di riferimento da parte dell'istituto europeo. Questa decisione ha spinto i tassi ai massimi storici, in particolare il tasso di rifinanziamento principale al 4,50%, il tasso sui depositi overnight al 4,00%, il tasso di rifinanziamento marginale al 4,75%. Il Consiglio direttivo ha inoltre voluto sottolineare che i livelli raggiunti dai tassi di interesse di riferimento dell'Eurozona, mantenuti per un periodo sufficientemente lungo, fornirebbero un contributo sostanziale a un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo target del 2%.
Nelle ultime due riunioni dell'anno, il Board di Francoforte ha lasciato i tassi invariati. L'atteggiamento più cauto è stato influenzato dal graduale allentamento delle pressioni inflazionistiche. La fine del ciclo di rialzi è stata accompagnata dalla pianificazione della riduzione del bilancio per il 2024 con l'annuncio del tapering sul PEPP da 7,5 miliardi di Euro al mese per la seconda parte dell'anno e lo stop integrale dei reinvestimenti a fine anno, oltre alla scadenza dei titoli del portafoglio PAA (circa 350 miliardi di Euro).
Nell'ambito delle TLTRO-III, nel corso del 2023 sono arrivate a scadenza quattro aste delle otto ancora in essere ad inizio anno. In aggiunta a queste, si sono registrate anche le finestre di rimborsi anticipati su base volontaria. Rispetto ai complessivi 2.199 miliardi di Euro erogati alle controparti bancarie dell'Area nell'ambito di questa serie di operazioni, alla fine del 2023 sono rimasti in essere 392,26 miliardi di Euro.
Spostandosi oltreoceano, nel primo semestre del 2023 la Federal Reserve ha aumentato l'intervallo obiettivo dei tassi di interesse sui Federal Funds di complessivi 75 punti base, portandolo a 5,00% - 5,25%. L'istituto centrale statunitense è intervenuto con rialzi da 25 punti base nelle riunioni di febbraio, marzo e maggio, salvo poi arrestare la stretta monetaria la-

sciando invariati i propri tassi di riferimento durante tutte le successive riunioni del 2023. A causa della maggiore aggressività da parte della BCE rispetto alla Fed, sul mercato Forex il cross EUR/USD si è mosso nei dodici mesi del 2023 da area 1,0670 a 1,1130, marcando un'evidente ripresa della Moneta Unica rispetto al 2022.
Il 2023 si è rivelato un anno a doppia velocità per i rendimenti dei principali titoli governativi. I dati macroeconomici, e soprattutto i rialzi dei tassi da parte di Fed e BCE, hanno guidato i movimenti delle curve. Ad eccezione di una fase di volatilità legata alle vicende negative del sistema bancario americano e del fallimento di Credit Suisse, le variazioni di maggior interesse si sono concentrate nell'ultimo trimestre dell'anno. Da marzo ad agosto, infatti, il rendimento del Btp decennale ha visto variazioni piuttosto contenute comprese in un ristretto canale (4,00%-4,40%), per poi registrare un movimento di rialzo nell'ultimo trimestre dell'anno (fino in area 5,00%), prima di ritracciare a 3,60% in chiusura d'anno sulla scorta di una revisione delle aspettative sul possibile ciclo di ribasso dei tassi atteso per il 2024. Lo spread Btp/Bund a 10 anni è passato da oltre 200 punti base di inizio anno fin sotto area 160 punti base a dicembre, grazie anche alla conferma del rating sovrano dell'Italia.
Gli stessi driver che hanno condizionato l'andamento dei mercati obbligazionari hanno di fatto guidato anche quello dei mercati azionari, con l'attenzione degli operatori focalizzata sulle decisioni di politica monetaria delle banche centrali, a cui si sono aggiunte le questioni geopolitiche in Medio Oriente. Il principale indice azionario statunitense ha registrato un rendimento di poco inferiore al 25%, mentre i listini europei hanno beneficiato dell'allentamento delle misure restrittive anti-Covid in Cina, portando alla forte ripresa dei titoli del lusso e delle vendite al dettaglio. Il rally ha interessato anche l'azionario italiano, con l'indice principale che ha messo a segno una delle migliori performance in Europa (+28%). A livello settoriale la performance migliore ha riguardato i titoli bancari e i titoli relativi al settore auto.

SISTEMA BANCARIO ITALIANO

Secondo i dati ABI[1], sul fronte della raccolta diretta delle banche in Italia si evidenzia un calo dell'1,5% a dicembre 2023 rispetto all'anno precedente con un aumento del tasso medio della raccolta, salito da 0,61% di dicembre 2022 a 1,16% di dicembre 2023. In particolare, il tasso medio della raccolta bancaria sulle nuove operazioni ha segnato in corso d'anno un progressivo incremento raggiungendo il 3,65% nell'ultimo mese del 2023.
I dati relativi agli impieghi verso la clientela riflettono una dinamica speculare rispetto alla raccolta, con un calo a giugno del 3,9% su base annua. La variazione è leggermente mitigata prendendo in considerazione l'esposizione a famiglie e società non finanziarie (calo del 2,2% su base annua). Si rileva inoltre un aumento al 4,42% a dicembre 2023 del tasso sui nuovi prestiti per l'acquisto di abitazioni. Il tasso medio sui nuovi prestiti alle società non finanziarie è salito invece al 5,69%. Con riferimento alla qualità del credito si nota un incremento delle sofferenze nette, con un rapporto sofferenze nette su impieghi che ha superato marginalmente l'1% a fine 2023 (a fronte del 0,81% di dicembre 2022).

1 ABI, "Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi", gennaio 2024.

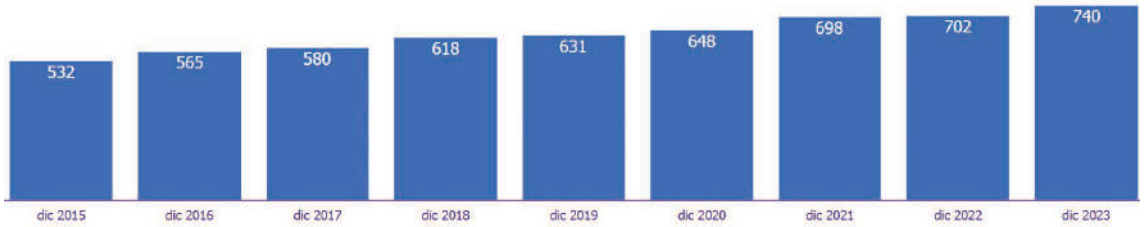
L'ANDAMENTO DEL CREDITO COOPERATIVO NELL'INDUSTRIA BANCARIA[2]

Anche nel corso del 2023 è proseguito, pur se ad un ritmo attenuato rispetto ai precedenti esercizi, il processo di concentrazione all'interno della Categoria del Credito Cooperativo. Il numero di BCC operanti nel nostro Paese è diminuito di quattro unità nel corso dell'anno appena trascorso.
Le filiali BCC sono diminuite in misura molto modesta, strettamente fisiologica al processo di consolidamento in atto, e i comuni in cui le banche di credito cooperativo costituiscono l'unica presenza bancaria è aumentato rispetto al precedente esercizio.
Con riguardo all'attività di intermediazione, si rileva anche per le banche della categoria un progressivo riassorbimento del forte trend di crescita dei finanziamenti che ha caratterizzato gli anni post-pandemia. La variazione su base d'anno degli impieghi lordi a clientela è negativa, pur se la diminuzione risulta di intensità inferiore rispetto all'industria.
In relazione all'attività di raccolta, è proseguito il riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali BCC sperimentato a partire dalla seconda metà del 2022. Il trend è in linea con quello rilevato per le banche commerciali.
La riduzione dei crediti deteriorati ha fatto registrare nel corso dell'anno una significativa accelerazione.

Gli assetti strutturali

Il numero di banche di credito cooperativo è pari a dicembre a quota 222, in modesta riduzione rispetto alla fine del precedente anno (-1,8%).
Il numero degli sportelli BCC è pari a 4.089 unità (-0,2% su base d'anno contro il -4,8% delle banche commerciali).
A fine 2023 le BCC-CR sono l'unica presenza bancaria in 740 Comuni, per l'83,9% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti e per il 13,8% da popolazione tra i 5.000 e i 10.000 abitanti. In queste località operano 842 filiali di banche della Categoria.
I Comuni in cui le BCC operavano come unico intermediario bancario erano 38 in meno - 702 - a fine 2022.

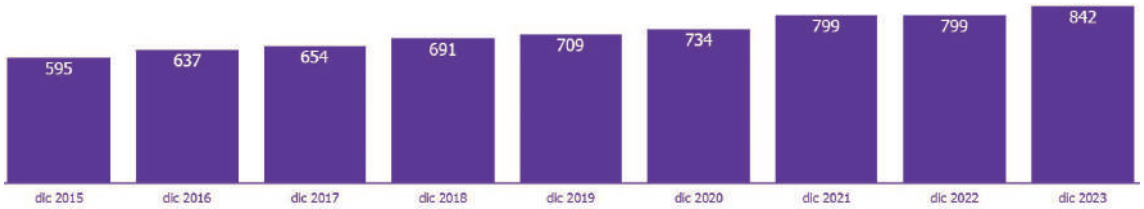
Numero comuni in cui le BCC sono l'unico presidio bancario



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

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

Numero di sportelli BCC nei comuni presidiati "in esclusiva"



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

Il numero dei soci delle BCC CR ha raggiunto a settembre 2023 -ultima data disponibile - quota 1.432.709, in crescita del 2,5% su base d'anno.
L' organico delle BCC ammonta alla stessa data a 29.064 dipendenti, in sostanziale stazionarietà nell'ultimo trimestre e in crescita su base d'anno (+1,0% a fronte del +0,2% rilevato nell'industria); la componente femminile dell'organico è pari a settembre 2023 a 12.123 unità (+2,2% su base d'anno, contro il +0,9% rilevato per le banche commerciali) e incide per il 41,7% sul totale dei dipendenti BCC (41,2% dodici mesi prima).
I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Federazioni locali e delle società ed enti del sistema, approssimano le 36.000 unità.

Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale che permane debole, con una crescita economica pressoché nulla, frenata dall'inasprimento delle condizioni creditizie, dai prezzi dell'energia ancora elevati, da investimenti in contrazione e consumi stagnanti, si è assistito anche per le BCC a un progressivo riassorbimento nello stock di finanziamenti erogati. La qualità del credito erogato è migliorata significativamente nel corso dell'anno e il rapporto sofferenze/impieghi è oramai stabilmente migliore rispetto a quello medio dell'industria bancaria.
La raccolta ha fatto rilevare una variazione annua negativa, in linea con quanto osservato per le banche commerciali.

Attività di impiego

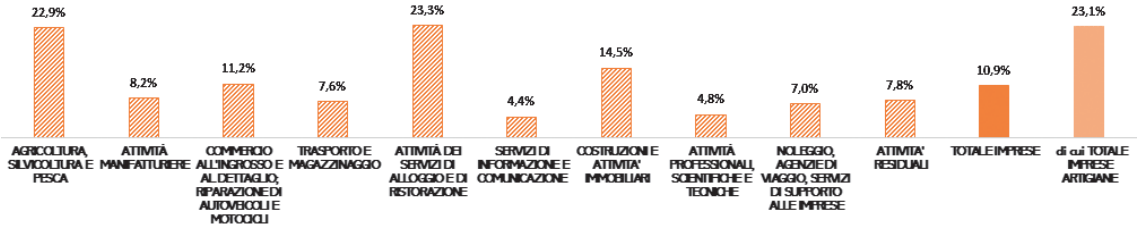
Gli impieghi lordi delle BCC sono pari alla fine di ottobre a 138,1 miliardi di euro, in leggera crescita nell'ultimo mese rilevato. Su base d'anno l'aggregato presenta una variazione negativa (-2,5% a fronte del -4,2% rilevato nell'industria).
Gli impieghi vivi ammontano a 136,2 miliardi di euro e risultano anch'essi in riduzione su base d'anno: -1,7% a fronte del - 4,2% registrato nell'industria bancaria.
Nonostante il trend in rallentamento, permane un gap positivo nella dinamica rispetto alle banche commerciali, principalmente determinato dal positivo andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici.
Con riguardo ai settori di destinazione del credito, si conferma, infatti, la variazione positiva dei finanziamenti netti rivolti alle famiglie consumatrici: +1,9% su base d'anno a fronte della stazionarietà del sistema bancario complessivo.
Gli impieghi a famiglie consumatrici costituiscono una quota molto significativa e progressivamente crescente dei finanziamenti complessivamente erogati dalle BCC-CR; a ottobre 2023 rappresentano il 42,0% del totale contro il 34,2% dell'industria bancaria.
I finanziamenti netti alle imprese sono in diminuzione su base d'anno (-3,5%), pur se la riduzione permane molto meno rilevante di quella segnalata per l'industria bancaria complessiva (-7,0%).

I finanziamenti vivi delle BCC alle imprese risultano, inoltre, in ripresa nell'ultimo trimestre rilevato (+0,5%).
In termini di consistenze, gli impieghi delle BCC al settore produttivo al lordo della componente deteriorata sono pari alla fine di ottobre a 75,1 miliardi di euro. La variazione su base d'anno è negativa (-4,4%), ma l'entità della riduzione è inferiore rispetto all'industria bancaria (-7,0%).
Al netto della componente deteriorata gli impieghi erogati alle imprese ammontano a 73,6 miliardi di euro.
La quota delle BCC nel mercato degli impieghi a clientela è pari mediamente all'8%, in crescita rispetto al precedente esercizio, sale al 10,9% con riguardo alla sola clientela-imprese e risulta molto più alta nei comparti produttivi di elezione e in relazione alle imprese con meno di 20 addetti.
Nel dettaglio gli impieghi delle BCC rappresentano ad ottobre 2023:
- il 23,1% del totale dei crediti alle imprese artigiane;
- il 23,3% del totale erogato per le attività legate al turismo;
- il 22,9% del totale dei crediti erogati all'agricoltura;
- il 14,5% di quanto erogato al settore delle costruzioni e attività immobiliari;
- l'11,2% dei crediti destinati al commercio;

Le quote di mercato BCC in relazione alle imprese di dimensione più ridotta costituiscono:
- il 26,0% dei finanziamenti alle imprese con 6-20 dipendenti (imprese minori);
- il 18,9% del totale erogato alle famiglie produttrici (micro-imprese);

Le quote di mercato BCC risultano ancora maggiori, approssimando il 25-30% in molti comparti, con riguardo alle imprese di dimensioni ridotte (micro-imprese e imprese con meno 6-20 addetti).
Gli impieghi delle BCC rappresentano, infine, il 15,4% del totale dei crediti alle Istituzioni senza scopo di lucro (Terzo Settore) e il 9,8% del totale erogato dall'industria bancaria alle famiglie consumatrici.

Quote di mercato impieghi lordi BCC-CR alle imprese per comparto produttivo di destinazione del credito - OTTOBRE 2023



Fonte: Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA

Qualità del credito

In relazione alla qualità del credito, il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC risulta pari a settembre 2023- ultima data disponibile - al 4,2%, in sensibile riduzione su base d'anno (era pari al 5,5% nello stesso periodo dell'anno precedente)
Nel dettaglio:
- Il rapporto sofferenze/impieghi scende all' 1,4% e risulta oramai stabilmente e significativamente inferiore all'industria bancaria (1,9%).
- Il rapporto inadempienze probabili/impieghi è del 2,5%, in riduzione rispetto al 3,0%

rilevato a settembre 2022, ma ancora superiore a quanto riscontrato nell'industria (1,7%).

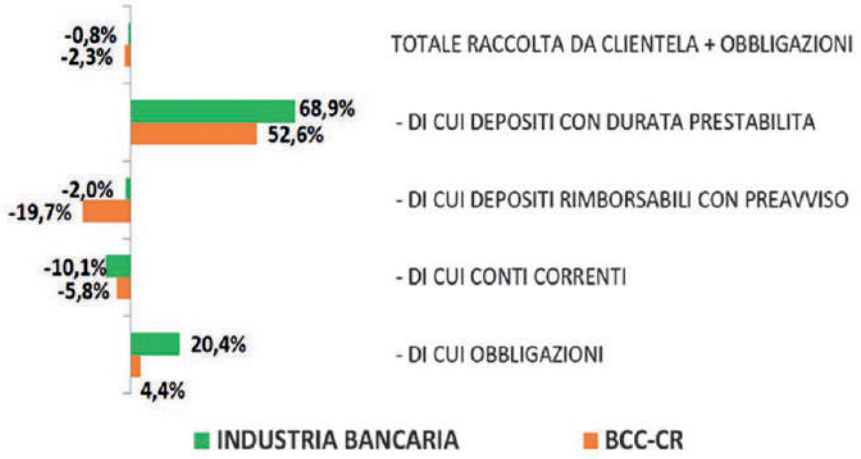
- Il rapporto scaduti/impieghi, infine, è stabile allo 0,3%, in linea con il sistema bancario.

In termini di dinamica, i crediti in sofferenza delle BCC sono diminuiti anche nel corso del 2023 ad un ritmo notevolmente superiore a quello rilevato per le altre banche. Ad ottobre 2023 le sofferenze lorde delle banche della categoria ammontano a meno di 1,9 miliardi di euro e presentano una riduzione su base d'anno pari a oltre cinque volte quella rilevata per l'industria (-37,0% contro -7,3%).
Il rapporto sofferenze/impieghi delle BCC è inferiore al sistema bancario complessivo in tutti i settori di destinazione del credito ed è particolarmente soddisfacente in relazione al credito erogato alle famiglie consumatrici: 0,7% contro l'1,6% dell'industria.
Alla stessa data il tasso di copertura dei crediti deteriorati delle BCC è pari al 72,9%, in crescita dal 71,7% di fine 2022 e notevolmente superiore a quello rilevato a metà 2023 sia nella media dell'industria bancaria (49,9%) che per le sole banche significative (54,1%) e per quelle meno significative (31,8%).
Il tasso di copertura delle sofferenze raggiunge a metà 2023 l'86,4%, mentre quello delle inadempienze probabili il 68,6%.

Attività di raccolta

A partire dalla seconda metà del 2022 si è assistito anche per le banche di credito cooperativo ad un progressivo riassorbimento della liquidità depositata da soci e clienti presso le filiali, attenuatosi nel periodo più recente.
Occorre sottolineare il ridimensionamento rilevato nella raccolta depositata presso le BCC è seguito ad un lungo periodo di crescita dell'aggregato a ritmi straordinariamente elevati, notevolmente superiori a quelli rilevati mediamente nell'industria.
Con specifico riguardo alla componente più liquida, nell'ultimo triennio la crescita è stata per le banche della categoria complessivamente pari a quasi cinque volte quella rilevata per il resto dell'industria
A ottobre 2023 la raccolta complessiva delle BCC ammonta a 189,6 miliardi di euro, in significativa riduzione rispetto al picco di 198,7 miliardi registrato a luglio 2022. Su base d'anno si rileva una diminuzione ancora consistente (-2,3% contro il -0,8% del sistema bancario nel suo complesso), ma l'aggregato risulta in crescita rispetto alla fine del primo semestre 2023.
Sui dodici mesi si rileva una contrazione dei conti correnti inferiore rispetto alla media dell'industria (-5,8% annuo contro il -10,1% del sistema bancario complessivo).
Nel corso dell'anno è iniziata anche per le banche della categoria una progressiva, ricomposizione verso forme tecniche a più lunga scadenza che hanno registrato tassi di crescita considerevoli: i depositi con durata prestabilita sono cresciuti in misura pari al +52,6% contro il +68,9% registrato per l'industria; i certificati di deposito hanno fatto registrare una variazione del +62,4% contro il +125,4% dell'industria; i pronti contro termine sono cresciuti del 38,6% contro il +6,6% medio di sistema; le obbligazioni , infine, hanno fatto registrare una crescita modesta: +4,4%, contro +20,4% della media dell'industria bancaria.

Tasso di variazione annua della raccolta da clientela

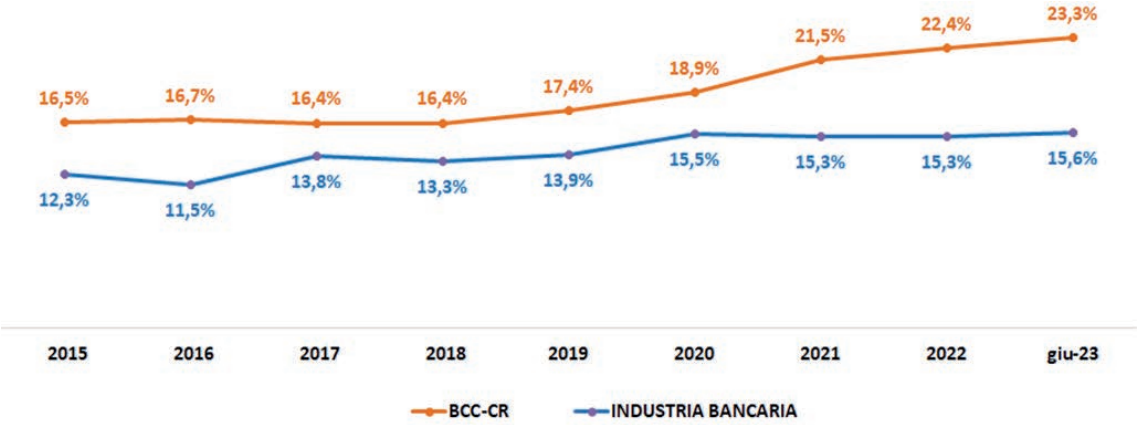


Fonte: Federcasse

Posizione patrimoniale

Con riferimento alla dotazione patrimoniale, l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR risulta in crescita significativa su base d'anno: è pari a ottobre a 23,6 miliardi di euro: +8,0% su base d'anno, contro +0,1% dell'industria bancaria.
I coefficienti patrimoniali appaiono a giugno 2023 - ultima rilevazione disponibile - in crescita significativa rispetto alla fine del 2022.
Il Total Capital Ratio è pari al 24,4% (23,4% a dicembre 2022), il Tier1 Ratio è pari al 23,4% (22,6% alla fine dello scorso esercizio).
Il rapporto tra il capitale di migliore qualità e le attività ponderate per il rischio (CET1 Ratio) è a quota 23,3%, in crescita dal 22,4% dello scorso dicembre e significativamente superiore a quello rilevato per le banche significative e per quelle meno significative, i cui valori hanno raggiunto rispettivamente il 15,9% e il 16,8%.

Andamento CET1 Ratio nell'industria bancaria italiana



Fonte: Federcasse

Aspetti reddituali

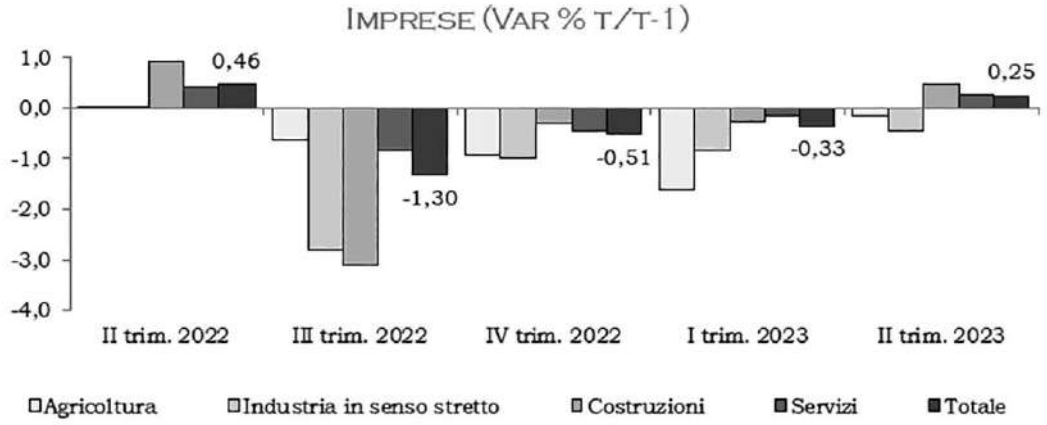
In relazione, infine, agli aspetti reddituali, informazioni preliminari provenienti dal flusso di ritorno BASTRA della Banca d'Italia e relative alla fine del terzo trimestre 2023 indi-

cano che il margine di interesse delle BCC-CR ha superato alla fine del III trimestre i 4,7 miliardi di euro, in crescita di oltre il 21% su base d'anno (+ 53% per l'industria bancaria nel suo complesso). Le commissioni nette approssimano 1,5 miliardi di euro e risultano in sensibile crescita sui dodici mesi (+4,3%), a fronte della contrazione rilevata mediamente nel sistema bancario (-3,6%).

SCENARIO ECONOMICO REGIONALE

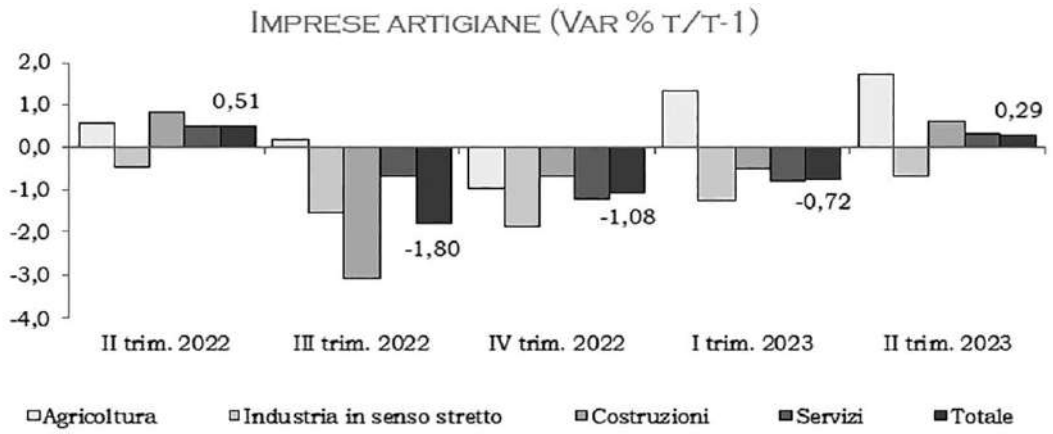
Congiuntura economica

Dopo le contenute diminuzioni che hanno caratterizzato la seconda metà del 2022 ed il primo trimestre del 2023 (-0,33 per cento), il numero di imprese attive nella regione ha registrato un parziale recupero (+0,25 per cento) nel II trimestre del 2023. Nel complesso, la dinamica regionale non è risultata molto distante dalla dinamica leggermente più negativa che in media ha interessato sia le regioni del Centro Italia (-0,52 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,25 per cento nel II trimestre del 2023) che l'intera Italia (-0,45 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,29 per cento nel II trimestre del 2023).



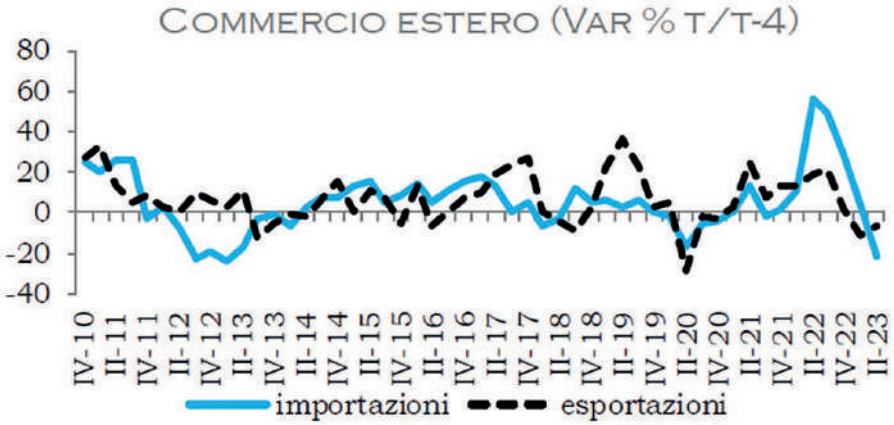
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Movimprese

A livello regionale, la contenuta crescita del numero di imprese attive del II trimestre del 2023 è la combinazione delle performance decisamente differenti che si sono registrate nei vari settori produttivi regionali. Da un lato, infatti, si posiziona la crescita del numero di imprese attive che ha interessato sia il settore delle costruzioni (+0,48 per cento) che il settore dei servizi (+0,3 per cento) mentre dall'altro lato si posiziona la riduzione che ha caratterizzato in misura lieve il settore dell'agricoltura (-0,14 per cento) ed in misura più marcata il settore dell'industria in senso stretto (-0,44 per cento).



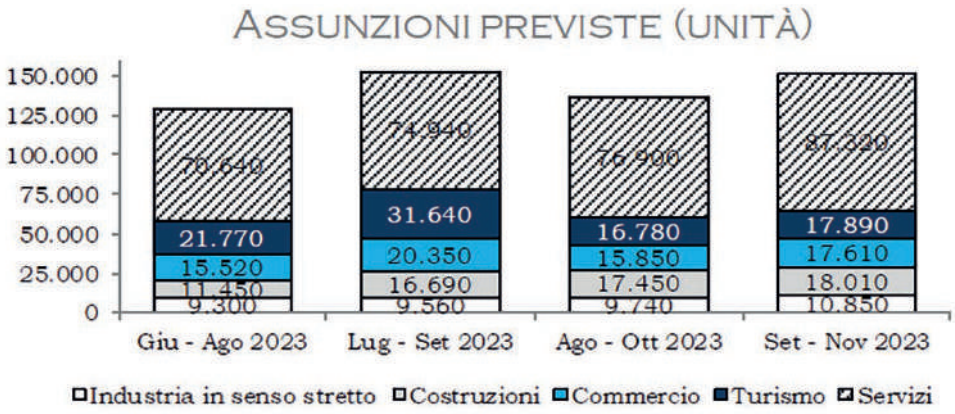
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Movimprese

Anche nella prima metà del 2023, le imprese artigiane attive nella regione hanno evidenziato una variabilità più marcata rispetto al complesso delle imprese attive nella regione: nel dettaglio, il loro numero è diminuito dello 0,72 per cento nei primi tre mesi del 2023 e successivamente aumentato dello 0,29 per cento nel II trimestre del 2023. Nel complesso, la dinamica regionale è quindi risultata più negativa rispetto alla dinamica che in media ha caratterizzato sia l'insieme delle regioni del Centro Italia (-0,56 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,28 per cento nel II trimestre del 2023) che l'intera Italia (-0,44 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,28 per cento nel II trimestre del 2023).
A livello regionale e con riferimento al II trimestre del 2023, la contenuta crescita del numero di imprese artigiane attive non ha interessato tutti i settori produttivi. Infatti, il numero di imprese artigiane attive, dopo una lunga serie di importanti riduzioni, è ulteriormente diminuito in misura consistente nel settore dell'industria in senso stretto (-0,71 per cento). La riduzione evidenziata in quest'ultimo settore, è stata tuttavia più che compensata dall'incremento registrato negli altri settori produttivi: più ampio per il settore dell'agricoltura (+1,71 per cento) e più limitato per il settore delle costruzioni (+0,58 per cento) e soprattutto per il settore dei servizi (+0,33 per cento).
La crescita del commercio con l'estero della regione che ha caratterizzato tutto il 2022 si è interrotta nella prima metà del 2023. Infatti, su base tendenziale, le esportazioni regionali sono diminuite dell'11,5 per cento nel I trimestre del 2023 e del 7 per cento nel II trimestre del 2023 con le importazioni regionali che, dopo l'incremento del 3,7 per cento nel I trimestre del 2023, sono diminuite del 22,2 per cento nel II trimestre del 2023. In quest'ultimo trimestre, il disavanzo commerciale regionale si è attestato a circa 3.173 milioni di euro in conseguenza di un valore delle importazioni regionali pari a circa 10.670 milioni di euro e di un valore delle esportazioni regionali pari a circa 7.497 milioni di euro.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

Nel periodo Settembre - Novembre 2023, le assunzioni previste dalle imprese della regione sono aumentate attestandosi a 151.680 unità (dalle 136.720 unità del periodo precedente). La crescita delle assunzioni previste ha interessato tutti i settori produttivi ma in misura differente: infatti, in termini assoluti, particolarmente rilevante è risultata la crescita per il settore dei servizi (da 76.900 a 87.320 unità) rispetto a quelle decisamente più contenute dei settori del commercio (da 15.850 a 17.610 unità), dell'industria in senso stretto (da 9.740 a 10.850 unità), del turismo (da 16.780 a 17.890 unità) e soprattutto delle costruzioni (da 17.450 a 18.010 unità).

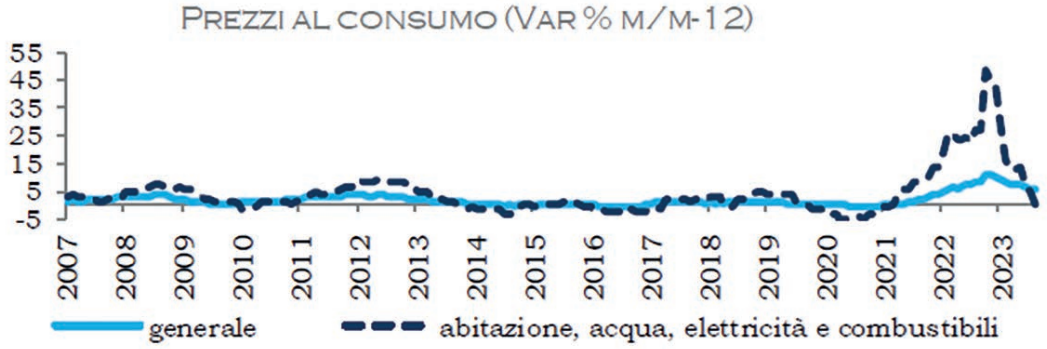


Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Excelsior

Nel periodo Settembre - Novembre 2023, oltre la metà delle assunzioni previste dalle imprese della regione deriva dal solo settore dei servizi (il 57,6 per cento, in lieve aumento dal precedente 56,2 per cento). In linea con i periodi precedenti, di minore entità risulta di conseguenza il contributo di riferimento del settore delle costruzioni (l'11,9 per cento, in diminuzione dal precedente 12,8 per cento), del settore del turismo (l'11,8 per cento, in diminuzione dal precedente 12,3 per cento), del settore del commercio (stabile all'11,6 per cento) e soprattutto del settore dell'industria in senso stretto (il 7,2 per cento, in marginale crescita dal precedente 7,1 per cento).

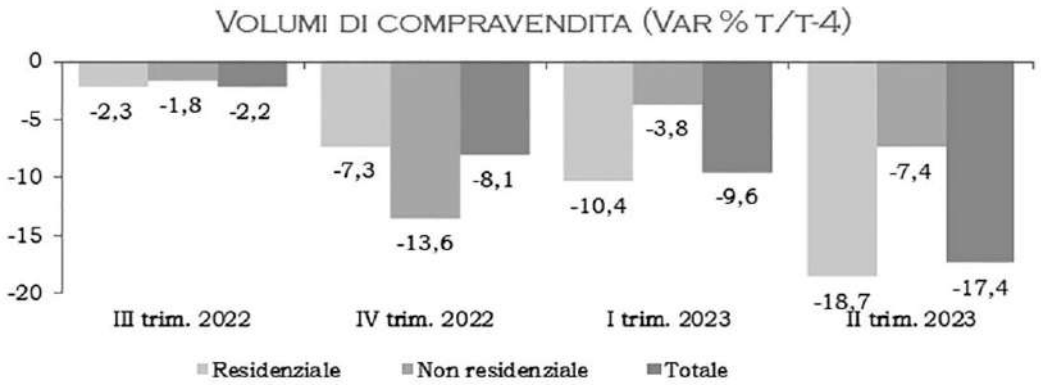
Negli ultimi mesi, la crescita dei prezzi a livello regionale è ulteriormente rallentata pur permanendo su tassi di crescita ancora elevati. Infatti, su base tendenziale, l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività è aumentato del 6,4 per cento nel mese di Giugno, del 5,7 per cento nel mese di Luglio e del 5,3 per cento nel mese di

Agosto. La crescita regionale è quindi risultata leggermente meno ampia della crescita media sia delle regioni del Centro Italia (+6,6 per cento nel mese di Giugno, +6,1 per cento nel mese di Luglio e +5,5 per cento nel mese di Agosto) che dell'intera Italia (+6,4 per cento nel mese di Giugno, +5,9 per cento nel mese di Luglio e +5,4 per cento nel mese di Agosto).



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

Nella prima metà del 2023 è proseguita, in misura più ampia, la dinamica negativa del mercato immobiliare regionale emersa nella seconda metà del 2022. Infatti, su base tendenziale, i volumi di compravendita degli immobili a livello regionale sono diminuiti del 9,6 per cento nel I trimestre del 2023 e del 17,4 per cento nel II trimestre del 2023. La riduzione ha inoltre interessato sia gli immobili ad uso non residenziale che, in misura più marcata, gli immobili ad uso residenziale.

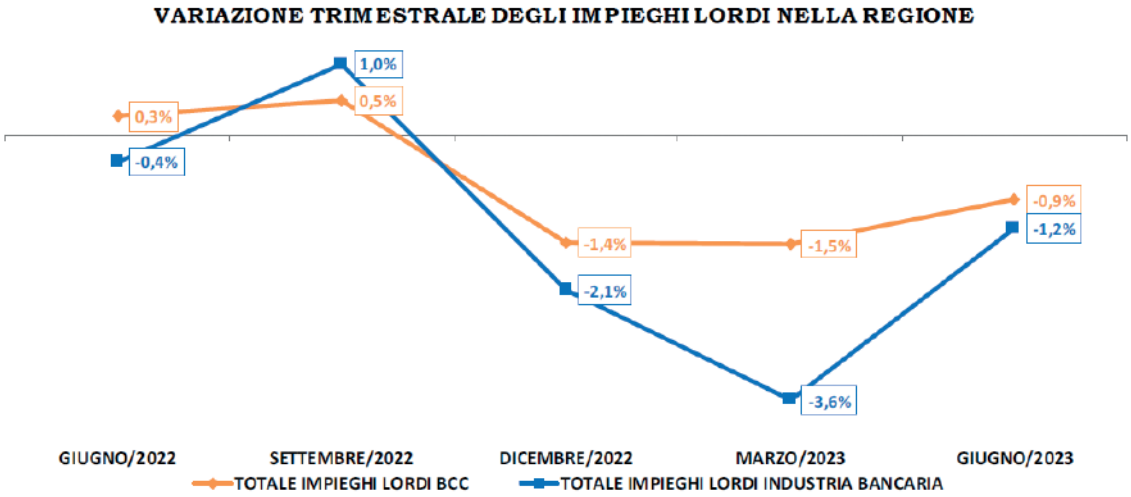


Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati OMI

Congiuntura bancaria

Nella regione sono presenti 12 BCC e 274 sportelli del credito cooperativo. Le BCC sono presenti in 130 comuni, in 34 dei quali operano come unica presenza bancaria.
Negli ultimi dodici mesi la dinamica del credito erogato dalle BCC nella regione ha risentito del contesto economico delicato, in linea con quanto registrato per l'industria bancaria; le uniche note positive sono rappresentate dai finanziamenti alle famiglie, in forte crescita, e dai mutui erogati, in aumento nonostante il rialzo dei tassi di interesse.
Gli impieghi lordi erogati dalle BCC a clientela residente nella regione raggiungono, a giugno 2023, i 14 miliardi di euro (-3,3% su base d'anno contro il -5,9% dell'industria bancaria), per una quota di mercato del 3,9%. Gli impieghi vivi erogati dalle BCC nella regione superano i 13,7 miliardi di euro (-2,4% su base d'anno contro il -5,8% dell'industria

bancaria complessiva). Solamente la componente di impieghi vivi a medio-lungo termine risulta in crescita: +1,7% per le banche della categoria (-2,1% per il sistema bancario).
Nell'ultimo periodo, la dinamica del credito erogato ha mostrato un calo per le BCC, in linea con quanto verificatosi per l'industria bancaria, sia con riguardo agli impieghi lordi che ai finanziamenti vivi (variazioni trimestrali).



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

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, a giugno 2023, gli impieghi lordi a famiglie
consumatrici distribuiti dalle BCC superano i 6,3 miliardi di euro (+10% annuo, +1,1% per l'industria bancaria). Al netto delle sofferenze, la variazione è del +10,6% (+1,9% per l'industria bancaria complessiva).
Gli impieghi lordi forniti dalle banche della categoria al totale del comparto produttivo ammontano a 5,3 miliardi, in calo del 6,7% annuo (-4,7% per l'industria bancaria); al netto delle sofferenze la variazione per le BCC è del -5,1% (in linea con il sistema bancario complessivo).
La situazione è simile per gli impieghi lordi alle imprese con più di 20 addetti, in calo del 2,1% nei dodici mesi per le BCC e del 4,4% per il sistema bancario (rispettivamente -0,4% e -4,8% al netto della componente deteriorata); in diminuzione anche gli impieghi lordi ad imprese tra 5 e 20 addetti (-12,2% annuo per le banche di categoria, -6,6% per il totale del comparto bancario), e quelli a microimprese (-21,4% annuo per le banche di categoria, -7% per la media del comparto bancario regionale).
Per le BCC, una parte minoritaria, ma comunque importante, dei finanziamenti al comparto produttivo regionale è rappresentata dai finanziamenti a microimprese (<5 addetti) e piccole imprese (5-20 addetti): il 24% sul totale a giugno 2023 (contro l'11% per l'industria bancaria).
La quota delle BCC nel mercato degli impieghi a clientela della regione è pari al 3,9%; sale all'8,8% per le famiglie consumatrici ed al 15,9% per le microimprese.

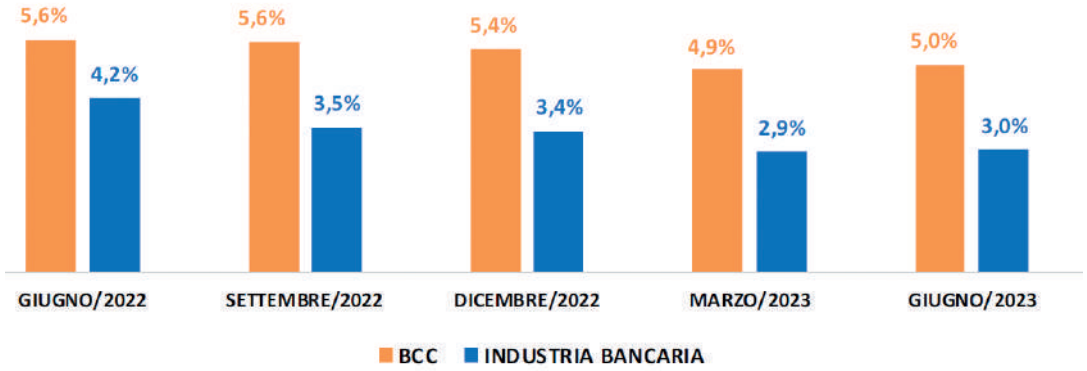
IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
GIUGNO/2022	**3,8%**	8,0%	18,8%	7,1%
SETTEMBRE/2022	**3,8%**	8,5%	16,2%	6,5%
DICEMBRE/2022	**3,8%**	8,5%	16,8%	7,5%
MARZO/2023	**3,9%**	8,7%	15,9%	7,2%
GIUGNO/2023	**3,9%**	8,8%	15,9%	7,2%

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

In relazione alla qualità del credito erogato, i crediti deteriorati lordi delle BCC raggiungono i 699 milioni di euro, e sono in diminuzione su base d'anno (-13,7%), dato in linea con quello dell'industria bancaria (-11,4%). Le sofferenze lorde, che superano i 208 milioni per le BCC, e pesano per il 30% sul totale dei deteriorati, sono in forte contrazione su base d'anno (-38,9%), anche in questo caso risultato di quanto rilevato per il sistema bancario (-20,5%).

RAPPORTO DETERIORATI LORDI/IMPIEGHI



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

A giugno 2023, il rapporto sofferenze lorde/impieghi è pari all'1,5% per le BCC, in linea con l'1,4% dell'industria bancaria complessiva, mentre il rapporto inadempienze probabili/impieghi si attesta, per le banche della categoria, al 3,1%, contro l'1,2% della media dell'industria bancaria.
Il profilo di rischio delle BCC è allo 0,9% con riguardo alle famiglie consumatrici (2,3% dell'industria bancaria), al 3% per le microimprese (in linea con la media di sistema) e al 2,7% con riguardo alle imprese con più di 5 addetti (quasi dimezzato nell'ultimo anno), dato migliore rispetto al 5% dell'industria bancaria.
Con riguardo all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle BCC superano i 14 miliardi di euro e presentano una diminuzione annua pari al -1,9%, a fronte del -0,1% registrato dalla media dell'industria bancaria regionale. Anche la componente più liquida, costituita dai conti correnti, è in calo: -2,2% (-7,3% nel sistema bancario).

DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
GIUGNO/2022	4,2%	6,9%	1,5%	2,3%
SETTEMBRE/2022	4,4%	7,0%	1,4%	2,2%
DICEMBRE/2022	4,4%	7,0%	1,4%	2,1%
MARZO/2023	4,2%	7,3%	1,5%	2,1%
GIUGNO/2023	4,2%	7,3%	1,4%	2,1%

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

La quota BCC nel mercato dei depositi da clientela è pari nella regione al 4,2% e sale al 7,3% con riguardo ai soli depositi in conto corrente.
La raccolta indiretta delle BCC nella regione supera i 2,1 miliardi di euro, per una quota di mercato dello 0,4%. Questa risulta in deciso aumento su base d'anno (+29%), a fronte del +10,3% rilevato nel sistema bancario.
Gran parte dell'aggregato è costituito dai titoli a custodia per le banche di categoria: oltre 2 miliardi di euro (+28,9% su base d'anno contro il +12,7% rilevato mediamente nell'industria bancaria regionale).

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".

• Collegamento con la base sociale e con i membri della comunità locale
Trattasi di iniziative e attività intraprese per allargare la base sociale e qualificare il rapporto con i soci sotto il profilo dell'informazione sulla vita della società e sotto il profilo culturale per l'elevamento delle condizioni morali, culturali ed economiche, anche mediante l'educazione al risparmio e alla previdenza.
I soci sono il vero motore del movimento cooperativo. Sono loro a promuovere e alimentare il circolo virtuoso che è alla base del nostro sistema.
Essere Socio di Banca Lazio Nord significa diventarne parte integrante ed instaurare con essa un rapporto di responsabilità ed aspettative reciproche.
I Soci sono i primi destinatari dell'attività della Banca, il patrimonio più prezioso della cooperativa stessa ed il suo elemento essenziale, essendo:
• i proprietari dell'azienda (e come tali ne stabiliscono l'indirizzo strategico);
• gli amministratori (e come tali sono responsabili della gestione);
• i migliori testimoni e rappresentanti dell'Istituto e della sua cultura.

Anche nel corso del 2023 Banca Lazio Nord ha avuto un'attenzione particolare per i propri soci, ritenendo il rafforzamento della mutualità uno strumento strategico e non una mera questione di rispetto di requisiti civilistici e fiscali.
Alla compagine sociale è dedicato uno specifico ***Ufficio Soci***, che offre la possibilità di avere un punto di riferimento con il quale dialogare, trasmettere proposte e far presenti le proprie esigenze correlate alla funzione cooperativa ed associativa del nostro Istituto.
La comunicazione con la base sociale avviene attraverso:

- canali multimediali, quali il nostro sito internet *(www.bancalazionord.it*) dove quotidianamente si può essere informati sulle attività della Banca con una specifica area riservata ai soci, ed i profili social (Facebook, Instagram e Linkedin);
- uno "spazio soci" presente all'interno di ogni filiale;
- lettere inviate periodicamente a domicilio.

Anche nel 2023 I Soci hanno beneficiato di una serie di iniziative, quali:

- ***"Bonus Bebè***": contributo pari ad euro 250,00 ai neonati/adottati figli/e dei soci, attraverso cui la Banca dimostra la propria vicinanza alle giovani coppie in un momento così importante come la nascita e/o adozione di un figlio/a;
- ***"Premia gli Studenti"***: elargizione di borse di studio ai soci e ai loro figli/e meritevoli che hanno conseguito il diploma e/o la laurea di secondo livello.

La Banca offre, altresì, scontistiche per visite mediche specialistiche, esami diagnostici e ricoveri presso la casa di Cura "Villa Rosa" di Viterbo.
Per quanto riguarda le iniziative attuate dalla Capogruppo, Cassa Centrale Banca chiede ai soci e ai clienti la disponibilità a compilare un breve questionario che consente di raccogliere la loro opinione sull'importanza dei temi di sostenibilità in relazione al Gruppo. Il confronto con i soci ed i clienti è vitale per guidare la strategia di crescita sostenibile del Gruppo e l'ascolto dei loro bisogni permette di mantenere salda l'identità cooperativa, ancorata ai principi della vicinanza alle persone e ai territori in cui operiamo.
La Banca, in coerenza con le previsioni della normativa e dello statuto, favorisce i soci cooperatori e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi di Banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale il Gruppo opera.

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

Realizzato mediante la finalizzazione dell'attività di raccolta del risparmio, di esercizio del credito e di espletamento dei servizi bancari a beneficio e a favore dei soci in particolare, ma anche di tutte le componenti dell'economia locale (famiglie, medie/piccole imprese), attraverso un'assistenza bancaria particolare e personalizzata e l'applicazione delle più vantaggiose condizioni praticabili.
La ricchezza creata dall'Istituto resta nel territorio di competenza della Banca, sia attraverso gli investimenti per lo sviluppo dell'economia, rivolti alle imprese e famiglie delle comunità locali, sia perché il patrimonio dell'azienda è un bene delle Comunità stesse.
La Banca svolge un'intensa azione di sostegno economico a favore di iniziative di natura sociale, culturale, sportiva, ricreativa, realizzate da organizzazioni del territorio.
Ciò avviene attraverso due diverse modalità:

- l'erogazione di beneficenza, con l'utilizzo di un fondo specifico;
- la sponsorizzazione sociale, che prevede la destinazione di contributi economici per

iniziative di rilevanza sociale come corrispettivo della pubblicazione e divulgazione del nome e dell'immagine della Banca.

Di seguito le elargizioni più rilevanti erogate nel 2023:

- acquisto e donazione libri alla Biblioteca Comunale degli Ardenti di Viterbo;
- buoni spesa a Caritas Parrocchiali ed Associazioni benefiche da destinare a famiglie bisognose ed indigenti del nostro territorio;
- sponsorizzazione Tuscia Film Fest, rassegna cinematografica con dibattito di autori ed attori, che si svolge a Viterbo nel mese di luglio;
- contributo a sostegno della festa organizzata in onore di Santa Rosa, patrona di Viterbo (trasporto mini-macchina di Santa Rosa, pubblicità e cartellonistica);
- sponsorizzazione del Palio delle Corse a vuoto di Ronciglione, storica corsa di cavalli senza fantino, che si svolge in onore di San Bartolomeo, Santo Patrono di Ronciglione;
- sponsorizzazione stagione ed attività sportive del centro Tennis Club di Viterbo;
- partecipazione al premio letterario nazionale denominato "Roncio d'Oro" organizzato annualmente dal Centro Studi e Ricerche di Ronciglione;
- sponsorizzazione evento "Orvieto Città del Gusto e dell'Arte" organizzato dal Consorzio Way of Life nella città di Orvieto nel mese di settembre;
- sostegno economico alle feste patronali e sagre locali organizzate dai vari paesi che rientrano nel territorio di competenza della Banca.

La Banca ha donato complementi d'arredo alla sala gessi dell'Ospedale Belcolle di Viterbo, contribuendo a migliorare il comfort del servizio sia per i cittadini assistiti, che per gli operatori.

Sviluppo dell'idea cooperativa e collegamento con le altre componenti del movimento

Nell'anno 2023 la Banca ha assunto alcune iniziative volte alla propagazione dell'idea cooperativa sul territorio, allo sviluppo e alla promozione in concreto delle strutture cooperative.

Nei giorni 26 e 27 settembre 2023, rispettivamente ad Orvieto e Viterbo, si è svolto il convegno intitolato "Investire in futuro responsabile e sostenibile", organizzato dalla Banca Lazio Nord con il supporto della Capogruppo Cassa Centrale Banca. Si è parlato di finanza sostenibile, dei nuovi equilibri geopolitici, dell'impatto della crisi energetica, dei cambiamenti climatici. Si è parlato soprattutto della nuova veste che ha assunto la finanza nel corso degli ultimi anni: alle dinamiche classiche si affianca la volontà della finanza di diventare uno strumento accessorio al cambiamento, nella direzione di un futuro più sostenibile. Al convegno sono intervenuti Giulio Pizzi, direttore generale della Banca Lazio Nord, Gianluca Filippi, responsabile del servizio Finanza e assicurazione della capogruppo Cassa Centrale Banca e Alberto Vai, esperto in formazione e finanza comportamentale.

In occasione della giornata del risparmio, il 31 ottobre 2023 la Banca Lazio Nord ha organizzato per le classi quinte elementari e terze medie dell'Istituto Comprensivo Mariangela Virgili di Ronciglione, in collaborazione con l'Associazione Bicizingari, un incontro presso la sala conferenze della sede di Ronciglione e l'avvio di un concorso a premi: è stata un'occasione per avvicinare le nuove generazioni al risparmio e ai valori del credito cooperativo.

Da ultimo Banca Lazio Nord, in collaborazione con Cassa Centrale Banca e l'Università degli Studi della Tuscia, ha organizzato il convegno "PNRR, la transizione green, energetica e ditale; le nuove sfide ed opportunità del settore agricolo e agroalimentare". L'evento si è svolto martedì 12 dicembre 2023 presso l'Aula Magna del Rettorato dell'Università

degli Studi della Tuscia e sono state invitate a partecipare le imprese del settore agricolo e agroalimentare della zona.
La nostra banca ha partecipato alla raccolta fondi in aiuto alle popolazioni e alle aziende fortemente colpite dall'alluvione in Emilia-Romagna promossa, a partire dallo scorso maggio, dal Gruppo Cassa Centrale.
L'iniziativa di solidarietà, grazie alle contribuzioni di tutte le Banche Affiliate, delle Società Allitude, Assicura Agenzia e Broker, Claris Leasing e Rent, NEAM e Prestipay, dei Soci cooperatori e dei clienti, ha consentito di raggiungere un importante risultato, destinato a sostenere iniziative concrete per favorire la ripresa dei territori colpiti e ad assistere persone e microimprese nella ripartenza, superata la fase dell'emergenza.

- **Informazioni sugli aspetti ambientali**

La Banca si è dotata di una specifica Policy in ambito Ambientale che sono ispirati ai seguenti principi.

- Adottare tutte le misure finalizzate a ridurre l'impatto ambientale, ponendo in essere attività volte a sensibilizzare l'attenzione ed il rispetto verso l'ambiente da parte di tutti i Destinatari, anche in collaborazione con gli enti esterni e la Pubblica Amministrazione.
- Rispettare le disposizioni e norme tecniche e legislative, con riferimento ai temi ambientali sulla base del principio di prevenzione e di mitigazione dei rischi, inclusi quelli legati al cambiamento climatico.
- Gestire responsabilmente gli impatti ambientali derivanti dalle attività del Gruppo, ivi compresi i possibili impatti indiretti connessi ai servizi offerti alla clientela, attraverso l'identificazione preventiva dei potenziali rischi e dei relativi presidi per la prevenzione e la gestione delle emergenze ambientali.
- Incoraggiare i propri clienti a gestire le loro attività in maniera sostenibile, attraverso appropriati prodotti e servizi bancari, finanziari e di gestione dei rischi.
- Gestire in modo consapevole le risorse nel rispetto della tutela dell'ambiente naturale, l'ecosistema e la biodiversità attraverso:
  - l'acquisto e utilizzo di prodotti e servizi a minor impatto ambientale, lungo tutto il ciclo di vita, nel rispetto degli standard richiesti e del principio di economicità (es. toner e cartucce per stampanti, carta riciclata e/o riciclabile);
  - la manutenzione e aggiornamento tecnologico costante degli impianti e delle attrezzature al fine di ridurre i fattori di inquinamento, gestire in maniera efficiente i consumi di acqua, energia e altre risorse naturali, e contribuire alla mitigazione dei rischi ambientali;
  - l'uso di fonti rinnovabili per l'approvvigionamento energetico al fine di ridurre le emissioni di CO2 e altri gas effetto serra.
- Favorire il ricorso a strumenti informatici incentivando l'utilizzo dei sistemi di comunicazione, interna ed esterna, virtuali e l'implementazione della firma grafometrica al fine di ridurre l'utilizzo di carta.
- Promuovere la mobilità sostenibile incentivando l'utilizzo di sistemi di trasporto collettivo e/o a minor impatto ambientale negli spostamenti casa lavoro e per affari, anche tramite la riduzione degli spostamenti per affari grazie al ricorso a strumenti di comunicazione virtuale.
- Sensibilizzare e accrescere la consapevolezza di tutti i Destinatari e stakeholder, attraverso un dialogo attivo, promuovendo lo svolgimento di azioni e comportamenti nel rispetto delle norme e delle regole in materia di tutela dell'ambiente, influenzando

positivamente i comportamenti eco-compatibili e valorizzandone il contributo nelle strategie e nella mission aziendale.
- Fornire ai propri dipendenti specifica formazione in ambito ESG.

Tra le diverse iniziative in ambito ambientale attuate dalla Banca già nel corso dei precedenti esercizi rilevano:
- utilizzo di impianti di illuminazione delle sue strutture, sede centrale e filiali, basati sull'uso di lampade a led con conseguente risparmio di energia e di costi di consumo;
- istallazione all'interno del parcheggio dell'Istituto di colonnine per la ricarica di veicoli elettrici;
- dotazione di veicoli aziendali di proprietà con alimentazione elettrica/ibrida e ammodernamento della flotta aziendale con dismissione di modelli ad elevate emissioni;
- istallazione negli uffici o spazi comuni di supporti per la raccolta differenziata;
- utilizzo di toner eco-compatibili.

Tra i progetti attuati e avviati nel corso del 2023 rileva:
- istituzione Premio di Laurea FIDAPA (Federazione Italiana Donne Arti Professioni Affari) rivolto a laureate magistrali dell'Università degli Studi della Tuscia che abbiano discusso una tesi in materia di sostenibilità con particolare riguardo ai 17 Sustainable Development Goals;
- omaggio nel corrente anno a tutto il personale di borracce riutilizzabili per incentivare il consumo dell'acqua in modo sostenibile;
- istallazione nel corrente anno presso la Direzione Generale e Filiale di Sede dei Distributori di Acqua al fine di incentivare in minore utilizzo di bottiglie di plastica;
- adozione di un decalogo di suggerimenti per uno stile di ufficio sostenibile;
- interventi di riqualificazione degli immobili ai fini dell'efficientamento energetico, in occasione dell'apertura della nuova Filiale di Orvieto;
- comunicazione di sensibilizzazione della Giornata Nazionale degli Alberi 21 novembre 2023 tramite canale social Banca, prevendo in occasione del convegno organizzato dalla Banca presso l'Aula Magna del Rettorato dell'Università deli Studi della Tuscia la consegna ai partecipanti di una Matita Piantabile biodegradabile al 100%
- organizzazione di due eventi in ambito "Finanza ESG" - "Credito ESG":
  - Evento "Investire in un Futuro Responsabile e Sostenibile" sul tema della Finanza sostenibile svolto in collaborazione con CCB/NEF presso Orvieto (Palazzo de Capitano del Popolo) e Viterbo (Sede Centrale);
  - Evento "Le nuove sfide e opportunità del settore Agricolo e Agroalimentare - PNRR, la transizione green, energetica e digitale" presso l'Aula Magna del Rettorato dell'Università degli Studi della Tuscia, in collaborazione con ISMEA, WARRANT HUB, AGRIBUSINESS.

Infine, dal 2023 la Banca aderisce come Gruppo Cassa Centrale all'iniziativa del Global Compact delle Nazioni Unite, che invita le aziende a implementare i Dieci Principi in materia di Diritti Umani, Lavoro, Ambiente e Anti-Corruzione nella propria strategia. Tale iniziativa è finalizzata a incoraggiare le organizzazioni di tutto il mondo ad adottare politiche volte al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) dell'Agenda 2030 e alla creazione di un'economia più inclusiva e sostenibile. Attraverso tale adesione, rafforziamo ulteriormente il nostro impegno a operare responsabilmente, continuando a integrare la sostenibilità nel proprio "DNA societario".

Insieme interpretiamo i valori cooperativi, in modo da continuare ad essere, grazie anche a una forte connotazione locale che per tradizione ci appartiene, un attore fondamentale per lo sviluppo dei Territori che sa rispondere ai bisogni delle Comunità.

- **Assetto organizzativo ESG di Gruppo**

All'interno della Direzione ESG e Rapporti Istituzionali di Capogruppo, riorganizzata nei propri compiti nella primavera 2023 sono state portate a termine, tra le altre, le seguenti attività, funzionali anche per rispondere pienamente alle richieste delle autorità di vigilanza e alle innovazioni normative:

- identificazione delle iniziative ESG, come fattori abilitanti del Piano Strategico 2023-2026, al fine di traguardare il raggiungimento di specifici obiettivi di sostenibilità;
- approvazione del "Regolamento di Gruppo in ambito sostenibilità" al fine di dotare il Gruppo Cassa Centrale (Capogruppo, Società controllate e Banche affiliate) di un idoneo assetto organizzativo che possa ulteriormente rafforzare il presidio delle tematiche ESG. In particolare, nella prima parte il Regolamento riporta gli assetti organizzativi e di Governance della Capogruppo in ambito sostenibilità, nella seconda descrive le previsioni, per le Banche affiliate e le Società controllate, dei ruoli (principalmente le Cabine di Regia ESG, i Responsabili ESG e i Referenti ESG) e delle relative responsabilità;
- valorizzazione di progetti specifici come l'avvio della "Comunità di pratica dei Referenti ESG", rilasciata in contemporanea al percorso formativo rivolto agli stessi, con l'obiettivo di mettere a fattor comune le iniziative ESG sui territori delle singole realtà, favorendo il reciproco confronto.

2

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO

Piano industriale e strategico

Il Processo di Pianificazione Operativa 2023, come previsto dal "Regolamento di Gruppo del ciclo di Pianificazione e Controllo di Gestione", è stato avviato con lo sviluppo del piano operativo individuale 2023, nella fase di proposta, nel mese di dicembre 2022 e successiva approvazione formale nel mese di marzo 2023. Nel mese di aprile 2023, come previsto dal processo di pianificazione di Gruppo, è stata svolta l'attività di revisione del Budget 2023 in primo luogo per recepire la dinamica evolutiva del credito deteriorato prevista dalla NPL Strategy e per una generale revisione delle masse, dei tassi, del margine commissionale e di alcune spese amministrative, sulla base dell'effettiva dinamica evolutiva del primo trimestre 2023.
Nei mesi giugno-luglio 2023 è stato sviluppato e inviato alla Capogruppo il Piano Strategico 2023-2026, che per la Banca rappresenta anche il Piano di Interventi (ex Piano di Rilancio) attivato da Capogruppo a novembre 2020.
Si precisa che il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo nella seduta del 14 dicembre 2023, considerando la situazione tecnica della Banca in progressivo miglioramento, ha deliberato la conclusione del Piano di interventi (ex Piano di Rilancio). Tale decisione è stata formalizzata dalla Capogruppo con comunicazione del 31 gennaio 2024 inviata a mezzo PEC , con la quale è stato specificato che i risultati progressivamente registrati nell'ambito del percorso di rilancio in termini di miglioramento della qualità degli attivi, del business model e il consolidamento patrimoniale, hanno condotto la Banca Lazio Nord a rafforzare la propria situazione aziendale complessiva come tempo per tempo registrato dalla valutazione effettuata dal Modello Risk Based. La Banca pertanto, a partire dal 2024 rientra nel normale processo di pianificazione di Gruppo.
Con riferimento agli obiettivi effettivamente raggiunti a fine 2023 rispetto agli obiettivi quantitativi fissati nel Piano, si precisa quanto segue:

- Gli impieghi lordi nel 2023 hanno subito un leggero decremento risultando al di sotto del dato previsto, -0,17% (rispetto alla previsione di +0,70%), la componente a medio e lungo termine ha subito un calo del 4,79% mentre quella a breve termine ha evidenziato una buona crescita (+16,62%);
- L'incremento del comparto della raccolta indiretta da risparmio gestito/fondi/assicurativo è stato buono, + 16,52% in linea con il dato di crescita prevista 16,2%. Nello specifico le gestioni patrimoniali sono cresciute del 15,85% , i prodotti bancari assicurativi del 10,31% e i Fondi Comuni hanno visto un incremento del 46,80%;
- La raccolta complessiva si è attestata a 1,24 milioni di euro (rispetto alla previsione di 1,20 milioni);
- Lo stock dei crediti deteriorati netti a fine 2023 si è attestato a 12,69 milioni (rispetto ad una previsione di 16,06 milioni); la coverage complessiva degli NPL a fine 2023 si è attestata a 70,32% (rispetto ad una previsione del 69,43%);
- L'indicatore NPL Ratio a fine 2023 si è attestato al 5,39% (rispetto ad una previsione del 6,30%).

Ricordiamo inoltre che, in coerenza con il già menzionato "Regolamento di Gruppo del ciclo di pianificazione e controllo di gestione", nel mese di dicembre 2023 si è provveduto a redigere il Piano Operativo 2024 sulla base dei dati di bilancio preconsuntivo al 31 dicembre 2023.

Contenziosi/reclami specifici

Non sono presenti reclami rilevanti. Tuttavia, si osserva come nel corso dell'anno siano stati registrati n. 27 reclami provenienti dalla clientela, di cui n. 27 relativi ad operazioni e servizi bancari e finanziarie e n. 0 reclami relativi a servizi di investimento. N. 23 recla-

mi è stato appurato e confermato il corretto operato della Banca, n. 2 reclami sono stati accolti, n. 2 parzialmente accolti, n. 0 reclami sono in istruttoria.
N. 4 reclami sono stati oggetto di rinuncia da parte del cliente.
Risultano inoltre registrati n. 1 ricorso dinanzi all'Arbitro Bancario e Finanziario a tutt'oggi pendente.

Operazioni di cessione crediti avvenute nell'esercizio

Nel 2023 sono state concluse le seguenti operazioni di cessione crediti NPL:

- operazione, denominata "NPLs X", effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di giugno 2023, con il servicer Brenta SPV, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 29 posizioni di cui numero 18 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 6,553 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 78,1% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 5,118 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 1,435 milioni di euro. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 1,948 milioni di euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 28,4% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 29,7%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 514 mila euro;
- operazione "single name" perfezionata nel mese di luglio 2023, che ha riguardato un credito non performing classificato a sofferenza assistito da garanzia reale per un saldo lordo IAS di bilancio di 176 mila euro. Tale posizione, alla data di cessione, era oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. Il credito è stato acquistato ad un prezzo di 150 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 83,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 85,4%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 150 mila euro;
- operazione effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer OneOsix spa, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 32 posizioni di cui numero 21 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 3,2 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 84,5% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 2,705 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 495 mila euro. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 850 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 25,7% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 26,6%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 355 mila euro;
- operazione effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer Credio Srl, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 67 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 771 mila euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici per

771 mila euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 55 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 6,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 7,1%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 55 mila euro.

Con riferimento invece ai crediti fiscali, nel corso del 2023 sono state poste in essere operazioni di cessioni di crediti fiscali acquistati, finalizzate a recuperare capienza fiscale al fine di sostenere la domanda di acquisto di nuovi crediti da parte della clientela.
la Banca, aderendo ad un accordo quadro sottoscritto in data 15/12/2022 da Capogruppo con Assimoco Spa, per la cessione di crediti fiscali, ha provveduto a ricedere nel corso del primo semestre del 2023 crediti fisali per 7 milioni di euro. La cessione è stata effettuata con il trasferimento in unica soluzione a favore dell'acquirente di tutte le quote annuali costituenti il credito, liberando immediatamente il plafond per tutto l'orizzonte temporale di beneficio del credito ceduto e non ha comportato superamenti del Plafond annuo autorizzato da Capogruppo in relazione alla tax capacity della Banca. L'operazione in parola ha generato un impatto negativo a Conto Economico per euro 84 mila.

Write-off esposizioni creditizie

Nell'anno sono state effettuate una serie di write-off di esposizioni creditizie classificate a sofferenza. Ricordiamo che il write-off costituisce un evento di eliminazione contabile del credito (c.d. "derecognition") che, ai sensi dei princìpi contabili IFRS 9, comporta la riduzione del valore contabile lordo del credito in misura pari al valore della cancellazione.
La Banca, in coerenza con la "Policy di Gruppo per la Derecognition delle Attività Finanziarie", ha effettuato il write-off contabile di alcune esposizioni creditizie a seguito degli eventi:

- Procedure concorsuali non ancora chiuse nelle quali le previsioni di ricavo derivanti dal realizzo dell'intero attivo, tenendo conto dell'ordine dei privilegi, siano sufficienti per rimborsare solo parzialmente il credito della Banca aderente o della Società del Gruppo;
- Livello significativo di eccesso di debito che si dimostri ragionevolmente non recuperabile a seguito dell'attuazione di misure di concessione e/o dell'escussione delle garanzie;
- Nullatenenza del debitore e degli eventuali garanti, intesa come la situazione in cui il debitore stesso e gli eventuali garanti non producono redditi, non percepiscono proventi, né risultano titolari di averi (ad esempio immobili, titoli etc.) oppure, pur possedendone, gli stessi averi non possono essere oggetto di alcuna escussione, per cui l'avvio di qualsiasi azione risulterebbe infruttuosa;
- Mancanza di convenienza economica ad avviare o proseguire azioni legali di recupero del credito qualora la Banca aderente o la Società del Gruppo valuti il reddito e/o il patrimonio del debitore e degli eventuali garanti di importo marginale rispetto all'esposizione deteriorata in capo agli stessi o comunque inferiore rispetto ai costi legali ed amministrativi che verrebbero sopportati.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha effettuato write-off su posizioni di credito deteriorato per complessivi 4,47 milioni di Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti a conto economico se non per 4 mila Euro.

Verifica ispettiva da parte dell'Unità di Informazione Finanziaria

A partire dal 31/05/2023 e sino al 28/06/2023 la banca è stata oggetto di verifica ispetti-

va in loco da parte dell'Unità di Informazione Finanziaria. In tale sede è stata acquisita documentazione da parte degli ispettori mediante n. 48 richieste. In sede di exit meeting sono state consegnate da parte degli ispettori schede relative a n. 8 posizioni recanti indici di anomalia corredate da analisi svolte dagli stessi e sulle quali è stata richiesta, entro il termine di trenta giorni, una nota di approfondimento a firma del responsabile aziendale per la segnalazione di operazioni sospette contenente, per ciascuna delle posizioni, le opportune considerazioni sulla coerenza dell'operatività evidenziata con il profilo soggettivo dei soggetti coinvolti e le ulteriori informazioni disponibili, nonché una valutazione finale sulla sussistenza o meno delle condizioni per una segnalazione ai sensi del citato articolo 35 del d.lgs. n. 231/2007. Le posizioni sono quindi state oggetto di analisi da parte dei gestori della relazione e del presidio AML (Referente Interno AML e Ufficio SOS della funzione AML di Capogruppo).
Gli esiti finali della verifica ispettiva non sono stati ancora comunicati alla banca

EBA 2023 EU-wide Stress Test
Nel corso del 2022 la Banca Centrale Europea (BCE) ha informato il Gruppo della selezione all'interno del perimetro di enti creditizi soggetti all'esercizio di stress test condotto a livello europeo dall'Autorità Bancaria Europea (EBA) con avvio a fine gennaio 2023.
L'esercizio ha previsto l'utilizzo di metodologie, scenari e ipotesi chiave sviluppate in collaborazione con il Comitato Europeo per il Rischio Sistemico (CERS), la BCE e la Commissione Europea (CE), assumendo un'ipotesi di bilancio statico con data di riferimento 31 dicembre 2022.
L'obiettivo principale della prova era fornire all'Autorità di Vigilanza, banche e altri operatori di mercato un quadro analitico comune che permettesse una valutazione comparata della resilienza del sistema bancario dell'UE in un ipotetico scenario macroeconomico avverso su un orizzonte temporale triennale (2023-2025). In particolare, gli obiettivi della prova di stress sono risultati essere:
- la valutazione e confronto della resilienza complessiva delle banche dell'UE ai gravi shock economici;
- la valutazione dei livelli di capitale delle banche in relazione alla loro capacità di assicurare sostegno all'economia in periodi di stress;
- la promozione della disciplina di mercato attraverso la pubblicazione di dati coerenti, granulari e comparabili a livello di singola banca;
- la contribuzione al processo di revisione e valutazione prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP).

I risultati comunicati alla fine del mese di luglio hanno confermato la solidità patrimoniale del Gruppo Cassa Centrale ed evidenziato una sua significativa resilienza anche a fronte di ipotesi macroeconomiche particolarmente severe quali quelle proposte nello Stress Test. Il valore minimo del 18,52% raggiunto dal CET1 ratio fully loaded nello scenario avverso a fine 2023, rispetto a un valore di partenza del 21,55% (con riduzione quindi di circa 303 Bp), garantirebbe infatti il mantenimento di un buffer estremamente significativo rispetto ai requisiti assegnati dalla Vigilanza.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio di credito e di controparte sul portafoglio garantito da immobili commerciali
Il 10 ottobre 2023 è stata condivisa dal JST la lettera di follow up definitiva dell'ispezione in loco dalla Banca Centrale Europea relativa al portafoglio Commercial Real Estate di

Gruppo (c.d OSI CRE). La fase di indagine ispettiva è stata condotta a partire da marzo 2022 per poi concludersi a luglio 2022, con focus su rischio di credito e di controparte e l'obiettivo di valutare la conformità e l'implementazione dello standard contabile IFRS 9.
Il Gruppo ha quindi avviato la stesura del piano di rimedio, ovvero l'identificazione delle misure correttive necessarie al compimento delle raccomandazioni presenti all'interno della Follow up letter, al fine di garantire il completamento delle stesse, nel rispetto dei termini previsti dalla Vigilanza.
Nel mese di novembre 2023 è quindi stato avviato il piano di remediation che prevede l'indirizzamento delle principali azioni correttive, nel rispetto delle scadenze richieste dalla Vigilanza, che vede il Gruppo coinvolto nelle attività fino al 2025.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio informatico
Nel corso del mese di novembre 2022 si è conclusa la verifica ispettiva in loco da parte di BCE in materia di rischio informatico, volta a valutare la gestione operativa dell'ICT e la gestione dei progetti informatici, incluso ogni aspetto complementare relativo a tali finalità e oggetto.
L'esito dell'ispezione, notificato nei primi mesi del 2023, ha confermato la correttezza del percorso intrapreso, evidenziando alcuni punti di attenzione e aree di miglioramento per i quali il Gruppo Cassa Centrale si è prontamente attivato ai fini della definizione e implementazione di un piano di rimedio che soddisfi le attese dell'Autorità di Vigilanza, il cui completamento è previsto entro fine 2024.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio di credito e di controparte (OSI Retail SME)
Il 28 marzo 2023 la Banca Centrale Europea ha notificato al Gruppo l'avvio di un'indagine ispettiva in loco, nell'ambito di una più ampia campagna di controllo e analisi condotte su tutto il sistema bancario europeo, avente ad oggetto il rischio di credito e di controparte con riferimento alle piccole e medie imprese (c.d. OSI Retail SME).
La fase di indagine è stata condotta a partire da giugno 2023 e si è conclusa nel mese di agosto. In considerazione della segmentazione adottata dal Gruppo nell'ambito dei sistemi di rating e modelli IFRS9, il perimetro di riferimento dell'indagine è risultato essere il portafoglio Imprese, con data di riferimento 31 dicembre 2022.
Il team ispettivo ha effettuato una Credit File Review su un insieme di posizioni campionate e ha valutato i processi di rischio di credito, compresi tutti gli aspetti accessori quali governance, processi creditizi, framework di controllo, normativa interna, nonché i modelli IFRS 9 e sistemi di rating adottati dal Gruppo.
Il 14 novembre 2023 è stata condivisa la bozza del report di fine ispezione dove sono state riepilogate le principali risultanze dell'indagine ispettiva, confermate nel report finale definitivo condiviso il 13 dicembre.

Ispezione della CONSOB relativa allo stato di adeguamento della MiFID ii con riguardo alla product governance e alla valutazione dell'appropriatezza/adeguatezza delle operazioni e dei relativi controlli di conformità
In data 22 febbraio ha preso avvio un'attività ispettiva condotta dalla Consob sul modello di Gruppo per la prestazione dei servizi di investimento. Il focus della verifica ha riguardato lo stato di adeguamento della normativa in materia di servizi di investimento con specifico riguardo alla product governance e alle procedure di valutazione dell'adegua-

tezza e dell'appropriatezza delle operazioni effettuate per conto della clientela, nonché le modalità di suddivisione ed effettivo svolgimento dei controlli di conformità negli ambiti sopra richiamati.
Consob ha notificato a Cassa Centrale la chiusura dell'ispezione in data 7 novembre. Le determinazioni conseguenti all'attività ispettiva saranno assunte e comunicate dall'Autorità di Vigilanza entro sei mesi dalla suddetta data.

Impatti collegati al conflitto in Medio-Oriente
Il conflitto Israelo-Palestinese è iniziato il 7 ottobre 2023 con attacchi cyber verso le piattaforme utilizzate per diramare i messaggi di allerta alla popolazione israeliana e solo poco dopo sono partiti i primi razzi verso Israele.
Questa sequenzialità esplicita e consolida quanto la dimensione virtuale dei conflitti attuali costituisca parte integrante degli stessi, con impatti sempre più rilevanti e quindi strategici.
Inoltre, sono diversi i threat actor che hanno sferrato attacchi informatici su ambo i fronti, sia contro organizzazioni e Paesi schieratisi a sostegno dello Stato di Israele sia contro la popolazione palestinese. Solamente dal 7 al 17 ottobre, i gruppi di attivisti cyber che hanno partecipato al conflitto sono risultati essere almeno 178 e gli esperti ritengono che le attività di hacktivismo legate alla guerra tra Israele e Hamas saranno presenti per tutta la durata del conflitto estendendosi a organizzazioni e Paesi direttamente e indirettamente legati agli sviluppi che avverranno sul territorio conteso.
Cassa Centrale Banca, in collaborazione con Allitude, ha aumentato il livello di allerta ed incrementato l'analisi continuativa delle minacce, la raccolta e la valorizzazione degli indicatori di compromissione condivisi dalle fonti di Cyber Threat Intelligence, nonché effettuato attività mirate di informazione e sensibilizzazione sul tema, che hanno riguardato tutto il Gruppo, con il coinvolgimento delle Funzioni Aziendali di Controllo e delle figure apicali.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS9
Nel presente paragrafo sono esposte le principali caratteristiche del modello generale di impairment IFRS9, adottato a livello di Gruppo Cassa Centrale e applicabile, ove rilevante, alle singole entità.
Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023, il Gruppo Cassa Centrale ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9, in coerenza con le previsioni del principio, scenari macroeconomici che includono gli effetti del conflitto Russia-Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico e geo-politico, aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principale grandezze macro-economiche e gli indici finanziari per il triennio 2024-2026, rispetto alle precedenti aspettative.
Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2023, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto dell'incertezza derivante dal contesto geopolitico di riferimento e dal significativo aumento dei tassi di interesse, intervenuto nel corso del 2023 e teso al contenimento della spirale inflazionistica.
In tale contesto, nel corso del 2023 il Gruppo ha mantenuto in essere il sistema degli accantonamenti minimi a livello geosettoriale, introdotto nel 2022, sulle posizioni performing ritenute rischiose poiché rientranti nei settori economici più vulnerabili dagli

effetti indiretti del conflitto Russia-Ucraina (cosiddetti "energivori/gasivori"). Inoltre, al fine di prevenire impatti negativi sul rischio di credito connessi all'aumento dei tassi di interesse, il Gruppo ha introdotto un ulteriore meccanismo di determinazione di congrui livelli di copertura addizionali (cosiddetti add-on) sulle esposizioni di mutuo a tasso variabile classificate in stage 2.
Nella seduta del 25.05.2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex. moratorie covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.
Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura.
Inoltre, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.
Nel corso del primo trimestre 2023 si è formalmente concluso il monitoraggio da parte del Servizio NPL di Gruppo e dalla Direzione Risk Management in ordine alla corretta classificazione delle posizioni creditizie, con riferimento all'evoluzione del rischio di credito delle controparti a suo tempo beneficiarie di misure di sostegno Covid-19, mentre nel corso del 2023 sono stati effettuati gli ordinari cicli di monitoraggio su esposizioni ad inadempienza probabile e clientela con rapporti in stage 2.
Per ulteriori approfondimenti si fa rimando a quanto più diffusamente illustrato nella Nota Integrativa alla Sezione Altri Aspetti.

Imposta straordinaria calcolata su incremento margine di interesse

L'art. 26 (rubricato "Imposta straordinaria calcolata su incremento margine di interesse") del D.L. 10 agosto 2023, n. 104 pubblicato in G.U. n. 186 del 10/08/2023 (convertito con modificazioni dalla L. 9 ottobre 2023, n. 136 in G.U. n. 236 del 09/10/2023, n. 236) ha introdotto a carico delle banche e per un solo esercizio, l'onere di una imposta straordinaria calcolata sull'incremento del margine di interesse fra 2021 e 2023. La disciplina riporta:

- previsione di un'imposta una tantum determinata nella misura del 40% sul differenziale positivo dei margini di interesse 2023 e 2021, quest'ultimo incrementato del 10%, con limite massimo pari allo 0,26% dell'esposizione al rischio su base individuale (RWA) rilevato al 31/12/2022 e da corrispondersi entro il 30 giugno 2024; l'imposta straordinaria non è deducibile ai fini delle imposte sui redditi e dell'imposta regionale sulle attività produttive;
- possibilità di non versare la menzionata imposta qualora si destini, in sede di approvazione del bilancio 2023, un importo, non inferiore a due volte e mezza l'imposta come sopra determinata, ad una riserva non distribuibile. A tal fine, la norma prevede che si considerano assegnati alla riserva non distribuibile gli utili destinati a riserva legale dalle Banche di Credito Cooperativo ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;

- ammissibilità, nell'ipotesi di perdite di esercizio o di utili di esercizio 2023 di importo inferiore a quello del suddetto ammontare non distribuibile, di costituire o integrare la riserva anche utilizzando prioritariamente gli utili degli esercizi precedenti a partire da quelli più recenti e successivamente le altre riserve patrimoniali disponibili;
- obbligo di procedere al riversamento dell'imposta maggiorata degli interessi legali nell'eventualità di distribuzione della stessa.

Le banche affiliate destinano in sede di approvazione del bilancio d'esercizio 2023 a riserva non distribuibile l'importo, corrispondente a 2,5 volte l'ammontare dell'imposta, avvalendosi dell'opzione prevista dal Governo, sulla base delle specifiche sopra elencate.
Pertanto, in data 29 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato che proporrà all'Assemblea di approvazione del Bilancio 2023 la destinazione a riserva indisponibile di un importo pari ad Euro 2.876.955,55.
In considerazione di quanto sopra non si è determinata dunque alcuna obbligazione a pagare l'imposta e ciò non ha comportato la rilevazione contabile di alcun effetto sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca al 31 dicembre 2023.

Fatti normativi di rilievo avvenuti nell'esercizio

Il contesto normativo di riferimento nel quale il Gruppo opera, anche a seguito del riconoscimento quale soggetto vigilato significativo, risulta ampio e articolato, e ha portato nel tempo a un percorso di adeguamento organizzativo e procedurale. Nel corso dell'esercizio 2023 hanno assunto efficacia diverse normative di impatto per il settore bancario.
Si richiamano di seguito i principali interventi posti in essere dal Gruppo con riferimento alle novità normative di maggiore rilevanza.

TRASPARENZA

Nota della Banca d'Italia in tema di modifiche unilaterali delle condizioni contrattuali motivate dall'andamento dei tassi d'interesse e dell'inflazione

In data 15 febbraio 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito internet una comunicazione relativa al tema delle modifiche unilaterali delle condizioni contrattuali motivate dall'andamento dei tassi di interesse e dell'inflazione. La comunicazione ha fatto seguito all'invio alle banche, da parte delle filiali della Banca d'Italia territorialmente competenti, di una nota di pari oggetto (di seguito, la "Nota") e ne sintetizza i contenuti.
Nella Nota la Banca d'Italia, dopo aver richiamato i precedenti interventi in materia di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali 2, ha fatto riferimento alla recente evoluzione delle condizioni macro-economiche - ed in particolare al progressivo incremento dell'inflazione e ai conseguenti interventi di politica monetaria della BCE per il rialzo dei tassi di interesse - che ha indotto numerosi intermediari a porre in essere manovre di modifica unilaterale delle condizioni economiche dei conti correnti, motivate con l'aumento dell'indice generale dei prezzi.
A tale riguardo, considerato che l'aumento dei tassi di interesse ufficiali cui si è assistito negli ultimi mesi può avere effetti positivi per la redditività delle banche tali da compensare potenzialmente i maggiori costi operativi generati dalle dinamiche inflattive, la Banca d'Italia ha invitato tutte le banche a valutare con attenzione e sulla base di un approccio equilibrato e onnicomprensivo l'adozione di eventuali manovre unilaterali il cui giustificato motivo si fondi sull'aumento dell'inflazione.
La Banca d'Italia ha inoltre ricordato che l'attuale fase di politica monetaria restrittiva fa

seguito ad un lungo periodo di tassi di interesse estremamente contenuti o addirittura negativi, che avevano indotto numerose banche ad adottare manovre di modifica unilaterale delle condizioni economiche, tradottesi - nello specifico - nella riduzione del tasso di remunerazione dei depositi in conto corrente e/o nell'incremento delle commissioni di gestione dei conti correnti. A tale proposito, la Banca d'Italia ha invitato le banche, qualora avessero effettuato modifiche della specie sui rapporti di conto corrente, a "valutare l'opportunità di rivedere le condizioni applicate alla luce del mutato contesto", specificando che tale revisione si rende necessaria nei casi in cui simili manovre fossero state accompagnate dall'impegno verso la clientela a rivedere le condizioni modificate al venire meno delle cause che ne avevano giustificato la variazione.
La Capogruppo, a fronte di un'attività di ricognizione sulle manovre della specie effettuate dalle Banche, ha fornito alle stesse apposite indicazioni al fine di formalizzare le valutazioni richieste dalla Nota.

Orientamenti di vigilanza della Banca d'Italia sul credito cd. "revolving"
In data 19/04/2023 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito internet gli Orientamenti di vigilanza sul credito c.d. "revolving" (di seguito, gli "Orientamenti"), volti ad assicurare la conformità delle prassi applicative e favorire condotte più attente alla qualità delle relazioni con la clientela consumatrice.
Ai sensi degli Orientamenti, le banche erano tenute ad effettuare un'autovalutazione dei propri assetti, procedure e prassi e, laddove venisse rinvenuta la necessità di interventi correttivi, la Banca d'Italia si attendeva che, entro tre mesi dalla data della loro emanazione (luglio 2023), fosse disposto un piano di interventi da attuare entro il 2023, dandone opportuna comunicazione all'Autorità di vigilanza.
A seguito dell'analisi effettuata dalle competenti strutture di Capogruppo (con la partecipazione attiva della Direzione Compliance), si è ritenuto che:
- gli Orientamenti non trovino applicazione alle società del Gruppo in qualità di produttori di credito revolving;
- i soli 26 paragrafi degli Orientamenti individuati come applicabili alla distribuzione di prodotti di terzi siano rilevanti per l'attività di distribuzione da parte della Capogruppo e delle Banche Affiliate di carte di credito revolving;
- i presidi distributivi e la regolamentazione interna di Gruppo siano conformi alle indicazioni contenute nei paragrafi degli Orientamenti sub lettera b), ferma l'opportunità di prevedere specifici riferimenti alle carte di credito revolving nell'ambito dei generali presidi di Gruppo adottati per la commercializzazione di prodotti bancari di terzi rientranti nel Titolo Vi del TUB e fermo il monitoraggio, da parte della Capogruppo, dello stato di adeguamento agli Orientamenti da parte dei relativi produttori.

Considerato l'esito dell'analisi condotta rispetto al livello di conformità agli Orientamenti, non si è resa necessaria l'adozione di un piano di interventi da comunicare alla Banca d'Italia e da implementare entro la fine del 2023.

SEGNALAZIONI DI VIGILANZA

Aggiornamento delle Circolari della Banca d'Italia n. 272, 217, 148, 286 e 154 in materia di segnalazioni di vigilanza
L'aggiornamento delle Circolari Banca d'Italia citate ha apportato rilevanti modifiche alle segnalazioni di vigilanza nei seguenti ambiti:

- **Servizi di investimento**: modifiche alle segnalazioni riferita al Servizio di Consulenza e agli Strumenti finanziari della clientela;
- **Servizi di pagamento**: vengono chieste segnalazioni relative alla portabilità dei servizi di pagamento (numero domande e indennizzi corrisposti per ritardi), ai conti di base (numero richieste di apertura di conti base nel periodo) e alle richieste di disconoscimento di operazioni di pagamento;
- **Restituzioni**: vengono chieste nuove segnalazioni aventi ad oggetto le restituzioni di somme indebitamente prelevate alla clientela effettuate dalle Banche, per tipologia di prodotto/servizio e ripartizione territoriale;
- **Modifiche unilaterali**: è prevista una nuova segnalazione sulle modifiche unilaterali nei rapporti con la clientela;
- **Reclami**: vengono chiesti maggiori dettagli sulla segnalazione relativa al numero di reclami ricevuti e viene introdotta una nuova segnalazione relativa al numero di reclami gestiti oltre i termini.

In particolare, è stata introdotta la nuova base informativa A7 "Relazioni con la clientela", il cui primo invio è stato fissato al 25/09/2023.

Presso la Capogruppo è stato avviato uno specifico progetto di adeguamento, anche con il supporto dell'outsourcer informatico, volto ad ottenere la più elevata automazione possibile nella generazione dei dati da segnalare.

Banca d'Italia è altresì intervenuta il 28 novembre u.s. pubblicando gli Aggiornamenti delle Circolari n. 286, 189, 148, 217, 115, 272 e 154. In particolare, gli aggiornamenti sono finalizzati a:

- adeguare le disposizioni relative alle esposizioni creditizie deteriorate alla disciplina della crisi d'impresa e dell'insolvenza dettata dal Decreto legislativo n. 14 del 12 gennaio 2019 e successive modificazioni, che ha abrogato la cd. "Legge Fallimentare", nelle Circolari nn. 272, 217, 148, 189, con decorrenza a partire dalla data di riferimento del 31 dicembre 2023, e abrogando le corrispondenti istruzioni contenute nel precedente aggiornamento di tali Circolari;
- integrare le disposizioni relative alle statistiche sui pagamenti con le informazioni introdotte dal Regolamento (UE) 2020/2011 della BCE del 1° dicembre 2020, nelle Circolari nn. 272 e 217, con decorrenza dalla data di riferimento del 31 marzo 2024;
- rimodulare i destinatari delle disposizioni segnaletiche da applicare ai gruppi di SIM sulla base di quanto previsto dall'Art. 11, comma 1-bis del Testo Unico Finanza, nelle Circolari nn. 148 e 115, con decorrenza a partire dalla data di pubblicazione dell'aggiornamento normativo;
- introdurre due nuove voci sugli acquisti e cessioni di finanziamenti, necessarie per l'analisi dell'andamento operativo e della rischiosità degli Intermediari finanziari ex Art. 106 TUB specializzati nell'acquisto e gestione di esposizioni deteriorate, analoghe a quelle già richieste alle banche, nella Circolare n. 217, con decorrenza dalla data di riferimento del 31 marzo 2024;
- rendere più granulari i dati sulla ripartizione settoriale della clientela nella voce relativa ai dati settoriali e territoriali sulla qualità del credito dei finanziamenti, nella Circolare n. 272, con entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2025;
- disciplinare gli obblighi segnaletici dei fornitori di crowdfunding, ai sensi della disciplina europea di riferimento, e gli obblighi segnaletici delle banche che emettono obbligazioni bancarie garantite, in base ai poteri attribuiti alla Banca d'Italia dalla nuova disciplina in materia, nella Circolare n. 286, con applicazione a partire dalle segnalazioni riferite alla data contabile del 31 dicembre 2023;

- modificare gli schemi di segnalazione e il corrispondente sistema delle codifiche, coerentemente con i nuovi aggiornamenti alla normativa segnaletica di Vigilanza, nella Circolare n. 154.

SERVIZI DI INVESTIMENTO

Orientamenti ESMA su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza della MiFID II

In data 3 aprile 2023, ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in lingua italiana del Final report "Guidelines on certain aspects of the MiFID II suitability requirements" che aggiorna i precedenti Orientamenti su alcuni aspetti della valutazione di adeguatezza emanati nel 2018. I principali aggiornamenti riguardano le modalità di acquisizione e valutazione delle preferenze di sostenibilità del cliente, che gli intermediari sono tenuti a considerare, nell'ambito della valutazione dell'adeguatezza di un investimento finanziario, ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/1253, entrato in vigore il 2 agosto 2022.
La Capogruppo ha tenuto conto delle indicazioni di ESMA riportate nei documenti richiamati ai precedenti capoversi nell'ambito del progetto di revisione del questionario MIFID e del modello di Gruppo per la valutazione dell'adeguatezza avviato nel corso del 2022 e proseguito nel corso del 2023.

Orientamenti ESMA sulla product governance

In data 3 Agosto 2023, ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in lingua italiana del *Final report "Guidelines on MiFID II product governance requirements"* che aggiorna i precedenti Orientamenti sugli obblighi di governance dei prodotti ai sensi della MiFID II emanati nel 2018.
L'articolo 16, paragrafo 3, e l'articolo 24, paragrafo 2, della MiFID II stabiliscono che le imprese che realizzano o distribuiscono prodotti finanziari devono adottare dispositivi di governance adeguati ad assicurare che le imprese garantiscano il migliore interesse dei clienti durante tutte le fasi del ciclo di vita del prodotto.
Tali dispositivi di governance devono includere l'identificazione e la revisione periodica del mercato target di clienti finali per ogni prodotto e una strategia di distribuzione coerente con il mercato target identificato.
Le Linee guida sulla product governance sono state aggiornate, in particolare, con riferimento all'integrazione degli obiettivi di sostenibilità nel processo di definizione del Target Market di uno strumento finanziario, ai sensi della Direttiva Delegata (UE) 2021/1269,
La Capogruppo ha programmato le attività di adeguamento del modello di Gruppo di product governance alle novità previste dagli Orientamenti ESMA.

Aggiornamenti alla Direttiva MiFID II (c.d. Quick-Fix)

Nella Gazzetta Ufficiale n. 71 del 24 marzo 2023 è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 31 del 10 marzo 2023, attuativo della Direttiva (UE) 2021/338 (cd. Direttiva *Quick Fix*), che modifica la Direttiva MiFID II per quanto riguarda gli obblighi di informazione della clientela (di seguito il "Decreto").
Il Decreto, introducendo il nuovo comma 1 - quarter all'art 21 del Testo Unico Finanza (cd. TUF), sancisce l'obbligo in capo agli intermediari finanziari di fornire alla clientela, a partire dal 7 agosto 2023, tutte le informazioni previste dalla normativa sui servizi di investimento, in formato elettronico. In linea con quanto previsto dalla normativa europea, resta ferma la possibilità per i soli investitori al dettaglio di scegliere di continuare a ricevere,

gratuitamente, la prescritta informativa su supporto cartaceo (c.d. *opt -in*). Tale scelta non è contemplata per i clienti professionali e le controparti qualificate, i quali, a partire dalla data di cui sopra, dovranno ricevere tale documentazione soltanto in formato elettronico.
La Capogruppo ha fornito alle Banche apposite indicazioni per adempiere alle novità normative, sia con riferimento alla nuova clientela, che a quella in essere al 7 agosto 2023.

POLITICHE DI REMUNERAZIONE

In data 3 aprile 2023 l'ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in lingua italiana delle "*Guidelines on certain aspects of the MiFID II remuneration requirements*". Tale documento, dal titolo "**Orientamenti relativi a taluni aspetti dei requisiti in materia di retribuzione della MiFID II**", costituisce una revisione complessiva degli "Orientamenti sulle politiche e prassi retributive", emanati a giugno 2013 ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (cd. "MiFID"), a seguito della riforma dei requisiti in materia di retribuzione e conflitto di interesse connessa all'introduzione della Direttiva MiFID II. Gli Orientamenti si applicano a partire dal 3 ottobre 2023 in sostituzione dei precedenti. Per gli intermediari che sono destinatari anche delle disposizioni prudenziali in materia di remunerazione e incentivazione emanate dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 53, lettera a), del Testo Unico Bancario o dell'art. 6, comma 1, lettera c-*bis*), del Testo Unico della Finanza, l'adeguamento agli Orientamenti ESMA è effettuato nel quadro di quanto previsto da tali disposizioni. La Capogruppo, pertanto, ha dato corso alle attività di analisi per valutare l'adeguamento, laddove necessario, del documento di Politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo da adottarsi nel 2024.

ANTIRICICLAGGIO

Il contesto normativo in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo è stato integrato come di seguito riportato.
In data 31 marzo 2023 l'EBA ha pubblicato i progetti finali riguardanti la modifica degli *"Orientamenti EBA relativi ai fattori di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo (AML/CFT)"* di luglio 2021, nonché gli "*Orientamenti sui processi e sui controlli per un'efficace gestione dei rischi di AML/CTF nella fornitura dei servizi finanziari*". I primi forniscono indicazioni relative alle azioni che gli istituti finanziari devono intraprendere per affrontare i citati rischi nel caso in cui il cliente sia una *Not-for-Profit Organisation* (NPO); i secondi riguardano l'efficace gestione dei rischi AML/CTF da parte degli enti che forniscono accesso ai servizi finanziari e chiariscono l'interazione tra l'accesso ai servizi finanziari e gli obblighi in materia di AML.
L'EBA ha inoltre pubblicato sul proprio sito la traduzione in lingua italiana degli "*Orientamenti sull'utilizzo di soluzioni di onboarding a distanza del cliente*". Questi stabiliscono le misure che i soggetti obbligati devono adottare nella scelta degli strumenti per l'identificazione a distanza dei clienti e gli standard comuni per lo sviluppo e l'implementazione di processi di identificazione della clientela a distanza.
In attuazione dei citati orientamenti EBA, nella Gazzetta Ufficiale n. 150 del 29 giugno 2023 è stato pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia del 13 giugno 2023, recante modifiche al Provvedimento del 30 luglio 2019, contenente disposizioni in materia di adeguata verifica della clientela. In particolare, è stata disposta l'abrogazione del terzo capoverso, della Sezione VIII, Parte Seconda del Provvedimento del 2019, nonché il relativo Allegato 3. La modifica entra in vigore il 2 ottobre 2023.

In data 6 aprile 2023 Banca d'Italia ha dato avvio alla consultazione ristretta sulle proposte di modifica alle "*Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni per finalità antiriciclaggio*". La consultazione è stata condotta con modalità ristretta alle associazioni di categoria rappresentative degli intermediari. Le modifiche sono finalizzate ad introdurre le previsioni degli Orientamenti EBA non ricomprese dal testo attualmente in vigore. Le variazioni incidono in particolare sulla Parte Seconda, relativa agli organi aziendali, sulla disciplina dell'esternalizzazione della Funzione e di quella applicabile ai gruppi.
Nella Gazzetta Ufficiale n. 121del 25 maggio 2023 è stato pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia del 12 maggio 2023 recante l'adozione del provvedimento UIF relativo ai nuovi indicatori di anomalia. Il provvedimento entrerà in vigore il 1° gennaio 2024 e compendia in un testo unitario gli indicatori relativi a tutti i destinatari degli obblighi di collaborazione attiva con l'obiettivo di fornire uno strumento utile ad elevare la qualità della collaborazione.
In data 29 maggio 2023 Banca d'Italia e UIF hanno rilasciato un comunicato relativo a "*Segnalazioni e comunicazioni di operazioni sospette connesse all'attuazione del PNRR*". Al suo interno si rinnova l'invito a monitorare le operazioni riconducibili alle misure del Piano e a segnalare tempestivamente alla UIF quelle sospette.
L'IVASS ha pubblicato il 14 giugno 2023 un documento di consultazione recante una proposta di modifica del regolamento IVASS n. 44/2019 volta a dare attuazione agli "*Orientamenti EBA sulle politiche e sulle procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo e alle responsabilità del Responsabile antiriciclaggio*". Gli Orientamenti sono volti ad armonizzare l'assetto di governo societario e forniscono dettagliate indicazioni su ruolo e compiti degli organi sociali e del titolare della Funzione antiriciclaggio.
Durante il primo semestre del 2023 l'Unione Europea ha pubblicato numerosi Regolamenti di esecuzione concernenti misure restrittive sia per il contrasto del reato di riciclaggio che per il contrasto al finanziamento del terrorismo, tra le quali misure di congelamento di fondi e risorse economiche nei confronti di soggetti designati, i quali sono stati inseriti in apposite *sanction list*.

PRIVACY

In data 11 gennaio 2023 il Garante per la protezione dei dati personali ha espresso parere positivo allo schema di decreto legislativo in attuazione della cd. direttiva whistleblowing. La Capogruppo ha analizzato le considerazioni espresse dall'Autorità Garante all'interno del citato parere ed ha valutato che tutti gli elementi indicati sono già stati presi in considerazione nelle procedure interne di gruppo.
In data 9 marzo 2023 il Garante per la protezione dei dati personali ha approvato del codice di condotta per le attività di telemarketing e teleselling. Il codice di condotta, previsto e disciplinato dall'art. 40 del Regolamento UE n. 679/2016 (di seguito "GDPR"), serve a garantire un'efficace ed uniforma applicazione e rispetto della normativa nazionale ed europea in materia di protezione dei dati personali. Per poter applicarsi ad un determinato soggetto, sia esso Titolare o Responsabile del trattamento, essi devono aderire a tale codice ed attenersi alle indicazioni in esso previste. Nel caso di specie, la Capogruppo ha valutato non necessaria l'adesione a questo specifico codice di condotta dal momento pur riconoscendo la valenza del suo contenuto.
Il 30 marzo 2023 è entrato in vigore il D.Lgs. 10 marzo 2023. N. 24. Sotto il profilo della

protezione dei dati personali, l'art. 14 del decreto ha comportato per la Capogruppo la variazione dei termini di conservazione dei dati personali, ora portati a cinque anni che decorrono dalla data della comunicazione dell'esito finale della procedura di segnalazione.
Il 5 maggio 2023 è entrato in vigore il D.L. 4 maggio 2023 n. 48, c.d. Decreto Lavoro con il quale, tra le altre cose, il legislatore ha integrato la previsione normativa contenuta nel Decreto Trasparenza con riferimento ai sistemi decisionali automatizzati che possono produrre effetti sul lavoratore. In particolare, viene precisato che i sistemi decisionali o di monitoraggio deputati a fornire indicazioni rilevanti ai fini della assunzione o del conferimento dell'incarico, della gestione o della cessazione del rapporto di lavoro, dell'assegnazione di compiti o mansioni nonché indicazioni incidenti su sorveglianza, valutazione, prestazioni e adempimento delle obbligazioni contrattuali dei lavoratori devono essere «integralmente» automatizzati.
L'European Data Protection Board ("EDPB"), il Comitato Europeo per la protezione dei dati, ha adottato nel corso del primo semestre del 2023 due linee guida relative alla notifica delle violazioni di dati personali (Guidelines 9/2022) e al diritto di accesso degli interessati (Guidelines 1/2022). I due documenti, pur non avendo forza di legge, forniscono importanti chiarimenti sui temi relativi alla protezione dei dati personali. In particolare, la Capogruppo ha analizzato i documenti pubblicati e li ha confrontati con le proprie policy e procedure interne non riscontrando la necessità di procedere ad aggiornamenti. Tuttavia, la linea guida 1/2022 in materia di esercizio del diritto di accesso degli interessati è risultata utile al fine di dare riscontro ad alcune delle richieste pervenute dagli interessati persone fisiche.
In data 26 ottobre 2023 l'Autorità Garante per la Protezione dei Dati Personali (cd. Garante Privacy) ha adottato un provvedimento interpretativo in materia di esercizio del diritto di accesso da parte di eredi e di chiamati all'eredità ai dati personali di soggetti deceduti, con particolare riferimento a quelli dei beneficiari di polizze vita (rif. doc. web n. 9954881 sul sito istituzionale del Garante Privacy). Con questo provvedimento interpretativo, il Garante invita le Compagnie Assicurative - nella loro qualità di Titolare del trattamento - a dare riscontro alle richieste di accesso presentate da eredi e chiamati all'eredità verificando: che il soggetto che esercita il diritto di accesso ai dati del defunto sia portatore di una posizione di diritto soggettivo sostanziale in ambito successorio, corrispondente alla qualità di chiamato all'eredità o di erede; che l'interesse perseguito sia concreto e attuale, cioè realmente esistente al momento dell'accesso ai dati, strumentale o prodromico alla difesa di un proprio diritto successorio in sede giudiziaria.
Tale provvedimento interpretativo, pur avendo come destinatari diretti le Compagnie Assicurative, nei cui confronti le Banche operano in qualità di Responsabili del trattamento per la distribuzione di prodotti assicurativi, è sotto attento monitoraggio da parte della Capogruppo in quanto può avere riflessi anche su alcune attività tipiche delle Banche.

RESPONSABILITÀ AMMINISTRATIVA DEGLI ENTI

Nel corso del periodo di riferimento, Il D. Lgs. n. 231/2001 è stato oggetto delle seguenti modifiche legislative:

- D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 (convertito con modificazioni dalla L. n. 17 del 3 marzo 2023) che introduce misure urgenti per impianti di interesse strategico nazionale con la finalità di salvaguardare determinati contesti industriali che, a causa tra l'altro del caro energia, si trovano in situazione di carenza di liquidità. In particolare, l'art. 5 di tale decreto ha apportato le seguenti modifiche al D.Lgs. 231/2001:

- art. 15 del D. Lgs. 231/2001(Commissario Giudiziale: viene introdotta la lettera b-bis) al comma 1);
- art. 17 del D. Lgs. 231/2001 (Riparazione delle conseguenze del reato: viene introdotto il comma 1-bis);
- art. 45 del D. Lgs 231/2001 (applicazione delle misure cautelari: viene introdotto un nuovo periodo al comma 3);
- art. 53 del D. Lgs. 231/2001 (sequestro preventivo: viene introdotto il nuovo comma 1-ter).

- considerato tuttavia, che le disposizioni contenute nel Decreto-Legge coinvolgono stabilimenti industriali che siano stati dichiarati di interesse strategico nazionale ai sensi dell'art. 1 del D. L. n. 207 del 3 dicembre 2012, ossia individuati con apposito decreto del Consiglio dei ministri (cfr. art. 1 D.L. 207/2012), è stato ritenuto che le disposizioni di cui al D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 non siano applicabili al Gruppo.
- il D. Lgs. n. 19 del 2 marzo 2023, di attuazione della Direttiva (UE) 2019/2121 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, che modifica la Direttiva (UE) 2017/1132 per quanto riguarda le trasformazioni, le fusioni e le scissioni transfrontaliere, che impone sanzioni di tipo penale in caso di false o omesse dichiarazioni in relazione alla sussistenza delle condizioni richieste per il rilascio del certificato previsto dall'art. 29 del Decreto. Il medesimo illecito è stato inserito nel Catalogo dei reati presupposto, mediante modifica dell'art. 25-ter, comma 1 del D.Lgs. 231/ 2001, che stabilisce per la società una sanzione pecuniaria da 150 a 300 quote.
- la valutazione sull'applicabilità a Capogruppo del delitto di false o omesse dichiarazioni per il rilascio del menzionato certificato relativo alle operazioni societarie transfrontaliere, tenendo in considerazione la natura del proprio business, le proprie prospettive di crescita e le strategie passate, presenti e future è stata effettuata prestando attenzione all'ambito delle operazioni societarie straordinarie e alle correlate attività preliminari di natura documentale e dichiarativa. Il reato non ha comportato modifiche al Modello in quanto, considerate le attività espletate dalla Banca, appare molto remota la possibilità che la stessa ponga in essere operazioni straordinarie transfrontaliere.
- la Legge n. 103 del 10 agosto 2023 recante la conversione in legge, con modificazioni, del Decreto-legge n. 69/2023. La novità legislativa riportata ha apportato modifiche al D. Lgs. n. 231/2001, in particolare introducendo i seguenti aggiornamenti in tema di confisca e di sequestro preventivo:
  - all'art. 19 in tema di confisca, è stato introdotto il comma 2-bis. 5;
  - all' art. 53 comma 1-ter in tema di sequestro preventivo, le parole: "commi 1-bis.1 e 1-bis.2," sono sostituite dalle seguenti: "commi 1-bis.1, 1-bis.2, 1-septies, 1-octies, 1-novies e 1-decies.
- la Legge n. 137 del 9 ottobre 2023, di conversione, con modificazioni, del decreto legge 10 agosto 2023, n. 105, recante disposizioni urgenti in materia di processo penale, di processo civile, di contrasto agli incendi boschivi, di recupero dalle tossicodipendenze, di salute e di cultura, nonché in materia di personale della magistratura e della pubblica amministrazione. Tale disposizione legislativa è intervenuta (i) ampliando il novero dei reati-presupposto previsti dagli artt. 24 e 25-octies.1 con l'introduzione dei delitti di turbata libertà degli incanti (art. 353 c.p.), turbata libertà del procedimento di scelta del contraente (art. 353-bis c.p.) e trasferimento fraudolento di valori, art. 512-bis c.p., nonché (ii) modificando gli articoli 452 bis (inquinamento ambientale) e 452 quater (disastro ambientale) del codice penale in materia di delitti contro l'ambiente, ambedue richiamati dall'articolo 25-undecies (Reati ambientali) del D. Lgs. n. 231 dell'8 giugno 2001.

Rispetto a questi ultime due novità normative sono in corso le attività di analisi per valutare i relativi impatti rispetto all'operatività del Gruppo.

WHISTLEBLOWING

In data 15 marzo 2023 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il testo del D. Lgs. n. 24 del 10 marzo 2023 di attuazione della direttiva (UE) 2019/1937 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 ottobre 2019, riguardante la protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione e recante disposizioni riguardanti la protezione delle persone che segnalano violazioni delle disposizioni normative nazionali.
Le disposizioni di cui al citato decreto hanno effetto a decorrere dal 15 luglio 2023, ad eccezione per i soggetti del settore privato che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, fino a 249, per i quali l'efficacia del Decreto è posticipata al 17 dicembre 2023. Il Decreto prevede espressamente che le previsioni in esso contenuto non si applicano alle segnalazioni di violazioni laddove già disciplinate in via obbligatoria da atti dell'Unione europea o nazionali. Ne consegue che, parallelamente alle previsioni contenute nel Decreto, a continuano a ritenersi applicabili anche le discipline in materia di segnalazioni di violazioni attualmente previste dall'art. 52-bis del Testo Unico Bancario e dalla Circolare 285 di Banca d'Italia, nonché quelle dalla normativa in materia di Antiriciclaggio.
Il Decreto prevede altresì che le segnalazioni di violazioni di cui ai Modelli adottati dalle singole Società o comunque di alcuna delle previsioni di cui al D. Lgs. n. 231/2001 debbano essere effettuate per il tramite dei canali previsti dal Decreto stesso; in tal senso il Decreto specifica altresì che i modelli di organizzazione e gestione (ove adottati dalle Società) prevedano i canali interni di segnalazione.
Le principali novità introdotte dal decreto in materia di segnalazione di violazioni riguardano i seguenti aspetti:

- ampliamento del perimetro oggettivo delle violazioni che possono essere oggetto di segnalazione:
- ampliamento dal punto di vista della categoria di soggetti che possono effettuare una segnalazione, tra cui anche i liberi professionisti e i consulenti che prestano la propria attività presso soggetti del settore privato e gli azionisti e le persone con funzioni di amministrazione, direzione, controllo, vigilanza o rappresentanza, anche in via di mero fatto. Per tutti i suddetti soggetti, la tutela si applica anche durante il periodo di prova e anteriormente o successivamente alla costituzione del rapporto di lavoro o altro rapporto giuridico;
- ampliamento del perimetro dei soggetti a cui la tutela da atti di ritorsione è riconosciuta, estesa, oltre ai menzionati soggetti che effettuano segnalazioni, denunce o divulgazioni pubbliche, anche a coloro che, tuttavia, potrebbero essere destinatari, anche indirettamente, di tali atti;
- previsione, in aggiunta al canale interno di segnalazione, de:
  - la possibilità di utilizzare un canale esterno per effettuare la segnalazione, affidato all'ANAC;
  - la divulgazione pubblica (quindi tramite la stampa, o mezzi elettronici o comunque tramite mezzi di diffusione in grado di raggiungere un numero elevato di persone);
- relativamente al canale interno di segnalazione, al segnalante, oltre alla segnalazione scritta, deve essere data la possibilità di effettuare una segnalazione orale (attraverso

linee telefoniche o sistemi di messaggistica vocale) ovvero mediante un incontro diretto con il soggetto individuato dall'ente per la gestione delle segnalazioni;
- attribuzione all'ANAC della competenza in materia di applicabilità delle sanzioni amministrative pecuniarie (previste fino a 50.000 euro) in tutte le ipotesi di violazione della disciplina contenuta nel Decreto.

Rispetto alla necessità di adeguamento del Gruppo alle disposizioni di cui al Decreto 24/2023, in data 12 ottobre 2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha adottato l'aggiornamento del "Regolamento di Gruppo Whistleblowing"; tale Regolamento prevede la gestione di tutte le segnalazioni che rientrano nel perimetro applicativo del Regolamento attraverso un'unica procedura informatica il cui applicativo è stato messo a disposizione alle Società del Gruppo unitamente alla relativa manualistica di riferimento. Considerato come il Decreto 24/2023 abbia previsto che anche le segnalazioni di violazioni del Modello o comunque del D. Lgs. 231/2001 siano sottoposte ai relativi adempimenti e alle scadenze ivi previste, in data 14 dicembre u.s. il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha altresì adottato l'aggiornamento del Modello 231 di cui Capogruppo si è dotata, allineandolo a tali previsioni.

RISCHI CLIMATICI ED AMBIENTALI

Lo scorso 19 dicembre 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento UE n. 2453/2022 del 30 novembre 2022, tramite il quale sono state introdotte le norma tecniche di attuazione (EBA/ITS/2022/01) per quanto riguarda l'informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) da esporre all'interno del documento di Informativa al Pubblico. Tale Regolamento introduce, a partire dal 31 dicembre 2022, informative comparabili che rappresentino l'esposizione degli enti nei confronti dei rischi climatici, nonché la rappresentazione di *Key performance indicator* (KPI) finalizzati a rappresentare i finanziamenti concessi verso attività qualificate come ecosostenibili conformemente alla tassonomia UE.

ICT COMPLIANCE

40° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013

A decorrere dal 3 novembre 2022 Banca d'Italia ha pubblicato il 40° aggiornamento della Circolare 285/2013 riguardante la modifica del Capitolo 4 "Il sistema informativo" e il Capitolo 5 "La continuità operativa" della Parte Prima, Titolo IV della Circolare, al fine di dare attuazione agli "Orientamenti sulla gestione dei rischi relativi alle tecnologie dell'informazione (ICT) e di sicurezza" (EBA/GL/2019/04).

Gli Orientamenti EBA definiscono un quadro armonizzato delle misure di gestione dei rischi ICT e di sicurezza di cui le banche devono dotarsi.

Nel capitolo 4 non si parla più di ICT Compliance, ma di una funzione di controllo di secondo livello responsabile della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di Sicurezza. Tra i suoi compiti c'è:
- concorrere alla definizione della policy di sicurezza delle informazioni ed essere informata su qualsiasi attività o evento che influenzi in modo rilevante il profilo di rischio del Gruppo, incidenti operativi o di sicurezza significativi, nonché qualsiasi modifica sostanziale ai sistemi e ai processi ICT;
- essere coinvolta attivamente nei progetti di modifica sostanziale del sistema informativo e, in particolare, nei processi di controllo dei rischi relativi a tali progetti.

Le Banche possono istituire una funzione apposita o possono assegnare tali compiti alle funzioni aziendali di controllo dei rischi e alla compliance, in relazione ai ruoli, alle responsabilità e alle competenze proprie di ciascuna delle due funzioni, a condizione che siano assicurati il corretto svolgimento dei compiti, l'efficacia dei controlli e le necessarie competenze tecniche.
Sono stati analizzati gli impatti in termini organizzativi ed operativi derivanti dai nuovi requisiti regolamentari e i conseguenti interventi di adeguamento e sono risultati, in termini di macro-responsabilità, già attenzionati e presidiati dalle Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello; quindi, ai fini dell'attuazione del nuovo modello organizzativo, Cassa Centrale Banca ha optato per l'attribuzione dei compiti della nuova Funzione di controllo dei rischi ICT e di sicurezza alle esistenti Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello, per quanto di competenza.
In considerazione degli interventi attuati sull'assetto organizzativo di Capogruppo, si è resa necessaria una puntuale disamina dei compiti e delle responsabilità attualmente in capo alle funzioni di linea e di controllo coinvolte nei processi di gestione del rischio ICT e di sicurezza, con il duplice obiettivo di addivenire ad una chiara ripartizione degli ambiti di pertinenza e valutare se i flussi informativi ad oggi esistenti garantiscano un presidio efficace e la copertura di tutti gli ambiti di operatività rilevanti.
Entro il 1° di settembre è stata inviata la relazione a Banca d'Italia degli interventi effettuati per assicurare il rispetto delle disposizioni riportate nel 40° aggiornamento e si è iniziato il lavoro di traduzione delle aspettative della Vigilanza in azioni. Tali interventi sono stati orientati all'attuazione dei Controlli a presidio dei Rischi ICT e di Sicurezza svolto dalle Funzioni aziendali di Controllo, dove assumono particolare rilevanza i meccanismi di raccordo e coordinamento operativo instaurati tra il Servizio ICT Compliance e l'Ufficio Operational Risk Management, nonché lo scambio di flussi informativi con le Funzioni di I Livello, al fine di assicurare una visione olistica del livello di Rischio ICT e di Sicurezza.

Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario - DORA
Il 14/12/2022 è stato pubblicato il Regolamento DORA che ha l'obiettivo di promuovere la resilienza operativa digitale, regolamentando i rischi operativi che derivano dalla crescente interdipendenza tra il settore finanziario e i fornitori terzi di servizi e conferire alle Autorità di Vigilanza poteri di sorveglianza idonei a monitorare tali rischi. Il framework DORA, che rientra nel Digital Finance Package, è il primo atto legislativo a livello europeo che affronta con un approccio olistico il tema della resilienza operativa digitale per i servizi finanziari. I pilastri su cui si basa il Regolamento DORA, sono:
- creazione di un quadro comune per la gestione armonizzata dei rischi ICT;
- armonizzazione della classificazione e della segnalazione degli incidenti ICT con tempi rapidi di notifica (entro il giorno stesso dell'evento);
- stabilire standard a livello UE per i test di resilienza operativa digitale;
- coprire gli elementi contrattuali minimi per permettere un monitoraggio completo delle terze parti ICT;
- promuovere la consapevolezza e la conoscenza delle minacce ICT attraverso la condivisione di informazioni a livello di sistema.

Cassa Centrale Banca dopo aver condotto l'analisi per valutare la conformità alle disposizioni del Regolamento, con l'obiettivo finale di definire la roadmap Strategica di

interventi per l'adeguamento al DORA, nel secondo semestre del 2023 ha proseguito nel coordinamento e nell'allineamento tra le diverse funzioni coinvolte, permettendo di indirizzare ulteriori interdipendenze cross-funzionali.
In questo periodo, inoltre, c'è stato il consolidamento di nuove accountability richieste (es. per il presidio dei fornitori terzi di forniture ICT), al fine di favorire la definizione di un piano di esecuzione operativo 2024 contenente:

- le funzioni impattate per area di competenza;
- l'attribuzione di accountability transitorie (es. per la mappatura end to end delle funzioni critiche ed importanti e relativo patrimonio informativo inclusi i servizi di terze parti e le risorse ICT a supporto) che saranno indirizzate nei primi mesi del 2024.

3

ANDAMENTO DELLA GESTIONE DELLA BANCA

Sintesi dei risultati

Signori Soci e Socie,

Nel corso del 2023 la Banca Lazio Nord si è confermata punto di riferimento importante per il tessuto economico del Viterbese, tra i diversi obiettivi conseguiti e consolidati nel 2023 si portano ad evidenza sintetica i seguenti:

- Conferma della solida struttura finanziaria che vede i prestiti alla clientela interamente finanziati dai fondi raccolti presso la clientela ordinaria stessa, ovvero senza ricorso a fonti di raccolta alternative e meno stabili, dinamica espressa dal rapporto fra impeghi netti verso clientela ordinaria e raccolta diretta al dettaglio che si attesta al 77,24% a dicembre 2023, contro l'82,96% del 2022.
- Crescita del risparmio gestito del +16,52% che si è attestato a 155,04 milioni di euro.
- Crescita della raccolta diretta per 10,70 milioni di euro pari ad un +1,13% rispetto a fine 2022.
- Costante sostegno della Banca al territorio, infatti, nonostante il repentino rialzo dei tassi, la Banca ha erogato nuovi prestiti ad imprese e privati per circa 73 milioni di euro. Nel complesso gli impieghi hanno comunque evidenziato una dinamica decrescente del 4,36%.
- Miglioramento della qualità del credito attraverso la contrazione dell'incidenza del credito deteriorato sul credito complessivo (NPL ratio) passato dal 6,39% di fine 2022 al 5,39% di fine 2023.
- Crescita del margine di interesse del 14,38% e delle commissioni nette del 11,02%
- Miglioramento degli indici di produttività dimostrata dall'incremento dell'indice relativo al margine di intermediazione per dipendente che è passato da 224 mila euro a 262 mila euro.
- Netto miglioramento degli indici di solidità patrimoniale con un Total Capital Ratio che si attesta al 19,11% (stesso valore del Cet1 Ratio) contro il 17,78% di fine 2022. Esso è largamente superiore al requisito minimo normativo dell'8%.

Tale valore dimostra la piena capacità del patrimonio della Banca di coprire adeguatamente i propri rischi d'impresa, patrimonio che risulta costituito al 100% da Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - Cet 1) in quanto non contiene strumenti ibridi di capitale e prestiti obbligazionari subordinati.

- Nel 2023 il Texas Ratio si è attestato a 38,00% in netto decremento rispetto al 48,25% del 2022. Si tratta di un indicatore dato dal rapporto tra i crediti deteriorati lordi ed il patrimonio tangibile della Banca più fondi svalutazioni crediti analitici, ed è citato dalla stampa come indice di solidità degli istituti di credito ed è tanto migliore quanto il suo valore risulta inferiore a 100%.

I RISULTATI IN SINTESI

	2023	2022	variaz. Ass.	%
Dati Patrimoniali (dati in migliaia di euro)				
Crediti verso clientela Lordi	792.740	828.837	- 36.097	-4,36%
Crediti verso banche	45.917	46.163	- 246	-0,53%
Attività finanziarie	373.306	410.136	- 36.830	-8,98%
Totale dell'Attivo	1.226.754	1.288.112	- 61.358	-4,76%
Raccolta diretta	953.718	943.020	10.698	1,13%
Raccolta indiretta	284.353	230.169	54.184	23,54%
- di cui Risparmio gestito	155.038	133.061	21.977	16,52%
Patrimonio netto (incluso utile d'esercizio)	82.448	72.601	9.847	13,56%
Dati Economici (dati in migliaia di euro)				
Margine di interesse	35.249	30.818	4.431	14,38%
Commissioni Nette	9.634	8.677	957	11,03%
Margine di intermediazione	42.447	37.144	5.303	14,28%
Risultato netto della gestione finanziaria	33.331	30.093	3.238	10,76%
Risultato netto della gestione operativa	8.204	6.434	1.770	-27,51%
Utile/perdita d'esercizio	9.076	8.185	891	-10,89%
Dati Patrimoniali ed economici (dati in percentuale)				
Crediti verso clientela netti / Raccolta diretta	77,24%	82,96%		-5,72%
NPL Lordi / Crediti Lordi (NPL Ratio)	5,39%	6,39%		-1,00%
Tasso di copertura crediti deteriorati	70,32%	70,08%		0,24%
Margine di intermediazione per dipendente	262	224	38	38,24
Total Capital Ratio	19,11%	17,78%		1,33%
Texas Ratio	38,00%	48,25%		-10,25%
Altre informazioni (dati in unità)				
Numero filiali	26	28	- 2	-7,14%
Numero Bancomat Autonomi	2	1	1	100,00%

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 2023.

Indicatori di performance[3]

INDICI	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
INDICI DI STRUTTURA			
Crediti verso clientela / Totale Attivo	61,16 %	60,74 %	0,7%
Raccolta diretta / Totale Attivo	79,13 %	73,50 %	7,7%
Patrimonio Netto / Totale Attivo	6,72 %	5,64 %	19,2%
Patrimonio netto / Impieghi lordi	7,17 %	8,76 %	(18,2%)
Patrimonio netto / Raccolta diretta da clientela	8,49 %	7,67 %	10,8%
Impieghi netti/Depositi	77,24 %	82,63 %	(6,5%)
INDICI DI REDDITIVITÀ			
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	11,01 %	11,27 %	(2,4%)
Utile netto / Totale Attivo (ROA)	0,74 %	0,64 %	16,4%
Cost to income ratio (Costi operativi/margine di intermediazione)	54,96 %	57,67 %	(4,7%)
Margine di interesse / Margine di intermediazione	83,04 %	82,97 %	0,1%
INDICI DI RISCHIOSITÀ			
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,26 %	0,40 %	(35,2%)
Altri crediti deteriorati / Crediti netti verso clientela	1,43 %	1,62 %	(11,7%)
Rettifiche di valore su sofferenze / Sofferenze lorde	82,81 %	81,67 %	1,4%
Rettifiche di valore su altri crediti deteriorati/altri crediti deteriorati lordi	65,74 %	64,47 %	2,0%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis	1,66 %	1,21 %	(3,8%)
INDICI DI PRODUTTIVITÀ			
Margine di intermediazione per dipendente	262.018	223.758	17,1%
Spese del personale per dipendente	84.451	76.863	9,9%

I vari indicatori di performance della Nostra Banca evidenziano un miglioramento significativo rispetto al precedente esercizio, in particolare gli indicatori di redditività, di rischiosità e di produttività:

- Per quanto concerne gli indicatori di redditività si evidenzia una crescita del ROA dovuta all'utile di 9,08 milioni di euro conseguito dalla Banca. L'elevata crescita del margine di intermediazione, come dettagliato nel paragrafo "Risultati Economici", al quale si rimanda per maggiori dettagli, ha fatto passare il Cost Income ratio dal 57,67% del 2022 al 54,96% di fine 2023.
- Per quanto riguarda, invece, gli indici di rischiosità si assiste ad un incremento del rapporto tra rettifiche di valore su crediti deteriorati e valore lordo dei crediti deteriorati e, conseguentemente, ad una maggiore copertura di quest'ultimi crediti per effetto delle rettifiche su crediti dell'esercizio.

3 I crediti verso la clientela includono i finanziamenti e le anticipazioni alla clientela al costo ammortizzato e al fair value, differiscono quindi dalle esposizioni verso la clientela rappresentate negli schemi di bilancio.

- Per quanto concerne gli indicatori di produttività si evidenzia un miglioramento per effetto della crescita del margine di intermediazione.

RISULTATI ECONOMICI

Conto economico riclassificato[4]

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi netti	35.249	30.818	4.432	14,38%
Commissioni nette	9.634	8.677	956	11,02%
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	(2.665)	(2.580)	(85)	3,29%
Dividendi e proventi simili	229	229	()	(0,07%)
Proventi operativi netti	**42.447**	**37.144**	**5.303**	**14,28%**
Spese del personale	(14.069)	(13.155)	(914)	6,95%
Altre spese amministrative	(10.007)	(9.638)	(368)	3,82%
Ammortamenti operativi	(1.051)	(866)	(185)	21,33%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(9.116)	(7.050)	(2.066)	29,30%
Oneri operativi	**(34.243)**	**(30.710)**	**(3.533)**	**11,50%**
Risultato della gestione operativa	**8.204**	**6.434**	**1.770**	**27,51%**
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	(66)	276	(342)	(123,92%)
Altri proventi (oneri) netti	1.865	1.964	(100)	(5,07%)
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(51)	5	(56)	(1202,73%)
Risultato corrente lordo	**9.952**	**8.679**	**1.273**	**14,66%**
Imposte sul reddito	(875)	(494)	(382)	77,30%
Utili (Perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
Risultato Netto	**9.076**	**8.185**	**891**	**10,89%**

Margine di interesse

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	46.940	34.656	12.284	35,44%
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	*46.946*	*34.419*	*12.528*	*36,40%*
Interessi passivi e oneri assimilati	(11.691)	(3.839)	(7.852)	204,53%
Margine di interesse	**35.249**	**30.818**	**4.432**	**14,38%**

Il margine di interesse al 31 dicembre 2023 si è attestato a 35,25 milioni di euro in aumento di 4,43 milioni di euro rispetto a quanto registrato a dicembre 2022 (30,82 milioni di euro) registrando un avanzamento in termini percentuali del 14,38%.

4 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)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi attivi su crediti dalla Clientela	34.871	21.884	12.987	59,34%
Interessi passivi su debiti verso la Clientela	(5.081)	(993)	(4.088)	411.68%
Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	0	(0)	0	0,00%
Margine di interesse su Clientela	**27.790**	**20.891**	**8.899**	**42.60%**
Interessi attivi da Banche	1.011	182	829	456,19%
Interessi attivi da titoli	10.279	12.363	(2.084)	-16,86%
Interessi passivi da Banche	(5.747)	(2.779)	(2.968)	106,80%
Interessi passivii da titoli	(863)	(67)	(796)	1197,14%
Margine di interessi su Banche e titoli di proprietà	**4.681**	**9.700**	**(5.019)**	**-51,74%**
Altri interessi attivi	797	322	475	147,65%
Interessi passivi su contratti derivati	(18)	(94)	77	-81,21%
Margine di interessi su altri interessi	**779**	**227**	**552**	**242,84%**
Margine di interesse	**35.249**	**30.818**	**4.432**	**14,38%**

L'incremento in parola è da ascrivere principalmente al margine proveniente dalla clientela dove si registra un avanzamento di 8,9 milioni di euro (in termini percentuali registra un avanzamento del 42,6%). L'incremento sul comparto degli interessi attivi su crediti da clientela, di circa 12,99 milioni di euro, è dovuto all'effetto della indicizzazione al rialzo dei tassi sui finanziamenti concessi alla clientela e Soci della Banca. Tale trend ha iniziato verso la fine del precedente esercizio 2022 ed è continuando per tutto l'esercizio 2023. Gli interessi passivi riconosciuti sui debiti verso la clientela e Soci risultano in aumento di 4,09 milioni di euro (con incremento in termini percentuali del 411,68%) per effetto sia di una rivisitazione al rialzo dei tassi dei depositi vincolati, una volta raggiunta la naturale scadenza dei contratti, sia per l'aumento dei tassi sulle masse di raccolta diretta a vista. L'apporto al margine di interesse da parte del comparto degli interessi su Banche e titoli di proprietà registra un importante decremento di 5 milioni di euro (in termini percentuali registra un decremento del 51,74%). Nel dettaglio, la componente degli interessi attivi da titoli, registra un decremento di 2,08 milioni di euro derivante dal calo dei rendimenti sui titoli "BTP Italia" indicizzati all'inflazione italiana. Gli interessi passivi da titoli registrano un avanzamento di 796,4 mila euro per effetto degli interessi registrati sul prestito obbligazionario EMREL dove nel precedente esercizio tale prestito obbligazionario era stato appena emesso.
Gli interessi attivi provenienti dall'interbancario, nel corrente esercizio, risultano in aumento di 829,2 mila euro (+456,19%) soprattutto per effetto dell'aumento dei tassi di riferimenti dell'eurosistema. La componente degli interessi passivi provenienti dall'interbancario risulta in forte aumento di 2,97 milioni di euro soprattutto per effetto dell'aumento dei tassi di riferimento sull'operazione TLTRO-III, che al 31 dicembre 2023 si sono attestati al 2,2883%. La scadenza dell'operazione è il 18 dicembre 2024, su un nominale di 150 milioni di euro. L'operazione di rifinanziamento presso la BCE, pari ad un debito di 150 milioni euro, cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia, risulta in diminuzione di 50 milioni di euro rispetto al dato del 31/12/2022 per effetto dell'adesione della Banca alla possibilità data dalla finestra di rimborso anticipato previsto per il 27 settembre 2023. Detto rimborso ha comportato un risparmio a conto economico di circa 700 mila euro. Tale finanziamento, assunto per il tramite del TLTRO III, risulta remunerato ad un tasso del 2,2883% con una decorrenza retroattiva dal 22/12/2021 data di inizio rapporto. Il finanziamento TLTRO ha influenzato negativamente il margine di interesse per 5,51 milioni di euro;

Infine, per la voce "margine di interesse su altri interessi" si registra un incremento di 551,6 mila euro (+242,84%) per effetto degli interessi attivi rivenienti dall'acquisto dei crediti fiscali nel contesto dell'iniziativa governativa del D.L. rilancio, che al 31 dicembre 2023 risultano essere 780,6 mila euro, contro 321,65 mila euro registrati a dicembre 2022.
Infine, gli interessi passivi registrati sui Contratti derivati si attestano a 17,8 mila euro rispetto a 94,49 mila euro di decembre 2022.

Margine di intermediazione

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi netti	35.249	30.818	4.432	14,38%
Commissione nette	9.634	8.677	956	11,02%
Dividendi e proventi simili	229	229	()	(0,07%)
Risultato netto dell'attività di negoziazione	42	35	8	22,05%
Risultato netto dell'attività di copertura	(27)	114	(141)	(123,59%)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	(2.519)	(2.251)	(268)	11,92%
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(161)	(478)	317	(66,31%)
Margine di intermediazione	**42.447**	**37.144**	**5.303**	**14,28%**

Il margine di intermediazione è dato dalla sommatoria del Margine di interesse e dei proventi da intermediazioni e diversi. Al 31 dicembre 2023 il margine in parola si attesta a 42,45 milioni di euro in aumento di 5,3 milioni di euro rispetto al dato registrato a dicembre 2022 di 37,14 milioni di euro, registrando un incremento in termini percentuali del 14,28%. La composizione del margine di intermediazione è costituita per l'83% dal margine di interesse e il restante 17% dai proventi da intermediazione e diversi (stesso rapporto a dicembre 2022).
Tale incremento è ascrivibile all'effetto combinato del miglioramento del margine di interesse per 4,43 milioni di euro e dall'aumento registrato nei proventi da intermediazione e diversi di 871 mila euro.

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %	Incidenza % su Margine di intermediazione 31/12/2023	31/12/2022
60. Commissioni nette:	**9.634**	**8.677**	**956**	**11,0%**	**22,7%**	**23,4%**
a) garanzie rilasciate / ricevute	(71)	83	(154)	-185,4%		
b) derivati sui crediti	0	0	0	0,0%		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza	1.584	1.138	446	39,2%		
1. negoziazione di strumenti finanziari	(22)	(24)	3	-11,1%		
2. negoziazione di valute	7	7	0	1,5%		
3. gestioni individuali di portafogli	0	0	0	0,0%		
4. custodia e amministrazione titoli	(11)	(11)	(1)	4,9%		
5. banca depositaria	0	0	0	0,0%		
6. collocamento titoli	221	148	73	49,0%		
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	96	145	(49)	-33,9%		
8. attività di consulenza	0	0	0	0,0%		
8.1 in materia di investimenti	0	0	0	0,0%		
8.2 in materia di struttura finanziaria	0	0	0	0,0%		
9. distrubuzione di servizi di terzi	1.293	872	420	48,2%		
9.1 gestioni di portafogli	502	253	248	98,0%		
9.1.1 individuali	502	253	248	98,0%		
9.1.2 collettive	0	0	0	0,0%		
9.2 prodotti assicurativi	388	320	68	21,4%		
9.3 altri prodotti	403	299	104	34,6%		
d) servizi di incasso e pagamento	3.722	3.493	229	6,5%		
e) servizi di servicing per oprazioni di cartolarizzazione	0	0	0	0,0%		
f) servizi per operazioni di factoring	0	0	0	0,0%		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	0	0	0	0,0%		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione	0	0	0	0,0%		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	2.776	2.452	324	13,2%		
j) altri servizi	1.623	1.511	111	7,4%		
Risultato netto attività finanziaria	**(2.436)**	**(2.351)**	(85)	3,6%		
70. Dividendi e proventi simili	**229**	**229**	**(0)**	**-0,1%**	**0,5%**	**0,6%**
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	**42**	**35**	8	22,0%	**0,1%**	**0,1%**
90. Risultato netto dell'attività di copertura	**(27)**	**114**	(141)	-123,6%	**-0,1%**	**0,3%**
100. Utili/perdite da cessione o riacquisto di:	**(2.519)**	**(2.251)**	(268)	11,9%	**-5,9%**	**-6,1%**
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.538)	757	(3.295)	-435,0%		
b) attività finanziarie valutate al fair value con imp. Redditività comp.	18	(3.008)	3.027	-100,6%		
c) passività finanziarie	0	0	0	0,0%		
110. Risultato netto delle attività e passività fin. Al fair value con imp. CE	**(161)**	**(478)**	317	-66,3%	**-0,4%**	**-1,3%**
a) attività e passività finanziarie designate al fair value	0	0	0	0,0%		
b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(161)	(478)	317	-66,3%		
Proventi da intermediazione e diversi	**7.197**	**6.326**	**871**	**13,8%**	**17,0%**	**17,0%**

Nel dettaglio, l'incremento di 871 mila euro dei proventi da intermediazione e diversi è ascrivibile principalmente all'aumento delle commissioni nette che registrano un avanzamento di 956 mila euro (+11%). Ulteriore miglioramento si registra nella voce "110. Risultato netto delle attività e passività fin. Al fair value" che è risultata in miglioramento di circa 317 mila euro (-66,3%). A compensare tali miglioramenti, si registra un incremento delle perdite da cessioni di attività finanziarie in aumento di 268 mila euro (+11,9%).
Nel dettaglio, le commissioni nette, che rappresentano il 22,7% del margine di intermediazione (23,4% a dicembre 2022), si attestano a 9,63 milioni di euro in aumento di 956 mila euro pari ad un avanzamento del 11% rispetto al dato registrato a dicembre del precedente esercizio di 8,68 milioni di euro.
L'aumento è da ricercare nelle commissioni incassate dai servizi di incasso e pagamento che avanzano di 229 mila euro, registrando un avanzamento in termini percentuali del 6,5%. In particolare, l'incremento è dovuto a maggiori commissioni incassate nell'esecuzioni di bonifici di circa 84 mila euro segno di ripresa delle attività da parte delle Clientela

post COVID-19; a maggiori commissioni incassate nel pagamento rate mutuo di circa 8 mila euro; a maggiori commissioni incassate nella lavorazione degli assegni sospesi di circa 27 mila euro; a maggiori commissioni incassate per gli SDD addebitati alla clientela di circa 180 mila euro.
Altro importante incremento, si registra sui servizi di distribuzione di servizi di terzi che si attestano a 1,29 milioni di euro rispetto a 872 mila euro registrati a dicembre 2022 con un aumento di 420 mila euro avanzando in termini percentuali del 48,2%. Nel particolare, l'incremento è dovuto a maggiori commissioni registrate nel collocamento di gestioni patrimoniali (NEF) in aumento di 248 mila euro (+98%). Sul ramo assicurativo (Assicura Agenzia e Group) si registra un incremento delle provvigioni nette di circa 68 mila euro (+21,4%). infine, si registra un incremento di 104 mila euro nelle provvigioni incassate per il collocamento di prodotti di terzi sul credito al consumo (Prestipay) e cessione del quinto (Sigla Srl).
Si registra un incremento di 26 mila euro nel comporto delle commissioni provenienti dalla gestione tradizionale sulla compravendita e collocamento titoli con la clientela e Soci della Banca.
Nel 2023 si registra una diminuzione di circa 154 mila euro sulle commissioni nette sulle garanzie rilasciate come i crediti di firma e commissioni pagate per l'acquisizione della garanzia del Medio Credito Centrale (MCC), passate da 83 mila euro di commissioni nette attive di dicembre 2022 a meno 71 mila euro di dicembre 2023. Mentre si registra un incremento di circa 324 mila euro nelle commissioni sulla tenuta e gestione dei conti correnti.
Infine, si registra un aumento di 111 mila euro della voce "altri servizi". Per effetto sia di minori commissioni pagate per l'operazione IPS, dove nel 2022 il costo è stato di 103 mila euro contro gli attuali 33 mila euro registrando un risparmio di 70 mila euro, sia un miglioramento di circa 6 mila euro sulle commissioni incassate dal servizio delle cassette di sicurezza.
Il risultato netto dell'attività finanziaria si è attestato a una perdita di 2,44 milioni di euro rispetto a una perdita di 2,35 milioni di euro di dicembre 2022, registrando un aumento di 85 mila euro pari ad un incremento in termini percentuali del 3,6%.
La voce dei "dividendi" si attesta a 229 mila euro, in linea con il dato registrato a dicembre del 2022. Tale importo è da ascrivere all'incasso del dividendo sulla partecipazione con Cassa Centrale Banca e Allitude spa.
Una componente residuale di tale voce riguarda la negoziazione di valute che ha registrato un risultato positivo di 42 mila euro (35 mila euro a dicembre 2022), e dal risultato netto dell'attività di copertura che ha registrato un risultato negativo di 27 mila euro contro un risultato positivo di 114 mila euro di dicembre 2022. Per quanto attiene ai contratti derivati, la Banca con delibera consiliare del 30 maggio 2023, ha deciso di procedere con l'estinzione anticipata dei nr. 19 contratti di IRS (Interest Rate Swap) stipulati per garantire la copertura dei tassi fissi contrattuali su mutui con la clientela. Il risultato netto dell'attività di copertura, come detto, al 31 dicembre 2023 impatta negativamente il conto economico di euro 27 mila ed è stato contabilizzato alla voce 90 del conto economico.

Si illustra nella tabella che segue il dettaglio della composizione della voce 100 - utili e perdite da cessione riacquisto:

(importi in Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	**(2.537.692)**	**757.434**	**(3.295.126)**	**-435,0%**
- perdite da negoziazione Titoli	(3.670.423)	(285.513)	(3.384.909)	1185,6%
- proventi da negoziazione Titoli	143.173	751.298	(608.125)	-80,9%
- utile da cessione propri crediti	1.073.285	291.649	781.636	268,0%
- perdite da cessione propri crediti	(83.728)	0	(83.728)	100,0%
attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	**18.391**	**(3.008.353)**	**3.026.745**	**-100,6%**
- perdite da negoziazione Titoli	(483.211)	(4.057.088)	3.573.877	-88,1%
- proventi da negoziazione Titoli	501.603	1.048.735	(547.132)	-52,2%
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	**(2.519.301)**	**(2.250.919)**	**(268.382)**	**11,9%**

Peso rilevante nel presente aggregato lo ha la componente dell'utile o perdita da cessione delle attività finanziarie che a dicembre 2023 registra una perdita di 2,52 milioni di euro contro una perdita di 2,25 milioni di euro registrato a dicembre 2022. Quest'ultimo aggregato comprende al suo interno:

- una perdita netta da cessione titoli al costo ammortizzato (HTC) per 2,54 milioni di euro rispetto all'utile registrato nell'analogo periodo del 2022 di 757,43 mila euro;
- una perdita da cessione di crediti fiscali al costo ammortizzato (HTC) per 83,73 mila euro frutto di due operazioni di cessione effettuate, la prima nel mese di marzo 2023 ha registrato una perdita di 71,17 mila euro dove la Banca ha venduto un nominale di 5,4 milioni di euro di crediti fiscali alla società Assimoco, la seconda operazione ha registrato una perdita di 12,56 mila euro effettuata nel mese di maggio 2023 dove sono stati venduti un nominale di 1,57 milioni di euro di crediti fiscali sempre alla società Assimoco;
- utile netto da cessione e riacquisto di "attività finanziarie al Fair Value con impatto sulla redditività complessiva (HTCS)" pari a 18,39 mila euro contro una perdita netta registrata dicembre 2022 di 3 milioni di euro (-100,6%).
- infine, un utile da cessione di crediti NPL di 1,073 milioni euro frutto di quattro operazioni di cessione concluse nel corso del 2023 rispetto ad un utile da cessione di 291,65 mila euro registrato a dicembre 2022. Per il dettaglio delle quattro operazioni si rimanda al paragrafo della "qualità del credito".

All'interno della voce "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value" (voce 110b) sono ricondotte le variazioni di fair value degli strumenti finanziari classificati nella voce 20c) dell'attivo stato patrimoniale "attività finanziarie valutate al fair value con impatto al c/ economico: - altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value". Il saldo dell'aggregato deriva dalla sommatoria algebrica tra utili e perdite rilevati in sede di valutazione e di negoziazione come di seguito riportato.

Attività finanziarie al Fair Value - Design. Al Fair Value					*(importi in euro)*
Codice ISIN	*Descrizione*	31/12/2023	Utile da Valutazione	Perdita da Valutazione	Utile/Perdita da Valutazione
IT0005366668	ARES FIA CHIUSO RIS	2.045.351	0	(404.675)	(404.675)
IT0005389918	P&G CREDIT MANGMNT	1.367.370	0	(57.704)	(57.704)
IT0005428146	BUONCONS3 TV% MEZ B	22.051	5.157	0	5.157
IT0005428153	BUONCONS3 TV% JUN J	0	0	0	0
IT0005473654	BUONCONS4 TV% MEZ B	13.257	3.049	(8)	3.040
IT0005473662	BUONCONS4 TV% JUN J	0	0	0	0
DA600000003980	Polizza assicurativa	0	135.192	0	135.192
	IPS	2.514.119	131.162	0	131.162
	Mutui e sovvenzioni al FV	445.195	107.000	(80.291)	26.709
	Totali	**6.407.343**	**381.560**	**(542.679)**	**(161.119)**

Nel dettaglio:

- si registrano perdite da valutazione dei titoli FIA quali ARES FIA CHIUSO di 404,67 mila euro e P&G CREDIT MANAGEMENT di 57,7 mila euro al 31 dicembre 2023 in quanto sono state aggiornate le quotazioni rispetto a quanto presente nel dicembre 2022;
- si registra una utile da valutazione marginale di euro 8.197 derivante dalla valutazione dei titoli junior e mezzanine delle cartolarizzazioni Buonconsiglio 3 e Buonconsiglio 4;
- a metà del mese di giugno la polizza assicurativa (Italiana Assicurazioni) ha raggiunto la sua naturale scadenza, l'importo nominale investito di circa 4 milioni di euro ha determinato un utile a conto economico di 135,19 mila euro. Tale investimento non è stato rinnovato;
- si registra una variazione positiva di 131,16 mila euro derivante dal credito IPS verso la capogruppo CCB;
- si registra una componente positiva di 26,71 mila euro con riferimento alle anticipazioni connesse nell'ambito degli interventi promossi dai Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo (FGD e Fondo Temporaneo) e del mutuo a ricorso limitato e del conto corrente per le cessioni dei crediti NPL delle operazioni Buonconsiglio 3 e Buonconsiglio 4.

Costi operativi

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Spese amministrative:	24.075	22.793	1.282	5,63%
- Spese per il personale	*14.069*	*13.155*	*914*	*6,95%*
- Altre spese amministrative	*10.007*	*9.638*	*368*	*3,82%*
Ammortamenti operativi	1.051	866	185	21,33%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	66	(276)	342	(123,92%)
- di cui su impegni e garanzie	*87*	*(330)*	*417*	*(126,36%)*
Altri oneri/proventi di gestione	(1.865)	(1.964)	100	(5,07%)
Costi operativi	**23.328**	**21.419**	**1.909**	**8,91%**

L'aggregato dei costi operativi, che include le spese per il personale, le altre spese amministrative, gli ammortamenti operativi, gli altri accantonamenti e gli altri oneri e proventi di gestione, si attesta a 23,33 milioni di euro alla data di riferimento registrando un incremento di 1,91 milioni di euro rispetto a quanto registrato a dicembre 2022 (+8,91%). Le spese per il personale, che comprendono anche il costo degli Amministratori e Sindaci, mostrano un incremento di 914 mila euro (+6,9%) rispetto al periodo di confronto di dicembre 2022. L'incremento è da ricercare sia nella voce del premio di risultato contrattuale in aumento di 427 mila euro sia per il Bonus pool in aumento di 322 mila euro rispetto al dato registrato nell'analogo periodo del 2022.

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Spese informatiche	(1.520)	(1.484)	36	2,5%
Fitti e canoni passivi	(248)	(212)	36	17,1%
Spese per servizi professionali	(1.587)	(1.520)	67	4,4%
Spese acquisto beni/servizi non professionali	(874)	(894)	(20)	-2,3%
Spese pubblicità e rappresentanza	(346)	(204)	143	70,1%
Spese di manutenzione	(383)	(411)	(28)	-6,8%
Contributi ed elargizioni varie	(68)	(39)	29	74,7%
Spese per funzionamento uffici e utenze	(1.150)	(1.339)	(189)	-14,1%
Spese per consulenza e recupero crediti	(418)	(329)	89	27,1%
Imposte indirette e tasse	(2.014)	(1.969)	44	2,3%
Spese Assicurative	(149)	(125)	24	19,3%
Altre spese amministrative	(1.250)	(1.115)	135	12,1%
di cui Fondi SRF	(118)	(145)	(27)	-18,7%
di cui Fondi DGS	(623)	(526)	97	18,4%
di cui Vigilanza BCE	(43)	(43)	(0)	-0,2%
di cui Altro	(466)	(400)	66	16,5%
Totale Altre spese amministrative	**(10.007)**	**(9.639)**	**367**	**3,8%**

Le altre spese amministrative, nel suo complesso, sono in aumento di 367 mila euro se confrontante con l'analogo periodo del 2022, (+3,8%).
Nel dettaglio, le dinamiche che hanno influenzato tale risultato sono:
- le "spese informatiche" sono in aumento di 36 mila euro per effetto della ricontrattualizzazione dei servizi in outsourcing con Allitude spa;

- le "spese per servizi professionali" sono in aumento di 67 mila euro rispetto al dato di dicembre 2022 posizionandosi a euro 1,59 milioni. Nel particolare possiamo notare che; risultano in aumento di circa 102 mila euro i compensi pagati alla società esterna per la lavorazione delle pratiche assistite da garanzia del Medio Credito Centrale (MCC), si registra una diminuzione di 37 mila euro sui compensi per la gestione delle pratiche su affidamento per l'ecobonus. Si registra un incremento di 80 mila euro nei compensi a professionisti esterni per le operazioni di cessione NPL tramite il portale Blinks. Nel 2023 si è registrato un decremento di circa 5 mila euro per effetto di minori contributi associativi pagati per cassa alla Federazione Lazio Umbria e Sardegna; si registra una diminuzione di circa 47 mila euro sui servizi notarili per effetto di minori surroghe stipulate nei dodici mesi del 2023 rispetto al 2022; una diminuzione di 37 mila euro su spese legali per vertenze sindacali con il personale dipendente; ulteriore diminuzione di 34 mila euro per le spese sostenute su contenziosi legali non coperte da somme accantonate al fondo rischi ed oneri specifico; un incremento di circa 10 mila euro per le spese relative al servizio di Internal Auditing di Cassa Centrale Banca;
- le "spese per beni e servizi non professionali" sono in diminuzione rispetto al dato registrato a dicembre 2022, di circa 20 mila euro per effetto di risparmi soprattutto nel servizio dei trasporti e della ricontrattualizzazione dei servizi di outsourcing con Allitude spa quali il PHS (-4 mila euro), la gestione dei POS, in diminuzione di circa 5 mila euro, si registra un incremento per circa 8 mila euro per maggiori indennità chilometriche riconosciute ai dipendenti, un aumento di circa 19 mila per la gestione del servizio di ricontazione delle banconote, un aumento di circa 30 mila euro riconosciute ad Allitude per la produzione di nuove tessere bancomat, un marginale incremento di circa 4 mila euro per le spese sostenute per l'acquisto di materiale di consumo, un marginale decremento di circa 3 mila per le spese condominiali, una ulteriore diminuzione di 41 mila euro per il servizio del trasporto valori, una diminuzione di 14 mila euro per le spese sostenute per lo smaltimento, infine si registra una diminuzione di circa 18 mila euro verso la società Edenred per le commissioni sui buoni elargiti al personale dipendente nel precedente esercizio 2022;
- le "spese di pubblicità e rappresentanza" risultano in forte aumento di circa 143 mila euro con il dato registrato a dicembre 2022 (+70,1%) per effetto della ripresa post covid delle manifestazioni dove la Banca è a supporto della collettività sul territorio di competenza;
- le "spese di manutenzione" registrano in diminuzione di euro 28 mila rispetto a dicembre 2022. Il decremento è da ascrivere a minori interventi di manutenzione straordinaria effettuati nel corso del 2023;
- l'incremento della voce "contributi ed elargizioni varie" di 29 mila euro è dovuto all'incremento delle erogazioni liberali contabilizzazione nel corso del 2023 per effetto della ripresa post covid delle manifestazioni sul territorio;
- Si registra un forte decremento di circa 189 mila per le "spese per funzionamento uffici e utenze" per effetto dei cali sulle tariffe dei consumi energetici di luce e gas visto che nel precedente esercizio si era registrata una forte salita dei prezzi scaturita dalla crisi energetica legata al conflitto Russia Ucraina;
- Le "spese per consulenza e recupero crediti" sono in aumento di 89 mila euro con quanto registrato nell'analogo periodo di esame del 2022 per effetto della contabilizzazione delle procedure sulle posizioni NPL oggetto di cessione pro soluto;
- Le "imposte indirette e tasse" risultano lieve aumento di circa 44 mila euro per effetto soprattutto di un aumento di circa 110 mila euro delle imposte indirette quali il bollo

sui dossier titoli, detto aumento è controbilanciato con la diminuzione di circa 88 mila euro sulle imposte sui finanziamenti a medio e lungo termine (D.P.R. 601);

- Le "Spese assicurative" sono in aumento di 24 mila euro rispetto al dato registrato a dicembre 2022 per effetto dei rincari sulle polizze assicurative registrati nel corrente esercizio;
- Si evidenzia che le "altre spese amministrative", registrano un incremento di 135 mila euro, dove incorporano al loro interno anche la contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo a tutela dei depositi protetti (DGS - "Deposit Guarantee Scheme") pari a 623 mila euro, in aumento di 97 mila euro rispetto al 2022, la contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo di risoluzione (SRM - "Single Resolution Mechanism") pari a 118 mila euro in diminuzione di 27 mila euro rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2022 e il contributo di vigilanza BCE che si conferma a 43 mila euro. Infine, la residuale voce "Altre" risulta in aumento di euro 66 mila euro. L'incremento in parola è da ascrivere sia alle spese sostenute per l'organizzazione del viaggio a Lisbona degli esponenti aziendali per la partecipazione al convegno organizzato dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca (14 mila euro), sia al maggior onere (30 mila euro) sostenuto come contributo alla partecipazione al gruppo IVA di Cassa Centrale Banca, che è passato da 385 mila euro a 415 mila euro di dicembre 2023. In tale sottovoce figurano le sanzioni civili ed amministrative per euro 7,2 mila euro, in aumento di circa 6,9 mila euro rispetto al dato del precedente esercizio.

Gli ammortamenti operativi sono in aumento rispetto al dato registrato nell'analogo periodo del precedente esercizio, attestandosi a 1,05 milioni di euro, registrando un maggior costo di 185 mila euro.

Si registra un risultato negativo della voce "altri accantonamenti" per 66 mila euro contro un ricavo di 276 mila euro dell'analogo periodo dell'esercizio 2022 (-123,9% rispetto al precedente esercizio). Nel dettaglio possiamo notare che l'adeguamento delle svalutazioni sui crediti fuori bilancio, quali crediti di firma, margini disponibili ha interessato negativamente il conto economico di 87 mila euro (+330 mila euro a dicembre 2022), mentre l'adeguamento delle somme accantonate ai fondi rischi ed oneri, come cause passive per controversie legali e per cause giuslavoristiche ha interessato positivamente il conto economico del corrente esercizio per 20,9 mila euro, mentre a dicembre 2022 si registravano costi per 53,6 mila euro per effetto di accantonamenti su contenziosi legali.

Gli altri oneri/proventi di gestione, che hanno carattere residuale raggruppando recuperi di spese e di imposte nonché le altre poste che non trovano specifica allocazione nelle altre voci di bilancio, inclusi gli oneri e proventi straordinari, presentano uno sbilancio positivo pari a 1,87 milioni di euro in diminuzione di 100 mila euro rispetto al dato registrato a dicembre 2022, registrando un decremento in termini percentuali del 5,1%.

Altri oneri di gestione: composizione

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(34)	(35)	(1)	-3,79%
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	0	0	0	0,00%
Oneri per transazioni e indennizzi	0	0	0	0,00%
Insussistenze e soprav v enienze non riconducibili a v oce propria	(102)	(66)	36	55,14%
Abbuoni ed arrotondamenti passiv i	(0)	(0)	0	2,44%
Altri oneri di gestione - altri	(16)	0	16	100,00%
Totale altri oneri di gestione	**(152)**	**(101)**	**51**	**50,67%**

Per gli "oneri di gestione" si evidenzia un incremento di 51 mila euro (+50,67%) rispetto al dato di dicembre 2022. L'incremento è dovuto a maggiori oneri straordinari registrati nel 2023 per la restituzione di commissioni, storni e riliquidazioni e accordi transattivi con la clientela e dalla chiusura di una causa passiva dove la banca ha spesato un onere di 16,3 mila euro non accantonato a fondo rischi ed oneri.

Altri proventi di gestione: composizione

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Recupero di imposte	1.682	1.645	37	2,24%
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	0	0	0	0,00%
Recupero premi assicurativi	5	6	(1)	-19,04%
Fitti e canoni attivi	0	0	0	0,00%
Recuperi spese diverse	195	195	(0)	-0,10%
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	40	169	(129)	-76,30%
Badwill da Purchase Price Allocation	0	0	(0)	-99,13%
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	0	0	0	0,00%
Altri proventi di gestione - altri	95	50	45	90,04%
Totale altri proventi di gestione	**2.017**	**2.065**	**(48)**	**-2,34%**

Per quanto attiene agli "altri proventi di gestione", si tratta dei recuperi di imposte a carico di terzi ed i rimborsi di spese operati nei confronti della clientela a fronte di servizi erogati, nonché di sopravvenienze attive non ricondotte ad altre voci di Conto Economico. In tale ambito, si registra un decremento di 48 mila euro rispetto al dato registrato a dicembre 2022 di 2,07 milioni di euro (-2,34%). Tale risultato è dato da un incremento di 37 mila euro per la voce dei recuperi di imposte, quali la DPR 601 l'imposta di bollo sui prodotti finanziari; mentre si registra una diminuzione dei proventi straordinari per 128,7 mila euro.

Risultato corrente lordo

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Margine di intermediazione	42.447	37.144	5.303	14,28%
Costi operativi	(23.328)	(21.419)	(1.909)	8,91%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(9.083)	(7.032)	(2.051)	29,17%
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	
Altri proventi (oneri) netti	(84)	(14)	(70)	494,39%
Risultato corrente lordo	**9.952**	**8.679**	**1.273**	**14,66%**

Il risultato al lordo delle imposte è positivo e pari a 9,95 milioni di euro in aumento di 1,27 milioni di euro (+14,66%) rispetto a quanto registrato a dicembre 2022.
Tale risultato è fortemente influenzato dall'incremento di 5,3 milioni di euro registrato nel margine di intermediazione, tale incremento è stato compensato da maggiori rettifiche di valore nette sui crediti per 2,05 milioni di euro dove si posizionano a 9,08 milioni di euro (+29,17%) rispetto all'onere registrato a dicembre 2022 di 7,03 milioni di euro. Tale

aggregato riflette l'impatto degli accantonamenti sulle posizioni classificate a NPL e sui crediti in bonis.
Soprattutto in ambito svalutazione dei crediti in bonis, Cassa Centrale Banca, nell'ultimo trimestre nel corrente esercizio, ha ricalibrato il motore di calcolo per la determinazione delle perdite attese nei crediti in Bonis classificati a stage 1 e 2, rivedendo le probabilità di default e le LGD (loss given defeault) per diversi settori merceologici. Inoltre, su indicazione di Cassa Central Banca, la Banca ha determinato una svalutazione aggiuntiva, denominata "Overlay" per i mutui a tasso variabile classificati al 31 dicembre 2023 a stage 2, applicando un add-on dello 0,40%.
Tale rivisitazione del modello di calcolo, ha avuto un impatto negativo a conto economico di circa 3,2 milioni di euro.
Infine, si registra un aumento di costi operativi di 1,91 milioni di euro rispetto a quanto registrato a dicembre 2022 come già spiegato nel paragrafo specifico.

Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente
L'accantonamento per imposte sul reddito di esercizio è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale nonché delle imposte anticipate.
Il dato complessivo della voce 270 del conto economico al 31 dicembre 2023 presenta un importo pari a 875 mila euro con segno negativo.

Utile di periodo

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.952	8.679	1.273	14,66%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(875)	(494)	(382)	77,30%
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	9.076	8.185	891	10,89%
Utile/perdita delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
Utile/perdita d'esercizio	**9.076**	**8.185**	**891**	**10,89%**

La Banca, alla data del 31 dicembre 2023, ha conseguito un risultato positivo pari ad euro 9,076 milioni rispetto ad un utile di 8,185 milioni di euro registrato nell'analogo periodo del precedente esercizio (+10,89%).

AGGREGATI PATRIMONIALI

Stato patrimoniale riclassificato[5]

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	6.818	6.108	709	11,6%
Esposizioni verso banche	45.917	46.163	(246)	(0,5%)
di cui al fair value	2.514	2.614	(100)	(3,8%)
Esposizioni verso la clientela	*750.240*	*782.377*	*(32.137)*	(4,1%)
di cui al fair value	445	4.607	(4.162)	(90,3%)
Attività finanziarie	373.306	406.067	(32.760)	(8,1%)
Partecipazioni	576	597	(21)	(3,5%)
Attività materiali e immateriali	11.949	12.182	(232)	(1,9%)
Attività fiscali	7.357	9.281	(1.924)	(20,7%)
Altre voci dell'attivo	30.590	25.338	5.252	20,7%
Totale attivo	**1.226.754**	**1.288.112**	**(61.359)**	**(4,8%)**
PASSIVO				
Debiti verso banche	157.163	252.684	(95.521)	(37,8%)
Raccolta diretta	970.767	946.816	23.951	2,5%
- Debiti verso la clientela	953.718	943.020	10.699	1,1%
- Titoli in circolazione	17.049	3.797	13.252	349,1%
Altre passività finanziarie	-	185	(185)	(100,0%)
Fondi (Rischi, oneri e personale)	5.352	4.925	426	8,7%
Passività fiscali	142	77	65	84,2%
Altre voci del passivo	10.882	10.824	58	0,5%
Totale passività	**1.144.306**	**1.215.511**	**(71.205)**	**(5,9%)**
Patrimonio netto	82.448	72.601	9.847	13,6%
Totale passivo e patrimonio netto	**1.226.754**	**1.288.112**	**(61.359)**	**(4,8%)**

Il Prodotto Bancario Lordo rappresentato dalla raccolta diretta, raccolta indiretta ed impieghi ha raggiunto l'importo di euro 2,031 miliardi con un incremento di circa 28,79 milioni di euro rispetto al 31.12.2022. Il totale dell'attivo di bilancio è risultato pari a 1,226 miliardi di euro (-61,36 milioni di euro).

5 Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati patrimoniali riclassificati differiscono dagli schemi di Banca d'Italia.

Raccolta complessiva della clientela

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Raccolta diretta	**953.718**	**943.020**	**10.698**	**1,13%**
Conti correnti e depositi a vista	848.601	910.767	(62.166)	(6,83%)
Depositi a scadenza	102.781	29.895	72.887	243,81%
Pronti contro termine e prestito titoli	-	-	-	
Obbligazioni	-	-	-	
Altra raccolta	2.336	2.358	(22)	(0,91%)
Raccolta indiretta	**284.353**	**230.169**	**54.183**	**23,54%**
Risparmio gestito	155.038	133.061	21.977	16,52%
di cui:				
- Fondi comuni e SICAV	*21.511*	*14.654*	*6.857*	*46,79%*
- Gestioni patrimoniali	*60.827*	*52.504*	*8.322*	*15,85%*
- Prodotti bancario-assicurativi	*72.700*	*65.902*	*6.798*	*10,31%*
Risparmio amministrato	129.315	97.109	32.206	33,16%
di cui:				
- Obbligazioni	*122.482*	*90.595*	*31.887*	*35,20%*
- Azioni	*6.833*	*6.514*	*319*	*4,89%*
Totale raccolta	**1.238.071**	**1.173.189**	**64.882**	**5,53%**

Nel 2023 la dinamica della raccolta è risultata in crescita e ha mostrato un evidente trasferimento di masse dal comparto della raccolta diretta a quello della indiretta.
Possiamo notare che nel 2023, la banca sta registrando uno spostamento delle masse di raccolta diretta da poste a vista, in diminuzione di 62,17 milioni di euro, a favore di poste a scadenza che risultano in aumento di 72,89 milioni di euro e verso forme di raccolta indiretta che risultano in aumento di 54,18 milioni di euro. Forte incremento si registra nelle masse di raccolta indiretta, sia sotto forma di risparmio gestito, in aumento di 21,98 milioni di euro, che risparmio amministrato, in aumento di 32,21 milioni di euro.
Come esposto sotto, la raccolta diretta si attesta al 77% sul totale della raccolta, in diminuzione rispetto allo scorso esercizio (80,4%). Il differente trend si registra sulla raccolta indiretta che rileva un incremento del 17,3% rispetto al 31 dicembre 2022. Nella tabella sottostante è riportata la composizione percentuale della raccolta complessiva alla clientela.

COMPOSIZIONE % DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Raccolta diretta	77,0%	80,4%	-4,2%
Raccolta indiretta	23,0%	19,6%	17,3%

Raccolta diretta

L'aggregato raccolta - composto dai debiti verso clientela, dai titoli in circolazione e dalle passività finanziarie valutate al fair value (FV) - si attesta al 31 dicembre 2023 a 953,72 milioni di euro, in aumento rispetto al 31 dicembre 2022 di 10,70 milioni di euro (+1,13%).
Nel confronto degli aggregati rispetto a dicembre 2022 si osserva che i conti correnti passivi con clientela e i depositi passivi a vista registrano un calo del 6,83% rispetto al 2022 per euro 62,17 milioni attestandosi a 848,60 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2023 non sono presenti Prestiti Obbligazionari sottoscritti da clienti o Soci, Certificati di Deposito e operazioni di pronto contro termine. Infine, i conti deposito hanno registrato un aumento di 72,89 milioni di euro rispetto al dato registrato nel 2022 (+243,81%) attestandosi a 102,78 milioni di euro contro 29,90 milioni di euro di dicembre 2022. Il tasso medio della raccolta al 31 dicembre 2023 si è attestato a 0,912 in aumento rispetto al 0,101% del 2022.

RACCOLTA DIRETTA	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Conti correnti	84,97%	91,38%	-7,0%
Depositi a risparmio	4,01%	5,20%	-22,8%
Conti deposito	10,78%	3,17%	240,0%
Pronti contro termine e prestito titoli	0,00%	0,00%	0,0%
Obbligazioni	0,00%	0,00%	0,0%
Certificati di deposito	0,00%	0,00%	0,0%
Altre partite	0,24%	0,25%	-2,0%
Totale raccolta diretta	**100%**	**100%**	

Analizzando la composizione della raccolta diretta da clientela per forma tecnica, si evince che i conti correnti passivi rappresentano l'84,97% del totale della raccolta diretta (91,38% nel 2022), mentre i Conti deposito si attestano al 10,78% (3,17% nel 2022) e i Depositi a risparmio sono il 4,01% del totale (5,20% nel 2022).

Raccolta indiretta

La raccolta indiretta da clientela registra, al 31 dicembre 2023, un aumento di 54,18 milioni di euro (+23,54%) che discende dalle seguenti dinamiche:

- una crescita della componente risparmio gestito per 21,98 milioni di euro (+16,52%), sostenuta in particolare dal buon andamento delle gestioni patrimoniali (in aumento di euro 8,32 milioni; +15,85%) e dei prodotti assicurativi (in aumento di euro 6,8 milioni; +10,31%) e Fondi comuni e SICAV in aumento di 6,86 milioni di euro (+46,80%);
- un aumento del risparmio amministrato per euro 32,21 milioni, +33,16%.

L'incremento della raccolta gestita riflette la politica commerciale della Banca che è indirizzata a proporre alla clientela investimenti alternativi ai classici titoli di Stato, con l'obbiettivo di trasferire parte della raccolta amministrata al risparmio gestito ed ai prodotti assicurativi. La fiducia della clientela e la correttezza di specifiche relazioni trovano espressione anche nel fatto di non avere ricevuto reclami nel settore dell'intermediazione finanziaria nel corso dell'esercizio 2023.

Impieghi verso la clientela

(importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Var. ass.	Var. %
Forme di impiego al costo ammortizzato				
Conti correnti ordinari e Sbf	45.863	40.384	5.479	13,57%
Conti correnti anticipi	7.480	4.969	2.511	50,52%
Finanziamenti Import-export e fin. In valuta	3.706	3.565	141	3,95%
Mutui	690.712	725.487	- 34.775	-4,79%
Portafoglio	32	48	- 16	-33,68%
Altre partite	35	138	- 104	-74,94%
Totale Impieghi vivi verso clientela netti	**747.827**	**774.591**	**- 26.765**	**-3,46%**
Sofferenze nette	1.968	3.167	- 1.199	-37,85%
Totale Impieghi verso clientela netti	**749.795**	**777.758**	**- 27.963**	**-3,60%**
Svalutazioni Impieghi	42.500	46.472	- 3.972	-8,55%
Totale Impieghi verso clientela lordi	**792.295**	**824.230**	**- 31.935**	**-3,87%**
Forme di impiego al fair value	**445**	**4.607**	**- 4.162**	**-90,34%**
Totale Impieghi verso clientela netti	**750.240**	**782.365**	**- 32.125**	**-4,11%**
Totale Impieghi verso clientela lordi	**792.740**	**828.837**	**- 36.097**	**-4,36%**

I crediti verso la clientela netti si sono attestati a 750,24 mln di euro, con una dinamica decrescente del 4,11% rispetto al 2022. Il valore complessivo degli impieghi verso clientela ordinaria al lordo delle svalutazioni al 31 dicembre 2023 si è attestato a 792,74 milioni di euro, con un decremento di circa 36,1 milioni di euro, pari al -4,36% del saldo di fine esercizio 2022.
I conti correnti ordinari e s.b.f. netti attestatisi a 45,86 milioni di euro, sono aumentati di 5,48 milioni di euro (+13,57%), rappresentando così il 6,11% del totale dei crediti alla clientela (5,16% al 31/12/2022).
L'aggregato relativo ad operazioni a vista è in aumento del 18,43%. La componente a lungo termine è invece in calo rispetto al 31/12/2022 (-0,72%). Il decremento è dovuto in buona parte alla situazione economica/sociale che ha generato un'impennata dei tassi.
Il tasso medio degli impieghi vivi al 31.12.2023 si è posizionato al 4,69% contro il 2,74% del 2022.

Composizione percentuale degli impieghi verso la clientela

COMPOSIZIONE % DEGLI IMPIEGHI VERSO LA CLIENTELA	31/12/2023	31/12/2022	Var. %
Conti correnti ordinari e Sbf	6,11%	5,16%	18,43%
Conti correnti anticipi	1,00%	0,64%	56,97%
Finanziamenti Import-export e fin. In valuta	0,49%	0,46%	8,40%
Mutui	92,07%	92,73%	-0,72%
Portafoglio	0,00%	0,01%	-30,84%
Altre partite	0,00%	0,02%	-73,87%
Sofferenze nette	0,26%	0,40%	-35,19%
Impieghi al Fair value	0,06%	0,59%	-89,92%
Totale impieghi verso la clientela	**100,00%**	100,00%	

Dalla tabella si evince che 92,07% degli impeghi al 31.12.2023 è rappresentato da mutui contro il 92,73% del 2022.

Qualità del credito

Attività per cassa verso la clientela

I crediti per cassa verso clientela, al netto delle rettifiche di valore, possono essere rilevati nella voce 40 dell'attivo di stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e nella voce 20 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al *fair value* (FV) con impatto a conto economico.
Nella tabella sottostante sono pertanto riportate le consistenze degli impieghi verso la clientela relative a prestiti erogati e di quelle attività al *fair value* quali contratti assicurativi di capitalizzazione e finanziamenti concessi al Fondo di Garanzia dei Depositanti e al Fondo Temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo nell'ambito degli interventi finalizzati alla risoluzione di crisi bancarie.

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	42.753	30.063	12.690	70,32%
- *Sofferenze*	11.453	9.485	1.968	82,82%
- *Inadempienze probabili*	29.919	20.047	9.872	67,00%
- *Sconfinanti/scadute deteriorate*	1.381	531	850	38,45%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	749.543	12.438	737.105	1,66%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	792.296	42.501	749.795	5,36%
Esposizioni deteriorate al FV	0	0	0	0,00%
Esposizioni non deteriorate al FV	445	0	445	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	445	0	445	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	**792.741**	**42.501**	**750.240**	

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2022			
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	52.932	37.096	15.836	70,08%
- *Sofferenze*	17.280	14.113	3.167	81,67%
- *Inadempienze probabili*	33.816	22.279	11.537	65,88%
- *Sconfinanti/scadute deteriorate*	1.836	704	1.132	38,34%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	771.297	9.376	761.921	1,22%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	824.229	46.472	777.757	5,64%
Esposizioni deteriorate al FV	0	0	0	0,00%
Esposizioni non deteriorate al FV	4.607	0	4.607	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	4.607	0	4.607	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	**828.836**	**46.472**	**782.364**	

Al 31 dicembre 2023 i crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato ammontano a Euro 792,3 milioni lordi (di cui crediti deteriorati pari a Euro 42,8 milioni) a fronte dei quali sono stanziate rettifiche di valore pari a Euro 42,5 milioni (di cui Euro 30,1 milioni relative ai crediti deteriorati) per un conseguente valore netto pari a Euro 749,8 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 12,7 milioni).

Il grado complessivo di copertura (c.d. "coverage ratio") al 31 dicembre 2023 dei suddetti crediti è pari al 5,36%.
Rispetto alla situazione al 31 dicembre 2022, si osservano i seguenti principali andamenti:

- Il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2023 registra una diminuzione del 33,7% rispetto a fine 2022, attestandosi a 11,45 milioni di euro. Tale importante scostamento è ad imputare alle quattro operazioni di cessione pro-soluto di crediti NPLs effettuate nel corso del 2023. L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi lordi si attesta così al 1,44%, in diminuzione rispetto al 2,08% di fine 2022. Mentre il rapporto tra sofferenze nette su totale degli impieghi netti si attesta al 0,26% contro il 0,40% del 2022.
- Il valore lordo delle inadempienze probabili al 31 dicembre 2023 si attesta a 29,92 milioni di euro, rilevando un decremento rispetto al dato comparativo al 31 dicembre 2022 di 3,90 milioni di euro (-11,5%). L'incidenza delle inadempienze probabili lorde sul totale degli impieghi lordi si attesta al 3,77% (rispetto al dato 2022 pari al 4,08%). Mentre il rapporto tra inadempienze probabili nette su totale degli impieghi netti si attesta al 1,32% contro il 1,47% del 2022.
- Le esposizioni scadute/sconfinanti lorde si sono attestate a 1,38 milioni di euro (-24,8% rispetto a fine 2022) con un'incidenza del 0,17% sul totale degli impieghi lordi (0,22% al 31.12.2022). Mentre il rapporto tra esposizioni scadute nette su totale degli impieghi netti si attesta allo 0,11% contro lo 0,14% del 2022.

Per ciò che concerne le coperture:

- le percentuali di copertura, per le sofferenze si attestano a 82,82%, in linea rispetto ai livelli di fine 2022 (81,67%), mentre la copertura media delle sofferenze di cui forborne non performing è del 100% contro il 57,30% del precedente esercizio.
- Il coverage delle inadempienze probabili è pari al 67%, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2022 pari al 65,88%. A tale riguardo si evidenzia come, la percentuale media delle rettifiche apportate alle inadempienze probabili forborne non performing è pari al 67,86% (61,63% nel 2022).
- Le esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate (che evidenziano un coverage medio del 38,46% contro il 38,34% del dicembre 2022) si evidenzia che al 31 dicembre 2023 sono presenti esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate forborne che hanno una copertura media del 59,97%;

La percentuale di copertura del complesso dei crediti deteriorati si è attestata a 70,32% rispetto al 70,08% del 2022.
Il totale dei crediti deteriorati netti si attestano a 12,69 milioni di euro, in diminuzione di 3,15 milioni di euro rispetto ai 15,84 milioni di euro di dicembre 2022, registrando un decremento in termini percentuali del 19,9% soprattutto per effetto delle operazioni di cessione NPLS concluse nel corso dell'esercizio 2023.
I "crediti deteriorati" sono stati oggetto di un costante monitoraggio attraverso un ulteriore potenziamento delle attività. Essi sono stati valutati in ottemperanza a quanto contenuto nella "Policy per la Classificazione e valutazione dei Crediti" con i consueti criteri di sana e prudente gestione, come evidenziato dalle consistenti percentuali medie di accantonamenti/coperture delle esposizioni in sofferenza (82,82%), delle inadempienze probabili (67%) e dei crediti scaduti/sconfinanti past due (38,45%).
La Banca nel corso dell'esercizio in esame ha registrato un tasso di inflow dell'1,62%, rispetto al quale, al fine di contenere il rapporto NPL nell'alveo previso dalla capogruppo, ha posto in essere quattro operazioni di cessioni di crediti a sofferenza, facendo pulizia di

crediti problematici con un impatto positivo di 1,073 milioni di euro in termini economici sul bilancio della Banca.
I crediti verso la clientela in Bonis al costo ammortizzato si sono attestati ad una esposizione netta di 737,11 milioni di euro in diminuzione di 24,82 milioni di euro rispetto al dato del precedente esercizio 2022 (761,92 milioni di euro). I crediti netti in Bonis classificati nello stage 1 sono aumentati di 13,72 milioni attestandosi a 642,13 milioni di euro mentre i crediti in Bonis classificati nello stage 2 sono diminuiti di 38,53 milioni di euro attestandosi a 94,98 milioni di euro.
La copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari al 1,66%. In tale ambito, si evidenzia l'incidenza più alta, tenuto conto della maggiore rischiosità intrinseca, della riserva collettiva stimata a fronte dei crediti forborne performing, pari al 10,89%, in aumento rispetto al corrispondente dato di fine 2022 (7,26%). Nel dettaglio i crediti classificati nello stage 1 hanno una copertura media dello 0,47% (0,33% nel 2022) mentre quelli rientranti nello stage 2 sono coperti al 9,02% (5,19% nel 2022).
Si riporta a seguire il dettaglio dei crediti verso la clientela al 31 dicembre 2023 confrontati con il medesimo periodo dell'anno precedente, comprensivo anche dell'ammontare dei crediti oggetto di forborne:

	31/12/2023			31/12/2022			Differenze su importi Lordi		Differenze su importi Netti	
(importi in migliaia di euro)	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Importo in bilancio	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore	Importo in bilancio	Assolute	%	Assolute	%
Crediti Deteriorati:	**42.753**	**- 30.062**	**12.690**	**52.932**	**- 37.096**	**15.836**	**- 10.179**	**-19,2%**	**- 3.145**	**-19,9%**
- di cui forborne non performing	16.379	- 11.147	5.232	21.153	- 12.937	8.216	- 4.774	-22,6%	- 2.984	-36,3%
- Sofferenze	**11.453**	**- 9.485**	**1.968**	**17.280**	**- 14.113**	**3.167**	**- 5.828**	**-33,7%**	**- 1.199**	**-37,9%**
- di cui forborne non performing	121	- 121	-	534	- 306	228	- 413	-77,4%	- 228	-100,0%
- Inadempienze probabili	**29.919**	**- 20.047**	**9.872**	**33.815**	**- 22.279**	**11.537**	**- 3.896**	**-11,5%**	**- 1.664**	**-14,4%**
- di cui forborne non performing	16.176	- 10.977	5.199	20.419	- 12.585	7.834	- 4.243	-20,8%	- 2.635	-33,6%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	**1.381**	**- 531**	**850**	**1.836**	**- 704**	**1.132**	**- 455**	**-24,8%**	**- 282**	**-24,9%**
- di cui forborne non performing	82	- 49	33	200	- 46	154	- 118	-58,9%	- 121	-78,6%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	**749.542**	**- 12.438**	**737.105**	**771.297**	**- 9.376**	**761.921**	**- 21.755**	**-2,8%**	**- 24.816**	**-3,3%**
- di cui forborne performing	20.031	- 2.182	17.849	30.394	- 2.206	28.188	- 10.363	-34,1%	- 10.339	-36,7%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	**792.295**	**- 42.500**	**749.795**	**824.229**	**- 46.472**	**777.757**	**- 31.934**	**-3,9%**	**- 27.962**	**-3,6%**
Esposizioni al FV	**445**	**-**	**445**	**4.607**	**-**	**4.607**	**- 4.162**	**-90,3%**	**- 4.162**	**-90,3%**
Totale attività nette per cassa verso la clientela	**792.740**	**- 42.500**	**750.240**	**828.836**	**- 46.472**	**782.364**	**- 36.096**	**-4,4%**	**- 32.124**	**-4,1%**

I crediti in Bonis sono svalutati in modo collettivo-forfetario, al 31 dicembre 2023 sono oggetto di una svalutazione di 12,44 milioni di euro suddivisi in 3,02 milioni di euro per i crediti classificati in stage 1 e 9,4 milioni di euro per i crediti classificati in stage 2. Tali incrementi sono da ascrivere ad una rivisitazione del modello di calcolo delle svalutazioni collettive dei crediti in bonis effettuato da Cassa Centrale Banca nell'ultimo trimestre nel corrente esercizio. Nel nuovo modello di calcolo IFRS9, sono state ricalibrate le perdite attese nei crediti in Bonis classificati a stage 1 e 2, rivedendo le probabilità di default e le LGD (loss given defeault) per diversi settori merceologici. Inoltre, su indicazione di Cassa Central Banca, la Banca ha determinato una svalutazione aggiuntiva, denominata "Overlay" per i mutui a tasso variabile classificati al 31 dicembre 2023 a stage 2, maggiorandola dello 0,40%.
Nel corso dell'anno 2023, la Banca ha effettuato quattro operazioni di cessione di crediti rientranti nel portafoglio dei crediti deteriorati, per un *Gross Book Value* (GBV) pari a 11,17 milioni di euro, ad un prezzo di cessione complessivo di 3 milioni di euro. Tale operazione ha comportato per la Banca al 31 dicembre 2023 un utile da cessione di 1,07 milioni di euro.

Si riporta a seguire il dettaglio delle singole operazioni di cessione effettuate nell'anno 2023:

(importi in migliaia di euro)	nr. Pos.ni	GBV	Importo Lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	Prezzo di cessione su GBV	Coverage media	% prezzo di cessione medio su GBV	% prezzo di cessione medio su saldo IAS	Utile/perdita da cessione
Cessione BRENTA SPV (NPLS X)	29	6.855	6.553	5.118	1.435	1.948	78,1%	28,4%	29,7%	514
- di cui ipotecari	18	5.514	5.357	3.922	1.435	1.501	73,2%	27,2%	28,0%	
- di cui chirografari	11	1.341	1.196	1.196	0	447	100,0%	33,3%	37,4%	
Cessione "Single name"	1	179	176	176	0	150	100,0%	83,6%	85,4%	150
- di cui ipotecari	1	179	176	176	0	150	100,0%	83,6%	85,4%	
Cessione ONEOSIX spa	32	3.309	3.200	2.705	495	850	84,5%	25,7%	26,6%	355
- di cui ipotecari	21	2.778	2.693	2.248	445	713	83,5%	25,7%	26,5%	
- di cui chirografari	11	532	507	456	50	137	90,0%	25,7%	27,0%	
Cessione CREDIO Srl	67	828	771	771	0	55	100,0%	6,6%	7,1%	55
- di cui chirografari	67	828	771	771	0	55	100,0%	6,6%	7,1%	
Totale Cessioni	129	11.172	10.699	8.769	1.930	3.003	82,0%	26,9%	28,1%	1.073

- La prima operazione, denominata "NPLs X", è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di giugno 2023, con il servicer Brenta SPV, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 29 posizioni di cui numero 18 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 6,553 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 78,1% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 5,118 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 1,435 milioni di euro. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 1,948 milioni di euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 28,4% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 29,7%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 514 mila euro;
- La seconda operazione perfezionata nel mese di luglio 2023, "Single name", ha riguardato un credito non performing classificato a sofferenza assistito da garanzia reale per un saldo lordo IAS di bilancio di 176 mila euro. Tale posizione, alla data di cessione, era oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. La cliente ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 150 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 83,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 85,4%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 150 mila euro;
- La terza operazione è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer OneOsix spa, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 32 posizioni di cui numero 21 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 3,2 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 84,5% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 2,705 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 495 mila euro. La società

cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 850 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 25,7% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 26,6%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 355 mila euro;

- La quarta operazione è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer Credio Srl, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 67 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 771 mila euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici per 771 mila euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 55 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 6,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 7,1%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 55 mila euro.

L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti si attesta al 5,39% in diminuzione rispetto a dicembre 2022 (6,39%).

Indici di qualità del credito *(valori in percentuale)*	**2023**	**2022**
% su crediti netti		
% performing netti su totale crediti netti	98,31%	97,98%
% sofferenze nette su totale crediti netti	0,26%	0,40%
% Inadempienze probabili nette su totale crediti netti	1,32%	1,47%
% esposizioni scadute nette su totale crediti netti	0,11%	0,14%
% totale crediti deteriorati netti su totale crediti netti	1,69%	2,02%
% su crediti Lordi		
% performing Lordi su totale crediti lordi	94,61%	93,61%
% sofferenze lorde su totale crediti lordi	1,44%	2,08%
% Inadempienze probabili lordi su totale crediti lordi	3,77%	4,08%
% esposizioni scadute lorde su totale crediti lordi	0,17%	0,22%
% totale crediti deteriorati lordi su totale crediti lordi	5,39%	6,39%

Posizione interbancaria

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Crediti verso banche	45.917	46.163	-246	-0,53%
di cui al fair value	2.514	2.614	-100	-3,81%
Debiti verso banche	-157.163	-252.684	95.521	-37,80%
Titoli in circolazione	-17.049	-3.797	-13.252	349,00%
Totale posizione interbancaria netta	-128.295	**-210.318**	**82.023**	**-39,00%**

Al 31 dicembre 2023 l'indebitamento interbancario netto della Banca, inclusa la componente titoli di proprietà verso controparti bancarie, si presenta pari a 128,29 milioni di euro a fronte del debito di 206,52 milioni di euro registrato al 31dicembre 2022.
Nel dettaglio, l'esposizione interbancaria netta include:

- Il deposito vincolato presso la ROB che si attesta a 9,05 milioni di euro rispetto a 8,93 milioni di euro del 31 dicembre 2022;
- Il deposito vincolato - IPS ex Post presso la Capogruppo Cassa Centrale Banca di 1,53 milioni di euro che al 31 dicembre 2022 era pari a 1,93 milioni di euro;
- Il deposito vincolato - IPS ex Ante come finanziamento destinato con la Capogruppo CCB, valutato al fair value, pari a 2,51 milioni di euro rispetto a 2,61 milioni di euro del 31 dicembre 2022;
- come già illustrato in precedenza, nel corso del 2023 sono stati estinti anticipatamente i contratti derivati con ICCREA Banca Spa e di conseguenza si è estinta anche l'esposizione verso Il collateral derivati come accordo di compensazione sui contratti derivati stessi;
- l'operazione di rifinanziamento presso la BCE, pari ad un debito di 150 milioni euro, cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia, risulta in diminuzione di 50 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2022 per effetto che la Banca ha aderito alla possibilità data dalla finestra di rimborso anticipato previsto per il 27 settembre 2023. Detto rimborso ha comportato un risparmio a conto economico di circa 700 mila euro. Tale finanziamento assunto per il tramite del TLTRO III risulta remunerato ad un tasso dello 2,2883% con una decorrenza retroattiva dal 22/12/2021 data di inizio rapporto. Il finanziamento TLTRO ha influenzato negativamente il margine di interesse per 5,51 milioni di euro;

tipo	*Importo del finanziamento in euro*	Decorrenza	Scadenza	Tasso
TLTRO III	150.000.000,00	22/12/2021	18/12/2024	2,2883%
totale	**150.000.000,00**			

L'operazione in parola è garantita da un titolo di stato italiano e attraverso il conferimento di prestitibancari mediante il servizio "Abaco", per un valore nominale complessivo di 172,260 milioni di euro.

(importi in euro)

Isin	Descrizione	Nominale
IT0005415291	BTP FUTURA S/U LUG 30	10.000.000,00
TF999999999	CREDITI ABACO	162.260.742,30
	Totale	**172.260.742,30**
	- di cui titoli di stato italiani	10.000.000,00
	- di cui crediti Abaco	162.260.742,30

- La restante parte rappresenta la liquidità presente sui i conti correnti di corrispondenza e depositi liberi;
- Al 31 dicembre 2023 i debiti rappresentati da titoli risultano essere 17,05 milioni di euro contro 3,8 milioni di euro del precedente esercizio. In tale ambito rientra il prestito obbligazionario emesso dalla Banca per esigenze di EMREL su disposizione della Capogruppo.

Composizione e dinamica delle attività finanziarie

(importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Var. ass.	Variazione %	Utile/Perdite
Titoli di stato	**350.221**	**380.835**	**-30.614**	**-8,04%**	**-3.509**
Al costo ammortizzato	219.131	279.852	-60.720	-21,70%	-3.527
Al FV con impatto a Conto Economico	0	-	0	0,00%	0
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	131.090	100.983	30.107	29,81%	18
Altri titoli di debito	**8.656**	**14.432**	**-5.776**	**-40,02%**	**0**
Al costo ammortizzato (voce 40a)	1.691	1.689	2	0,13%	0
Al costo ammortizzato (voce 40b)	6.964	8.673	-1.709	-19,70%	0
Al FV con impatto a Conto Economico	0	4.069	-4.069	-100,00%	0
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	0	-	0	0,00%	0
Quote di OICR - FIA	**3.448**	**3.902**	**-454**	**-11,64%**	**-454**
Al FV con impatto a Conto Economico	3.448	3.902	-454	-11,64%	-454
Totale escluso Titoli di Capitale	**362.325**	**399.169**	**-36.844**	**-9,23%**	**-3.963**
Titoli di capitale	**10.982**	**10.967**	**14**	**0,13%**	**0**
Al FV con impatto a Conto Economico	0	-	0	0,00%	0
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	10.982	10.967	14	0,13%	0
Totale attività finanziarie	**373.306**	**410.136**	**-36.830**	**-8,98%**	**-3.963**

I titoli di debito del portafoglio bancario ai fini di vigilanza sono dalla Banca detenuti con diverse finalità, tutto sostanzialmente riconducibili ai modelli di business, a seconda dei casi, "HTC" e HTC&S", modello, quest'ultimo che prevede la realizzazione dei flussi di cassa sia tramite la detenzione, sia tramite la vendita.
Il valore di bilancio del portafoglio di proprietà dei titoli, esclusi i titoli di capitale composti da partecipazioni diverse da quelle di controllo e di collegamento per 10,982 milioni di euro (comprensivo degli strumenti AT1 per 354,42 mila euro), al 31 dicembre 2023, ammonta ad euro 362,32 milioni con un decremento del 9,23% rispetto al dato del 31 dicembre 2022 di 399,17 milioni di euro.

Nella tabella seguente vengono suddivisi i vari titoli - esclusi i Titoli di Capitale - in base al loro Business Model..

(importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Var. ass.	Variazione %	Utile/Perdite
HTC	**227.787**	**290.214**	**-62.427**	**-21,51%**	**-3.527**
HTC&S	**134.538**	**108.955**	**25.583**	**23,48%**	**-436**
FVOCI	131.090	100.983	30.107	29,81%	18
FVtoPL	3.448	7.972	-4.524	-56,75%	-454
Totale escluso Titoli di Capitale	**362.325**	**399.169**	**-36.844**	**-9,23%**	**-3.963**

Gli strumenti finanziari del business model HTC&S si dividono tra quelli valutati a FVtoPL che sono pari 3,45 milioni di euro costituiti da 3,4 milioni di quote Fondi di investimento alternativi "FIA" e per 35,31 mila euro di titoli mezzanine e junior Buonconsiglio 3 e Buonconsiglio 4. Tale voce registra una diminuzione di 4,52 milioni di euro rispetto il 31/12/2022 per effetto della scadenza della polizza assicurativa con la compagnia "italiana Assicurazioni" arrivata alla sua naturale scadenza. La seconda fattispecie riguarda i titoli valutati al FVOCI (Titoli governativi) pari a 131 milioni di euro in aumento del 29,81% rispetto al dato degli analoghi strumenti al 31dicembre 2022.
L'attività di negoziazione relativa al Business model HTC&S, al 31 dicembre 2023 ha generato una perdita netta da negoziazione di euro 436 mila.

Sul Business model HTC&S è presente al 31 dicembre 2023 un impairment di euro 23.926,85, e confluisce contabilmente alla riserva da svalutazione titoli al FVOCI.
La riserva da rivalutazione titoli al fair value con impatto sulla redditività complessiva (al lordo della componente fiscale) ammonta ad una riserva negativa di 334,99 mila euro.
Il portafoglio HTC (Hold to collect) al 31 dicembre 2023 si è attestato 227,79 milioni di euro, composto per 219,13 milioni di euro da titoli governativi, per 6,96 milioni di euro da altri titoli di debito e per 1,69 milioni di euro relativi al comparto banche.
La voce degli "altri titoli di debito" costituita da 8,656 milioni di euro è costituta da titoli Lucrezia, classificati a stage 2 per un controvalore di 76,04 mila euro (svalutati analiticamente per 332,17 mila euro) e da titoli senior Buonconsiglio3, Buonconsiglio4 per un controvalore di 6,89 milioni di euro (svalutati analiticamente per 1.740 euro).
Sul Business Model HTC al 31 dicembre 2023 l'impairment è pari a 388.706,38 euro e confluisce contabilmente nel Fondo svalutazione titoli al costo ammortizzato (rettificando il valore di bilancio dei titoli, nel dettaglio l'impairment include la svalutazione del prestito subordinato BPER per euro 7,29 mila (Stage 1), la svalutazione del prestito subordinato Invest Banca per euro 5,10 mila (Stage 1) e la svalutazione dei titoli Lucrezia per euro 332,17 mila (Stage 2).
Le compravendite al Business model HTC, al 31 dicembre 2023 hanno generato una perdita netta a conto economico di 3,527 milioni di euro.
I titoli di capitale ammontano a 10,98 milioni di euro e sono così composti:

- 354,42 mila euro da strumenti di patrimonializzazione (AT1), sottoscritti dal Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo e dal Fondo Garanzia dei Depositanti e ripartiti tra le consorziate e dal Fondo Garanzia Istituzionale;
- 10,63 milioni di euro da titoli di capitale partecipazioni diverse da quelle di controllo e di collegamento.

Gli strumenti di patrimonializzazione (AT1), sottoscritti dai vari Fondi di categoria del credito cooperativo e ripartiti tra le consorziate, sono classificati nel portafoglio IFRS 9 delle Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (senza riciclo).
La determinazione del valore di bilancio delle partecipazioni diverse da quelle di controllo e di collegamento, alla data del 31 dicembre 2023 è stata effettuata secondo il criterio del fair value. Alla data di analisi la valutazione determina valori che seguono:

ISIN	Descrizione	Qta Finale	Prezzo di mercato	Val di Bilancio 31/12/2023	Val di Bilancio 31/12/2022	Variazione Val di Bilancio	Riserve al 31/12/2022	Variazione	Riserve al 31/12/2023
IT0000092509	F.DO GARANZIA DEPOSTITANTI	1.033	1,000	1.033	1.033	-	-	-	-
IT0003404461	CASSA CENTRALE BANCA SPA	175.953	58,458	10.285.860	10.285.860	0	943.927	-	943.927
IT0004714934	CABEL PER I PAGAMENTI I.P.	-	475,603	-	47.560	(47.560)	(2.440)	2.440	0
IT0005274912	BANCOMAT SPA	1.983	25,630	50.824	14.773	36.051	4.856	36.051	40.908
ITPART001299	FONDAZIONE CAFFEINA	1	0,010	0	0	-	(5.000)	-	(5.000)
ITPART001505	FEDER.CRA LAZIO-UMBRIA E SARD	11.180	25,820	288.673	288.673	-	-	-	-
IT0005382921	CBI S.C.P.A	397	2,000	794	794	-	-	-	-
	TOTALE			10.627.184	10.638.694	(11.509)	941.344	38.491	979.835

Il valore di bilancio al 31 dicembre 2023 è 10,627 milioni di euro con una riduzione rispetto al bilancio al 31 dicembre 2022 di 11,5 mila euro.
Le valutazioni sono effettuate in ossequio all'allegato E della policy di Gruppo di determinazione del Fair Value, la determinazione del Fair Value è effettuata direttamente da Cassa Centrale Banca che si avvale di un professionista indipendente.

La variazione in diminuzione di 11,5 mila euro è dovuta:
- alla vendita delle partecipazioni in Cabel per i pagamenti I.P. effettuata in data 02/03/2023 con la controparte acquirente Scalapay Limited che ha determinato una variazione negativa di 47,56 mila euro sul valore di bilancio, mentre si registra una variazione positiva di 2,44 mila euro per l'azzeramento della riserva patrimoniale da valutazione;
- alla variazione del prezzo della partecipazione Bancomat Spa, che ha determinato una variazione positiva di 36,05 mila euro sul valore di bilancio, mentre si registra una variazione positiva di pari importo anche sulle riserve da valutazione patrimoniali.

La riserva di valutazione al 31 dicembre 2023 ammonta complessivamente ad euro 979,835 mila euro con una variazione rispetto al 31/12/2022 di 38,49 mila euro.

Strumenti finanziari derivati

(importi in migliaia di Euro)

(importi in migliaia di Euro)	*31/12/2023*	*31/12/2022*	*Variazione*	*Variazione %*
Derivati di copertura	-	(185)	185	-100%
Altri derivati	-	-	-	
Totale derivati netti	**0**	**(185)**	**185**	**-100%**

La Banca, con delibera consiliare del 30 maggio 2023, ha deciso di procedere con l'estinzione anticipata dei nr. 19 contratti di IRS (Interest Rate Swap) stipulati per garantire la copertura dei tassi fissi contrattuali su mutui con la clientela. Il risultato netto dell'attività di copertura al 30 settembre 2023 impatta negativamente il conto economico di euro 26,99 mila ed è stato contabilizzato alla voce 90 del conto economico.
I contratti derivati erano oggetto di collateralizzazione con ICCREA Banca Spa, impegnando al 31 marzo 2023 l'importo di euro 210 mila sul rapporto banche destinato a tale copertura che era contabilizzato nella voce 40a dell'attivo della Banca. Alla data di analisi, visto l'estinzione anticipata dei contratti derivati con ICCREA Banca Spa, tale rapporto di collateralizzazione è stato estinto.

Immobilizzazioni

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Partecipazioni	576	597	- 21	-3,5%
Attività Materiali	11.949	12.181	- 232	-1,9%
Attività Immateriali	1	1	- 0	-32,7%
Totale immobilizzazioni	**12.525**	**12.779**	**- 254**	**-2,0%**

Al 31 dicembre 2023, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni, le attività materiali e immateriali, si attesta a 12,53 milioni di euro, dato in diminuzione di 254 mila euro rispetto al quanto registrato al 31 dicembre 2022 (12,78 milioni di euro).

Nel dettaglio, si registra una diminuzione nella voce delle "Attività Materiali" di 232 mila euro per effetto degli ammortamenti registrati nel comparto degli immobili di proprietà, che ha compensato l'incremento della voce mobili e arredi insieme agli impianti e macchinari dovuto all'allestimento della nuova filiale in Orvieto.
Nel dettaglio, la voce delle "Partecipazioni", pari a 576 mila euro, rappresenta la voce 70 "Partecipazioni in società collegate, controllate o sottoposte a controllo congiunto", le partecipazioni che a livello di bilancio individuale delle singole entità, non siano qualificabili come partecipazioni in società controllate o sottoposte ad influenza notevole, mentre a livello consolidato siano qualificabili come tali. Tali partecipazioni sono valutate al costo di acquisto e sono riportate nel prospetto che segue:

(importi in euro)

Descrizione	Qta Finale	Prezzo di mercato	Variazione	Val di Bilancio
ALLITUDE SPA	99	14,282	(443,25)	1.414
CABEL HOLDING SPA	240.816	2,38494	(20.363)	574.332
	240.915		(20.807)	575.746

Le Attività Materiali, come già detto, si attestano a 11,95 milioni di euro, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2022 di 233 mila euro (-1,9%).

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività Materiali:	**11.949**	**12.181**	**- 233**	**-1,9%**
- Mobili e arredi	540	513	27	5,2%
- Impianti e macchinari	734	685	49	7,2%
- Immobili	5.903	6.184	- 281	-4,5%
- Terreni	2.034	2.034	-	0,0%
- Diritti d'uso IFRS16	2.260	2.254	6	0,3%
- Immobili per recupero crediti	444	478	- 34	-7,1%
- Terreni per recupero crediti	33	33	- 0	-1,0%

In particolare, per le voci dei "Mobili e arredi" e "impianti e macchinari" si registrano, rispettivamente, un incremento di 27 mila euro (+5,2%) e di 49 mila euro (+7,2%) per effetto dell'allestimento della nuova filiale di Orvieto. Gli Immobili della Banca registrano una contrazione di 281 mila euro (-4,5%) per effetto degli ammortamenti registrati nei 12 mesi dell'anno; per quanto attiene i "Diritti d'uso IFRS16", alla data di analisi sono pari a 2,26 milioni di euro sono in linea con il dato registrato al 31 dicembre 2022; infine la voce degli "immobili per recupero crediti" risulta in diminuzione di 34 mila euro per effetto degli ammortamenti di competenza del 2023 e l'allineamento dei valori di bilancio in base all'aggiornamento dei valori di perizia che hanno determinato una perdita a conto economico di 20,35 mila euro.

Fondi per rischi e oneri: composizione

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	1.605	1.552	54	3,47%
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	
Altri fondi per rischi e oneri	1.992	1.515	477	31,52%
- Controversie legali e fiscali	*284*	*470*	*(186)*	*(39,50%)*
- Oneri per il personale	*1.611*	*1.026*	*585*	*57,02%*
- Altri	*97*	*19*	*78*	*406,00%*
Totale fondi per rischi e oneri	**3.597**	**3.066**	**531**	**17,32%**

Nella voce "Impegni e garanzie rilasciate" è riportato l'ammontare complessivo 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 per un totale di 1,60 milioni di euro in lieve aumento rispetto al dato del 31 dicembre 2022 di 1,55 milioni di euro pari ad un avanzamento in termini percentuale del 3,43%.
La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- Fondo rischi ed oneri per controversie legali e fiscali, tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso. Detti accantonamenti si sono decrementati per circa 185 mila euro a valere al 31 dicembre 2022 sul fondo rischi e oneri su controversie legali, per effetto di rilasci a conto economico per 127,75 mila euro e per utilizzo di accantonamenti esistenti per 69,39 mila euro.

Come previsto dal manuale dei principi contabili di Gruppo, (al paragrafo 2.10.2.2 "valutazione successiva" del capitolo 2.10 "Fondi, passività e attività potenziali"), i singoli fondi rischi ed oneri sono stati attualizzati se il tempo stimato di esborso supera i 12 mesi. Il calcolo dell'attualizzazione ha impattato l'accantonamento analitico di 7,06 mila euro. L'adeguamento dell'attualizzazione ha registrato nei 12 mesi dell'esercizio in esame un costo a conto economico di 11,63 mila euro;

- Oneri per il personale per 1,6 milioni di euro, si riferisce ai premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio per l'importo di 428,5 mila euro. L'impatto a conto economico al 31 dicembre 2023 è negativo di euro 27,39 mila per il "service cost" e negativo di euro 16,10 mila euro per "l'interest cost". Per il fondo in parola nell'esercizio in esame sono state effettuate erogazioni per un ammontare di circa 28,6 mila euro per il raggiungimento dell'anzianità di servizio di alcuni dipendenti.

La restante parte della voce in oggetto, pari a 1,182 milioni di euro, è l'importo residuo accantonato nel 2023 per possibili esborsi retributivi nel 2024 per premi di produttività e Bonus Pool del personale dipendente;

- L'importo esposto nella sottovoce "Altri fondi per rischi ed oneri" di euro 97 mila è relativo all'accantonamento di 95 mila euro effettuato per rimborso anticipato dei contratti di credito e al Fondo beneficienza e mutualità per 2 mila euro.

Patrimonio netto
Al 31 dicembre 2023 il patrimonio netto contabile ammonta a 82,45 milioni di euro che, confrontato con il medesimo dato al 31 dicembre 2022, risulta in aumento del 13,56% ed è così composto:

(Importi in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Capitale	64	64		0,49%
Azioni proprie (-)	-	-	-	
Sovrapprezzi di emissione	1.712	1.685	27	1,61%
Riserve	69.829	61.893	7.936	12,82%
Riserve da valutazione	1.766	774	993	128,25%
Strumenti di capitale	-	-	-	
Utile (Perdita) d'esercizio	9.076	8.185	891	10,89%
Totale patrimonio netto	**82.448**	**72.601**	**9.847**	**13,56%**

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio al quale si rimanda.
Tra le "Riserve da valutazione" figurano (al netto della pertinente fiscalità differita):
- le riserve relative alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI), che presentano un saldo positivo pari a 724,26 mila euro;
- le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti (IAS 19) con saldo un negativo pari a 335,09 mila euro al 31.12.2023 contro un saldo negativo di 346,46 mila euro del 31.12.2022;
- le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali in materia di rivalutazione degli immobili di proprietà con un saldo positivo pari a euro 1,377 milioni di euro.

Nella voce "Riserve" sono incluse le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "Riserve da valutazione". Tale aggregato, risulta in aumento di 7,935 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2022. L'aumento è da ascrivere, per 7,939 milioni di euro alla destinazione dell'utile di esercizio 2022 e una marginale componente negativa di 4,16 mila euro derivante dalla vendita delle partecipazioni in Cabel per i pagamenti I.P. effettuata in data 02/03/2023 con la controparte acquirente Scalapay Limited. Infine, grazie al migliore risultato d'esercizio conseguito nel 2023, il patrimonio netto avanza di ulteriori 891 mila euro.

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 2023, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti summenzionati, ammonta a 81.893 migliaia di Euro. Il capitale di classe 1 (Tier 1 - T1) è pari a 81.893 migliaia di Euro. Il capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) è pari a 81.893 migliaia di Euro.
I fondi propri si attestano, pertanto, a 81.893 migliaia di Euro.
Nella quantificazione di tali aggregati patrimoniali si è tenuto conto anche degli effetti del regime transitorio IFRS9, che al 31/12/2023 consta esclusivamente della componente derivante dall'approccio dinamico, così come introdotto dal Regolamento UE 2017/2395 e modificato dal Regolamento UE 873/2020 (c.d. *Quick Fix*), il cui impatto sul capitale primario di classe 1 della Banca ammonta a 118,74 mila Euro.
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%

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 attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. A partire dal mese di giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l'applicazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% applicato all'importo della somma delle componenti calcolate sull'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l'applicazione del fattore di graduazione prevista in origine, determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.
L'esercizio di tali previsioni è facoltativo; la decisione assunta in tal senso dalla Banca - inerente all'adesione alla/e componente/i statica e dinamica del filtro, è stata comunicata alla Banca d'Italia.
Anche sulla competenza del 31/12/2023, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito, è stato esteso l'utilizzo dei rating esterni rilasciati da una ECAI riconosciuta oltre che al portafoglio Amministrazioni centrali o Banche centrali e alle Esposizioni verso cartolarizzazioni, anche ai portafogli regolamentari Esposizioni verso Enti ed Esposizioni verso imprese.
A fronte di questa modifica, si riepilogano le agenzie di rating adottate, suddivise per i portafogli interessati:
- Amministrazioni centrali o Banche centrali: Moody's;
- Esposizioni verso cartolarizzazioni: Moody's;
- Esposizioni verso Enti: Moody's;
- Esposizioni verso imprese: CRIF ratings.

Tale scelta, si incardina nel quadro più generale di una progressiva ottimizzazione delle attività ponderate per il rischio anche in considerazione dei benefici attesi connessi all'applicazione delle nuove disposizioni di Basilea IV.
Si informa inoltre che dalla competenza del 31/12/2022, in seguito al verificarsi del superamento delle soglie previste per la metodologia OEM a livello consolidato, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di controparte, si applica la metodologia SA CCR SEMPLIFICATO, ex art 281 CRR II.
Tale metodo rappresenta una metodologia semplificata, alternativa al metodo OEM, applicabile dagli intermediari che possiedono esposizioni in strumenti derivati per un valore inferiore a 300 milioni e al 10% dell'attività dell'ente, come disposto dall'art. 273 bis par. 1 CRR II.
Infine, si rammenta che anche nel corso del 2023 hanno trovato applicazione le ulteriori disposizioni, già pienamente introdotte nel corso del 2022 in ottemperanza all'applicazione delle disposizioni previste dal Regolamento UE 876/2019 - c.d. CRR II - (ad es. la applicazione nuovo *SME supporting factor e infrastructure factor*), previste dal richiamato Regolamento, nonché l'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).

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	31/12/2023	31/12/2022
Capitale primario di classe 1 - CET 1	81.893	78.675
Capitale di classe 1 - TIER 1	81.893	78.675
Capitale di classe 2 - TIER 2	-	-
Totale attività ponderate per il rischio	428.523	442.609
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	19,11%	17,78%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	19,11%	17,78%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri / Totale attività di rischio ponderate)	19,11%	17,78%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono diminuite da 442.609 migliaia di Euro a 428.523 migliaia di Euro, essenzialmente per effetto:
- della diminuzione dei crediti NPL lordi;
- dell'aumento delle rettifiche di valore sui crediti NPL;
- all'utilizzo delle garanzie statali (MCC) su operazioni creditizie verso la clientela;
- contrazione del portafoglio crediti

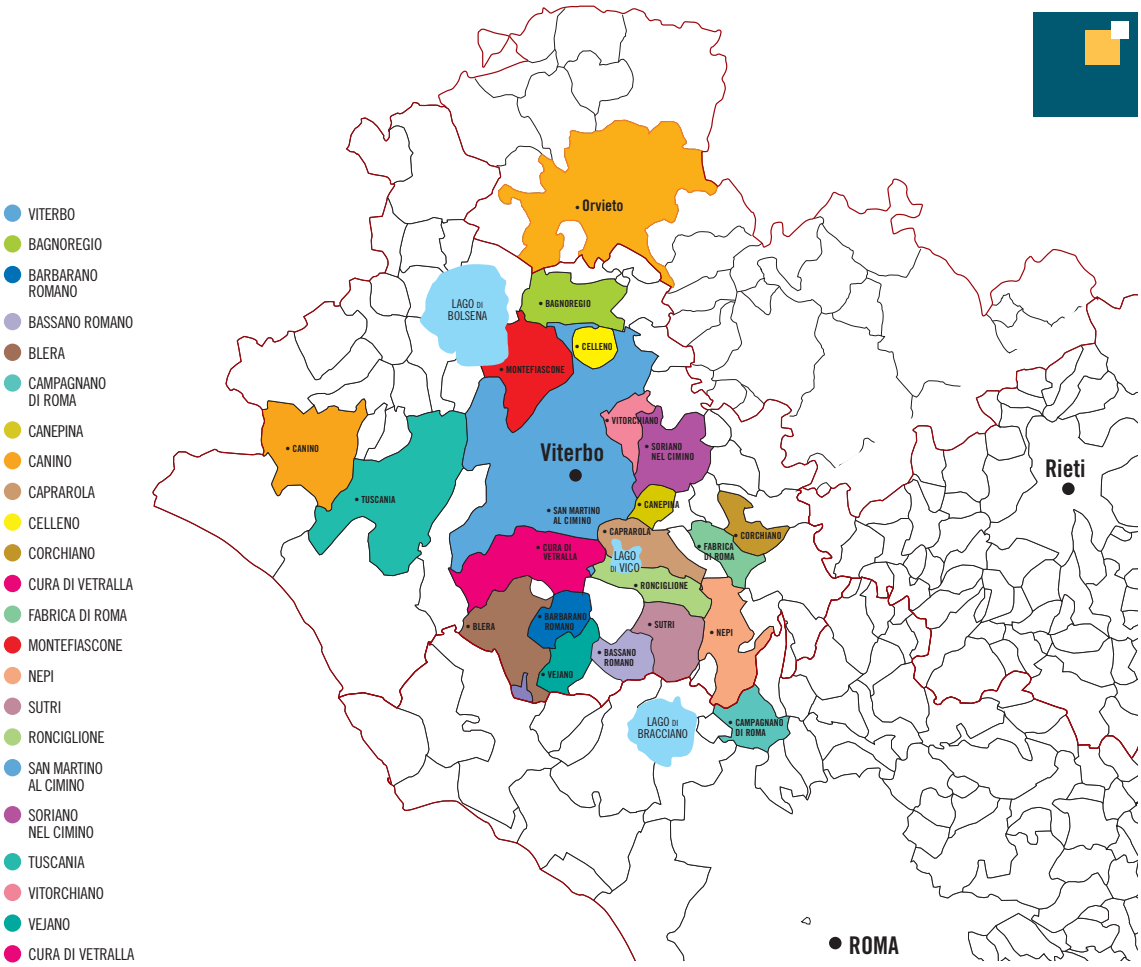
La Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare il riacquisto / rimborso di strumenti del CET1 di 2.000 Euro.
Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare del plafond autorizzato, al netto degli importi già utilizzati, è portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare pari, al 31 dicembre 2023, a 2.000 Euro.
Tutto ciò premesso, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 e attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) pari al 19,11% (17,78% al 31/12/2022); un rapporto tra capitale di classe 1 e attività di rischio ponderate (T1 capital ratio) pari al 19,11% (17,78% al 31/12/2022); un rapporto tra fondi propri e attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 19,11% (17,78% al 31/12/2022).

Il miglioramento dei *ratio* patrimoniali rispetto all'esercizio precedente (in particolare del "Total Capital Ratio") è da attribuirsi sia al decremento delle RWA che all'incremento dei Fondi Propri.
La consistenza dei fondi propri al 31 dicembre 2023 risulta capiente su tutti i livelli di capitale rappresentati. Risulta, inoltre, rispettato il requisito combinato di riserva di capitale.
Il requisito di leva finanziaria della banca al 31/12/2023 risulta pari al 6,8% e quindi superiore al minimo regolamentare previsto del 3%.

4

LA STRUTTURA OPERATIVA

La nostra natura di Banca del territorio trova affermazione e realizzazione grazie alla rete delle filiali. Sono loro che ogni giorno ci mettono in diretto contatto con la clientela, verificando nel concreto e nel continuo la capacità dei nostri prodotti e servizi di rispondere adeguatamente alle esigenze delle imprese e delle famiglie.
Proprio in questa ottica, anche nell'anno in commento, la rete delle filiali è stata oggetto di un'azione volta ad affinare le capacità relazionali e commerciali degli operatori, cui spetta il presidio del primo fondamentale contatto con le nostre controparti. Il ruolo di gestore del cliente richiede sempre più professionalità elevate ed in possesso di competenze estese, così da poter interagire con ognuno a 360 gradi.
Nel corso dell'anno 2023 la rete è stata oggetto di un processo di razionalizzazione, già avviato nell'anno 2021e proseguito nell'anno 2022: all'inizio dell'anno si componeva di 28 filiali, alla fine dell'anno il numero è sceso a 26, con la chiusura dell'agenzia 6 di Viterbo e delle filiali di Castiglione in Teverina e di Celleno e con l'apertura della nuova filiale di Orvieto. La chiusura della filiale di Castiglione in Teverina consente una razionalizzazione della presenza sul territorio a nord del Lazio e verso l'Umbria. Infatti, l'apertura della nuova filiale di Orvieto, in provincia di Terni, è strategicamente orientata ad uno sviluppo verso un territorio in cui la Banca era già presente con le filiali di Castiglione in Teverina e di Bagnoregio e che la Banca ritiene più affine alla propria cultura aziendale Il mercato di riferimento è costituito dall'insieme di 21 comuni in cui la Banca ha almeno uno sportello.



La rete territoriale, pur con impostazioni più snelle, grazie ai supporti tecnologici che consentono interazioni immediate da remoto, si conferma essenziale per la gestione delle relazioni con la clientela in modo coerente con il nostro modo di "fare banca" e con le aspettative della nostra tipica clientela, crescente e sempre più gratificata dalla impostazione di tipo relazionale che ci contraddistingue.

Mercato di riferimento	Superificie (km)	Densità demografica (ab/km^2)	Popolazione
Viterbo	406,23	162,77	66.121
Bagnoregio	72,81	45,79	3.334
Barbarano Romano	37,56	26,92	1.011
Bassano Romano	37,55	121,65	4.568
Blera	92,92	31,13	2.893
Campagnano di Roma	46,94	242,65	11.390
Canepina	20,85	139,42	2.907
Canino	124,04	41,09	5.097
Caprarola	57,58	90,19	5.193
Corchiano	33,03	108,39	3.580
Fabrica di Roma	34,79	235,38	8.189
Montefiascone	104,93	123,44	12.953
Nepi	83,71	110,91	9.284
Orvieto	281,27	68,64	19.307
Ronciglione	52,53	159,47	8.377
Soriano nel Cimino	78,54	101,45	7.968
Sutri	60,94	108,45	6.609
Tuscania	208,7	39,35	8.211
Vejano	44,31	48,52	2.150
Vetralla	113,77	116,72	13.279
Vitorchiano	30,14	174,88	5.271
TOTALE	**2.023,14**	**2.297,21**	**207.692**

Risorse Umane

A fine esercizio 2023 la Banca contava n. 162 unità (n. 4 unità in meno rispetto all'esercizio precedente, di cui n. 3 uscite per dimissioni per quiescenza e n. 1 uscita per dimissioni volontarie) distribuiti nelle seguenti categorie:

	Uomini	*Donne*	*Totale*
Ripartizione dipendenti per categoria e per genere			
Dirigenti	1	0	1
Quadri direttivi	32	3	35
Impiegati	76	50	126
Totale dipendenti	**109**	**53**	**162**
Composizione %	**67,28**	**32,72**	**100**

La componente femminile è pari a poco meno del 33% dell'organico, mentre le forme contrattuali utilizzate sono per la totalità a tempo indeterminato.

L'età media del personale si mantiene mediamente bassa: il 60% circa dei dipendenti ha meno di 50 anni.

	dipendenti	%
Ripartizione dipendenti per fasce di età		
Fino a 29 anni	0	0
da 30 anni a 50 anni	95	58,64
oltre 50 anni	67	41,36
Totale dipendenti	**162**	**100**

Nella consapevolezza dell'importanza del processo di crescita e sviluppo delle risorse, anche nel 2023 la Banca ha cercato di garantire adeguata formazione al personale dipendente, erogata in prevalenza mediante corsi di formazione mirati su argomenti tecnico-normativi e commerciali, in linea con gli anni precedenti, con l'ausilio delle tecnologie informatiche messe a disposizione dalla Capogruppo (piattaforma e-learning LMS).
Per l'anno 2023 il piano formativo della Banca ha riguardato sia risorse degli uffici centrali, sia il personale della rete ed ha cercato di soddisfare le esigenze formative proprie del settore bancario, per permettere ai dipendenti di dare un apporto sempre più qualificato alle attività della Banca e delle risposte più concrete ai bisogni dei soci e dei clienti.
In particolare, gli argomenti trattati hanno riguardato la Direttiva Mifid 2, la normativa Ivass, l'intermediazione assicurativa e le tecniche di vendita.
Le relazioni con le Organizzazioni sindacali si sono mantenute su basi di reciproco rispetto e confronto costruttivo.
La presenza di un clima aziendale sereno e collaborativo resta uno degli obiettivi primari della nostra Banca.

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

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 le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in tale ambito. Svolge tali compiti 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 Consiglio di Amministrazione della Banca affiliata, nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto, ha delegato proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo, determinando in modo chiaro e analitico i limiti quantitativi e di valore della delega.

Il **Direttore Generale** svolge le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in

tale ambito. Il Direttore Generale, in particolare, 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.
Il **Collegio Sindacale** svolge le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in tale ambito. Il Collegio Sindacale, in particolare, 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 l'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 adeguatezza del Modello in relazione alla struttura aziendale e alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati contemplati dal Decreto;
- sul funzionamento e l'osservanza delle prescrizioni contenute nel Modello attraverso il compimento di apposite verifiche, anche periodiche;
- sull'opportunità di aggiornamento del Modello, laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e/o normative, nonché al verificarsi di violazioni significative e/ o ripetute del Modello medesimo.

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 azien-

dali della Capogruppo, il Comitato Rischi e Sostenibilità 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, competenza e onorabilità adeguati, soddisfano altresì criteri di correttezza nelle condotte personali e professionali pregresse, come richiesto da normativa;
- sono collocati in posizione gerarchico-funzionale adeguata, essendo gli stessi posti a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione senza riporti gerarchici intermedi;
- 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 e Sostenibilità, che si avvale del supporto del Comitato Nomine;
- riferiscono direttamente agli organi aziendali e rispondono a tali organi per lo svolgimento dei propri compiti e responsabilità. In particolare, hanno accesso diretto al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, ai Comitati endoconsiliari 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 del regolare andamento dell'operatività e l'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.
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 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 e 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 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, 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 Direzione 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;
- include al proprio interno personale (i) adeguato per numero, competenze tecnico- professionali e aggiornamento (ii) che non è coinvolto in attività che la Funzione è chiamata a controllare e (iii) i cui criteri di remunerazione non ne compromettono l'obiettività e concorrono a creare un sistema di incentivi coerente con le finalità della Funzione stessa.

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.

In particolare, 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;

- 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;
- si coordina con le altre Funzioni aziendali di controllo al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti ed integrate ed allo scopo di condividere priorità di intervento in ottica *risk-based* e di fornire una rappresentazione comune ed integrata degli ambiti a maggior rischio;
- diffonde una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme.

Per le Banche affiliate, nell'ambito della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di sicurezza, la Funzione Compliance:

- concorre alla definizione della policy di sicurezza dell'informazione valutandone la conformità alla normativa di riferimento;
- è informata, per quanto di competenza, su qualsiasi attività o evento che influenzi in modo rilevante il profilo di rischio della banca, incidenti operativi o di sicurezza significativi, nonché qualsiasi modifica sostanziale ai sistemi e ai processi ICT;
- è coinvolta attivamente, per quanto di competenza, nei progetti di modifica sostanziale del sistema informativo e, in particolare, nei processi di controllo dei rischi relativi a tali progetti.

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.

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:

- garantisce l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, sia attuali che prospettici;
- coordina il processo di 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;
- verifica l'adeguatezza del RAF;
- è responsabile della definizione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, nonché della verifica della loro adeguatezza nel continuo;
- valuta, almeno annualmente, robustezza ed efficacia delle prove di stress e la necessità di aggiornamento dello stesso;
- 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;
- 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 Direzione Compliance e le Strutture competenti;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorando le variabili significative;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- verifica, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;
- analizza e valuta i rischi derivanti da nuovi prodotti e servizi e dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato, anche ipotizzando diversi scenari di rischio e valutando la capacità della banca di assicurare una efficace gestione del rischio;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle OMR con il RAF, ivi incluse quelle originate da Società che hanno esternalizzato la Funzione, contribuendo anche a definire i parametri per la loro identificazione, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure adottate per rimediare 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;
- informa l'Amministratore Delegato/Direttore Generale circa un eventuale sforamento di target/soglie/limiti relativi all'assunzione dei rischi;
- rilascia una propria valutazione preventiva sulle Norme di Governance di Gruppo al fine di valutarne la coerenza con il complessivo framework di gestione e controllo dei rischi da essa presidiato. Fanno eccezione i documenti per i quali la Funzione, considerate la natura dei contenuti e/o delle modifiche, non ravvisa impatti sul framework da essa presidiato. La valutazione viene rilasciata nelle modalità descritte dalla Policy di Gruppo per la gestione della normativa interna;
- misura e monitora l'esposizione corrente e prospettica ai rischi, anche a livello di Gruppo, e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché il rispetto dei limiti operativi,

verificando che le decisioni sull'assunzione dei rischi assunte ai diversi livelli aziendali siano coerenti con i pareri da essa forniti;
- 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;
- in caso di violazione del RAF, inclusi i limiti operativi, ne valuta le cause e gli effetti sulla situazione aziendale, anche in termini di costi, ne informa le unità operative interessate e gli organi aziendali e propone misure correttive. Assicura che l'organo con funzione di supervisione strategica sia informato in caso di violazioni gravi; la funzione di controllo dei rischi ha un ruolo attivo nell'assicurare che le misure raccomandate siano adottate dalle funzioni interessate e portate a conoscenza degli organi aziendali;
- 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;
- 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");
- è responsabile della valutazione dell'adeguatezza del capitale interno (ICAAP) e delle riserve di liquidità (ILAAP);
- è responsabile della predisposizione dell'informativa al pubblico (Pillar III);
- 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 per il Gruppo;
- definisce le metriche e le metodologie per la misurazione e il monitoraggio dei rischi e le relative linee guida per l'adozione a livello di Gruppo;
- 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 esposizioni ai rischi e ai risultati delle attività svolte;
- presidia l'elaborazione della classificazione del Modello *Risk Based* e, di concerto con la Direzione Risorse Umane, l'attivazione delle opportune azioni correttive (i.e. Piano di Rilancio, Piano di Risanamento, Piano di Aggregazione);
- predispone e presenta agli Organi aziendali il resoconto delle attività svolte dalla Direzione, in coerenza con quanto previsto dalla normativa di riferimento;
- 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 autoregolamentazione (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 2023, 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.
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 o incorporati nelle procedure informatiche.

RISCHI CUI LA BANCA È ESPOSTA

Per una più compiuta illustrazione dell'assetto organizzativo e delle procedure operative poste a presidio delle principali aree di rischio e delle metodologie utilizzate per la misurazione e la prevenzione dei rischi medesimi si rinvia all'informativa qualitativa e quantitativa riportata nella parte E della Nota Integrativa - informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.
Nel seguito si riportano alcuni riferimenti di generale indirizzo a riguardo.
La chiara ed esaustiva identificazione dei rischi cui la Banca è potenzialmente esposta, costituisce il presupposto per la consapevole assunzione e l'efficace gestione degli stessi, attuate anche attraverso appropriati strumenti e tecniche di mitigazione e traslazione.
La mappatura dei rischi rilevanti, che viene condotta a livello di Gruppo e costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi, è stata effettuata tenendo in considerazione le peculiarità del Gruppo, la sua operatività attuale e prospettica e il contesto in cui esso opera, nonché le disposizioni dettate dai Regulator e le best practice di mercato.
A tal fine sono stati individuati i rischi relativamente ai quali si è o si potrebbe essere esposti, ossia quei rischi che potrebbero pregiudicare l'operatività, il perseguimento delle strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.
Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo è un processo ricognitivo fondamentale per l'intero sistema di governo dei rischi in quanto costituisce un ideale "anello di congiunzione" tra diversi processi, rappresentando la base di partenza per indirizzare:

- in ambito RAF, l'individuazione delle fattispecie di rischio più significative sulle quali definire opportuni valori di "appetito al rischio", soglie di tolleranza e limiti di rischio;
- in ambito ICAAP/ILAAP, la perimetrazione dei rischi a maggiore impatto sull'adeguatezza della situazione patrimoniale e di liquidità del Gruppo, in chiave attuale e/o potenziale nonché sotto condizioni di stress;
- in ambito MRB, l'individuazione delle principali aree di vulnerabilità delle Banche affiliate e l'eventuale attivazione di meccanismi di rafforzamento;
- in ambito Piano di Risanamento, la definizione di possibili aree di intervento finalizzate a rientrare da situazioni di "near to default" e la conseguente calibrazione di opportune azioni di risanamento; l'impianto di reporting, definito in coerenza con tutti i processi principali sopra riportati, al fine di garantirne l'accuratezza, l'esaustività, la chiarezza e l'utilità, assicurando così una periodicità di controllo dei rischi significativi adeguata rispetto ai fenomeni rappresentati.

In conformità a quanto richiesto all'interno dei documenti "Guida della BCE sul processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP)" e "Guida della BCE sul processo interno di valutazione dell'adeguatezza della liquidità (ILAAP)" il processo di identificazione dei rischi viene realizzato seguendo un "approccio lordo", ovvero senza considerare quelle che sono le specifiche tecniche volte a mitigare i rischi sottostanti.
L'analisi viene pertanto realizzata valutando le condizioni operative attuali e potenziali del Gruppo al fine di individuare eventuali profili di rischio presenti nel contesto corrente ma non adeguatamente colti dalle preesistenti categorie mappate, cercando di anticipare tipologie di rischio storicamente non rilevanti per il Gruppo ma suscettibili di diventare tali in uno scenario prospettico in quanto connesse a prevedibili mutamenti nel contesto economico, finanziario e regolamentare. Per tale ragione, la Funzione Risk Management verifica nel continuo la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi e provvede, seguendo

gli step predefiniti, all'aggiornamento della "Mappa dei Rischi", ogniqualvolta si verifichino eventi/operazioni che potrebbero esporre il Gruppo a nuove tipologie di rischio.
Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo si articola nelle seguenti fasi:

- verifica della rilevanza dei rischi aziendali già oggetto di valutazione e analisi, ricerca e individuazione di nuovi rischi potenzialmente rilevanti non ancora considerati dal Gruppo (c.d. Long List dei rischi);
- definizione dei criteri e del set di elementi di valutazione secondo cui i rischi identificati nella fase precedente possano essere inclusi nella Short List dei rischi date le caratteristiche operative del Gruppo;
- finalizzazione della Short List dei rischi definendo la gerarchia e la tassonomia degli stessi;
- verifica del grado di materialità attuale e prospettica dei rischi di primo livello misurabili inclusi nella Short List attraverso specifiche analisi quantitative senza distinzione tra i rischi che generano e non generano assorbimenti patrimoniali;
- formalizzazione della Mappa dei Rischi di Gruppo sulla base delle fasi precedenti;
- definizione dell'articolazione organizzativa: identificazione delle dimensioni organizzative ritenute rilevanti ai fini della gestione e del monitoraggio del rischio e conseguente mappatura dei rischi rilevanti su tali assi di analisi.

Nell'esercizio 2023, il suddetto processo è stato interessato da alcune principali modifiche, che hanno riguardato:

- l'automatizzazione del tool a supporto delle fasi di valutazione e analisi, ricerca e individuazione di nuovi rischi potenzialmente rilevanti da includere all'interno della Short List;
- la revisione della metodologia di analisi della materialità attuale e prospettica;
- l'aggiornamento di alcune metriche di valutazione considerate e l'integrazione di altre nuove;
- la revisione della tassonomia di alcuni rischi, le cui definizioni sono state allineate a quanto riportato nelle normative interne e/o esterne analizzate.

Sulla base delle attività svolte sono stati indentificati come rilevanti i seguenti rischi:

Rischio di credito e di controparte
Rischio di riduzione del valore di un'esposizione in corrispondenza di un peggioramento del merito creditizio dell'utilizzatore, tra cui l'incapacità di adempiere in tutto o in parte alle sue obbligazioni contrattuali.

Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)
Rischio di aggiustamento della valutazione intermedia di mercato del portafoglio di operazioni con una controparte. Tale aggiustamento riflette il valore di mercato corrente del rischio di controparte nei confronti dell'ente, ma non riflette il valore di mercato corrente del rischio di credito dell'ente nei confronti della controparte.

Rischio di mercato
Rischio di variazione sfavorevole del valore di una esposizione in strumenti finanziari, inclusa nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, a causa dell'andamento avverso dei tassi di interesse, tassi di cambio, tasso di inflazione, volatilità, corsi azionari, spread creditizi, prezzi delle merci (rischio generico) e/o alla situazione dell'emittente (rischio specifico).

Rischio operativo
Rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane, sistemi interni o da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro,

le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali.

Rischio di liquidità e finanziamento
Rischio di non essere in grado di far fronte in modo efficiente e senza mettere a repentaglio l'ordinaria operatività e l'equilibrio finanziario, ai propri impegni di pagamento o a erogare fondi per l'incapacità di reperire fonti di finanziamento o di reperirle a costi superiori a quelli del mercato (*funding liquidity risk*) o per la presenza di limiti allo smobilizzo delle attività (*market liquidity risk*) incorrendo in perdite in conto capitale.

Rischio di concentrazione del credito
Rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce, nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito compresi, in particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie.

Rischio di tasso di interesse del banking book
Rischio attuale e prospettico di variazioni del portafoglio bancario della Banca a seguito di variazioni avverse dei tassi di interesse, che si riflettono sia sul valore economico che sul margine di interesse.

Rischio di una leva finanziaria eccessiva
Rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda il Gruppo vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

Rischio strategico e di business
Rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Rischio immobiliare del portafoglio di proprietà
Rischio attuale o prospettico derivante da variazioni di valore degli immobili di proprietà detenuti a causa di variazioni nei prezzi nel mercato immobiliare italiano.

Rischio reputazionale
Rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte di clienti, controparti, azionisti della Banca, investitori o Autorità di Vigilanza.

Rischio di non conformità alle norme (*compliance risk*)
Rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o di regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (es. statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo
Rischio derivante dalla violazione di previsioni di legge, regolamentari e di autoregolamentazione funzionali alla prevenzione dell'uso del sistema finanziario per finalità di riciclaggio, di finanziamento del terrorismo o di finanziamento dei programmi di sviluppo delle armi di distruzione di massa, nonché il rischio di coinvolgimento in episodi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo o di finanziamento dei programmi di sviluppo delle armi di distruzione di massa.

Rischio connesso con l'assunzione di partecipazioni
Rischio di inadeguata gestione delle partecipazioni, in coerenza con quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti.

Rischio di conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati
Rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali di una banca possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei loro confronti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti.

Rischio Sovrano
Rischio che un deterioramento del merito creditizio dei titoli governativi potrebbe avere sulla redditività complessiva.

Rischi ESG
Rischio di un impatto finanziario negativo che scaturisce, direttamente o indirettamente, dall'impatto che gli eventi ESG possono avere sulla banca e sui suoi stakeholders, tra cui clienti, dipendenti, risparmiatori e fornitori.

Rischio pandemico
Rischio di perdite derivanti dalle conseguenze per la salute pubblica, l'attività economica e il commercio dovute all'insorgere di un'epidemia.

Rischio geopolitico
Rischio derivante da incertezze geopolitiche.

Rischio di governance
Rischio che la struttura societaria dell'ente non risulti adeguata e trasparente, e non sia quindi adatta allo scopo, e che i meccanismi di governance messi in atto non siano adeguati. In particolare, tale rischio può derivare dalla mancanza o inadeguatezza:
- di una struttura organizzativa solida e trasparente con responsabilità chiare, che includa gli Organi aziendali e i suoi Comitati;
- di conoscenza e comprensione, da parte dell'Organo di amministrazione, della struttura operativa dell'ente e dei rischi connessi;
- di politiche volte ad individuare e prevenire i conflitti di interesse;

di un assetto di governance trasparente per i soggetti interessati.
Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai menzionati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DI VALORE DELLE ATTIVITTÀ 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.

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

Informazioni sui soci

Alla fine dell'esercizio 2023 la compagine sociale della Banca è costituita da n. 4.814 soci, con un aumento di n. 58 soci rispetto al 2022.

	Persone fisiche	Persone giuridiche	Totale
Numero soci al 1° gennaio 2023	**4.387**	**369**	**4.756**
Numero soci: ingressi	131	14	145
Numero soci: uscite	75	12	87
Numero soci al 31 dicembre 2023	**4.443**	**371**	**4.814**

Con riferimento al sovrapprezzo, su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea dei Soci del 3 maggio 2023 ha stabilito un sovrapprezzo agevolato pari ad euro 94,84 per i nuovi soci con età massima pari a 35 anni compiuti. Tale agevolazione sarà valida ed efficace fino all' assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023 della Banca. Per coloro che hanno un'età uguale o superiore ai trentasei anni è rimasto invariato l'importo del sovrapprezzo pari ad euro 894,84. Tale delibera ha determinato un aumento del numero dei Soci rispetto all'anno 2022 e un abbassamento dell'età media della compagine sociale.

Soci per età anagrafica (persone fisiche)	2023	2022
Fino a 20	7	
Da 20 a 30	71	38
Da 30 a 40	283	319
Da 40 a 50	729	786
Da 50 a 60	1.077	1.112
Da 60 a 70	1.003	985
Oltre 70	1.273	1.147
Totale	**4.443**	**4.387**

La delibera sulla differenziazione del sovrapprezzo ha avuto un'influenza anche sulla componente femminile rappresenta oggi poco meno del 28% della compagine riferita alle persone fisiche:

	2023	2022
Donne	1.233	1.186
Uomini	3.210	3.201
Totale persone fisiche	**4.443**	**4.387**

La banca con le proprie filiali è presente in 21 comuni, di cui 19 nella provincia di Viterbo, la filiale di Campagnano di Roma nella provincia di Roma e la filiale di Orvieto nella provincia di Terni. Storicamente la concentrazione della compagine sociale è nella città di Viterbo, come si evince dalla tabella sottostante:

Zone di appartenenza	2023
Bagnoregio	27
Barbarano Romano	231
Bassano Romano	50
Blera	161
Campagnano di Roma	4
Canepina	47
Canino	28
Caprarola	135
Corchiano	33
Fabrica di Roma	43
Montefiascone	52
Nepi	55
Orvieto	6
Ronciglione	827
Soriano nel Cimino	55
Sutri	131
Tuscania	31
Vejano	112
Vetralla	159
Viterbo	1878
Vitorchiano	117
Altre zone di competenza	632
Totale	**4.814**

Infine, l'attività verso Soci a ponderazione zero si attesta al 73,01% in aumento rispetto al 72,23% registrato a dicembre 2022, mentre l'attività verso fuori zona di competenza si attesta al 2,02% in miglioramento rispetto al 3,04% del precedente esercizio.

Attività nei confronti dei Soci e attività fuori zona di competenza	Limite normativa	2023	2022
% attività verso Soci e/o a ponderazione zero	MIN 50,00%	73,01%	72,23%
% attività fuori zona di competenza	MAX 5,00%	2,02%	3,04%

INDICATORE RELATIVO AL RENDIMENTO DELLE ATTIVITÀ

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, c.d. CRD IV, si riporta di seguito l'indicatore relativo al rendimento delle attività (c.d. *Public Disclosure of return on Assets)*, calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio, il quale al 31 dicembre 2023 è pari allo 0,74%.

ADESIONE GRUPPO IVA

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

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 a un soggetto esterno, si considerano effettuate dal Gruppo IVA; le cessioni di beni e le prestazioni di servizi effettuate da un soggetto esterno a un soggetto partecipante, si considerano effettuate nei confronti del Gruppo IVA.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2023, in un contesto fortemente influenzato dall'aumento dell'inflazione nonché dei tassi d'interesse e dal conflitto in Medio Oriente nell'ultima parte dell'anno, l'azione commerciale ha continuato ad essere orientata verso il rinnovo e potenziamento del sostegno alle Imprese ed alle famiglie che operano nel territorio di proprio insediamento.
In tale contesto la politica commerciale e distributiva della Banca è stata costantemente impegnata nel migliorare e diversificare ulteriormente l'offerta di prodotti e servizi, orientando la scelta verso prodotti e servizi offerti dalla Capogruppo, in coerenza con gli obiettivi strategici definiti con la Capogruppo e declinati nel Piano Industriale e nel Budget annuale aziendale 2023.
L'organizzazione aziendale è rimasta sostanzialmente invariata rispetto all'anno precedente. In particolare la Rete Territoriale ha continuato ad essere organizzata per Aree Territoriali e quindi Filiali . L'organizzazione è stata rivolta a garantire il raggiungimento degli obiettivi di volume e di redditività previsti, attraverso l'utilizzo ottimale delle risorse umane, finanziarie e tecniche disponibili. In tale contesto, rappresentano la Banca sul territorio di riferimento, con particolare riguardo agli aspetti commerciali, operativi e di immagine. Inoltre, le Aree Territoriali e le Filiali assicurano la gestione degli affari in ambito locale, intraprendendo anche le azioni commerciali e di sviluppo più adeguate al territorio di riferimento ed in sintonia con le direttive ricevute.
Anche per il 2023 è continuato il percorso avviato negli anni precedenti, di sviluppo e di efficientamento della rete distributiva, con il fine di migliorare la capacità di penetrazione sul territorio di propria competenza, operando un costante accrescimento delle competenze, sia professionali che relazionali, del personale addetto.
In continuità con i precedenti esercizi è proseguita anche l'azione volta alla concessione dei finanziamenti assistiti dalla garanzia del "Fondo Centrale di Garanzia per le Piccole e Medie Imprese", a riprova dell'attenzione posta dalla Banca nei confronti della clientela e al contenimento del rischio di credito.
Particolare attenzione è stata rivolta anche nei confronti di un potenziamento della raccolta diretta dalla clientela , garantendo dei tassi sulla stessa adeguati al nuovo andamento dei tassi d'interesse.
Sul fronte del risparmio gestito anche nel corso del 2023 la Banca ha proseguito nel trend di crescita sul comparto Risparmio Gestito, che ha fatto registrare un aumento del 16,52% rispetto alla fine dell'anno 2022.
Fra i nuovi progetti partiti nel 2023 ricordiamo:

- ulteriore potenziamento del progetto di utilizzo della Firma Grafometrica e Digitale allo sportello e a tal proposito, sono state dotate le filiali degli apparati tecnico - informatici necessari per l'espletamento servizio e sono state emanate specifiche Linee Guida vincolanti;
- ulteriore impulso e numerose iniziative in ambito E.S.G., attività territoriali e cooperative come specificato in apposito paragrafo denominato "Iniziative volte al conseguimento degli scopi statutari e sviluppo dell'idea cooperativa";
- attivazione definitiva dell'offerta delle nuove carte internazionali VISA DEBIT E MASTER CARD nonché della carta Pagobancomat Only;
- installazione di specifici ATM di tipo evoluto che consentono alla clientela di svolgere in autonomia, oltre che le classiche operazioni di prelevamento di contante , anche altre tipologie di operazioni quali versamenti di contante e assegni;
- apertura nel Comune di Viterbo di una specifica "Area Self" destinata alla clientela per effettuazione in autonomia di alcune operazioni bancarie.

AZIONI PROPRIE

Al 31 dicembre 2023, la Banca non possiede azioni proprie né direttamente né attraverso società fiduciarie o per interposta persona e, durante l'esercizio, non ha effettuato acquisti o vendite delle stesse.

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, nonché del vigente "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati" , si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2023 sono state effettuate n. 114 **operazioni verso soggetti collegati**, (diverse dalle operazioni di importo esiguo ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca) per un ammontare complessivo di 2.941.869 Euro.
Nel corso del 2023 non sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di **maggiore rilevanza** ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell'ambito delle politiche assunte, e pertanto sia l'Amministratore Indipendente e/o il Collegio Sindacale non hanno reso parere o formulato rilievi sulle stesse.

7

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si porta all'attenzione che successivamente al 31 dicembre 2023 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.

8

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Le previsioni economiche e finanziarie per l'anno 2024 sono tutte caratterizzate da una forte dose di incertezza e, comunque, riviste al ribasso rispetto alle precedenti previsioni. Più nello specifico le ultime previsioni per l'eurozona sono di una crescita economica dell'1,2% e di 1,4% per l'intera Area UE anche come conseguenza dell'elevato costo della vita registrato negli ultimi periodi ed alla stretta monetaria pratica dalla Banca Centrale. Nell'ultimo scorcio del 2023 e i primi dati registrati nei primi due mesi del 2024, l'aumento dei prezzi ha mostrato un deciso rallentamento che fa ben sperare per un livello di inflazione che si riduce sui valori medi che la Banca Centrale intende mantenere. Invero, l'obiettivo della Banca centrale europea è quello di mantenere un tasso di inflazione del 2% a medio termine. Se dunque la predetta tendenza ribassista vista in quest'ultimo periodo dovesse essere confermata, la BCE potrebbe decidere di iniziare ad allentare la propria politica monetaria, con effetti positivi sulla crescita economica.
Nel contesto sopra sinteticamente delineato, ed in virtù delle dichiarazioni della presidente dell'istituto di Francoforte, Christine Lagarde, contrariamente al suo collega Jerome Powell, presidente della Fed, ha già annunciato tre riduzioni dei tassi d'interesse per il 2024, ha di recente spiegato che l'inflazione non si può ancora dire domata, rinviando una probabile riduzione dei tassi alla seconda metà dell'anno 2024.
Per quanto riguarda l'Italia, le previsioni sono per una crescita economica più contenuta che dovrebbe attestarsi allo 0,8%, che potrebbe migliorare in virtù della spinta che potrebbe arrivare dai finanziamenti ovvero dalla spesa del Piano PNRR in corso di attuazione. Gli ultimi dati disponibili segnalano che in Italia l'inflazione sembra in rallentamento più che negli altri paesi UE ed il tasso di disoccupazione si mantiene sui livelli positivi registrati a fine del 2023.
Con riferimento alle previsioni sul sistema bancario, le banche in Europa hanno usufruito in quest'ultimo biennio del marcato rialzo dei tassi che ha innalzato il margine di interesse delle banche con effetto positivo sugli utili di tutto il sistema bancario. I positivi risultati hanno contribuito a migliorare notevolmente gli indicatori di solvibilità e solidità delle banche in Europa. Inoltre, gli elevati tassi di interesse in presenza di un elevato livello di inflazione e rallentamento economico, non si sono riflessi sulla qualità degli attivi. I tassi di incremento dei crediti deteriorati sono stati contenuti e inferiori a quelli delle aspettative e delle previsioni.
In tale contesto, il sistema bancario italiano ha mostrato un profilo di liquidità equilibrato, coefficienti patrimoniali in miglioramento e la qualità degli attivi non ha mostrato finora particolari segnali di deterioramento, diversamente dalle previsioni. Per il futuro l'effetto congiunto del rallentamento dell'economia e degli alti tassi d'interesse potrebbero provocare un'inversione della dinamica dei crediti deteriorati, mentre, le condizioni di liquidità diverranno meno favorevoli per effetto della contrazione del bilancio dell'Eurosistema. In tale prospettiva, le previsioni di Bankitalia sono per un graduale incremento del tasso di deterioramento del complesso dei prestiti a famiglie e imprese nel corso del prossimo biennio.
Gli ultimi dati dell'ABI hanno registrano altresì un rallentamento dell'erogazione dei finanziamenti alle imprese ed alle famiglie, da attribuire al mantenimento dell'elevato livello dei tassi ed al rallentamento economico in atto.
Infine, la redditività delle banche italiane per l'esercizio 2024 è ancora prevista sui livelli massimi in virtù del contributo dato dal margine di interesse in un contesto di lenta ovvero graduale riduzione dei tassi di interesse.
Nella prospettiva sopra delineata la prevedibile evoluzione dei principali dati economici, assetto patrimoniale, dati finanziari e di rischiosità della Banca, anche alla luce dei pri-

mi riscontri avuti nei primi due mesi dell'anno in corso, può essere così sinteticamente rappresentata:

1) Evoluzione dei dati finanziari;
   1.1) In linea con il precedente esercizio le prospettive sono per una crescita molto contenuta dei crediti alla clientela ed una sostanziale stabilità ovvero moderata crescita della raccolta diretta dalla clientela. Ciò anche nella prospettiva di un mantenimento del livello dei tassi di interesse su quella attuale, almeno per tutta il primo semestre, che genera difficoltà alle famiglie ed alle imprese in termini di domanda di prestiti. Per quanto riguarda le strategie aziendali una più marcata crescita è prevista dal lato del collocamento dei prodotti finanziari alla clientela, soprattutto dal lato del Risparmio Gestito, anche nella prospettiva di un aumento del contributo del margine da commissioni sulla redditività aziendale;
2) Evoluzione della Rischiosità;
   2.1) La prevedibile evoluzione del contesto economico sopra descritto potrebbe avere un impatto sulla qualità del credito. Le previsioni dei più noti istituti di ricerca sono tutte concordi nel sottolineare che il rallentamento dell'economia accompagnata da un perdurante livello elevato dei tassi di interesse, potrebbero determinare un aumento del credito deteriorato. In tale prospettiva, la Banca ha prudenzialmente elaborato un piano NPL che prevede un aumento marcato del comparto NPL. Tuttavia, i dati relativi ai primi due mesi dell'anno in corso mostrano un trend di trasferimento di posizioni nel comparto degli NPL inferiore rispetto a quello previsto nel predetto piano. Comunque, la Banca in questi primi mesi dell'anno ha già avviato un progetto di cessione di crediti classificati a Sofferenza ed un piano di Write-off di posizioni sempre classificate a sofferenza, che dovrebbero portare già entro la metà del corrente esercizio ad un miglioramento del tasso di incidenza degli NPL. Altri interventi sono previsti nella seconda metà dell'anno sulla base di un progetto che la Capogruppo sta realizzando anche con riferimento alla possibilità di cessione di crediti ad Inadempienza Probabile e di crediti garantiti da Medio Credito Centrale. La Banca aderirà a tale progetto sulla base del trend del tasso di default che si registrerà nel corso dell'anno, avendo come obiettivo una riduzione degli NPL rispetto a quello di fine 2023;
   2.2) dal lato dei rischi di mercato, la Banca, anche in virtù di un contesto di riduzione ovvero stabilità dei tassi di interesse sui livelli attuali, non prevede al momento particolari o maggiori rischi. In tale ambito, la politica della Banca in termini di investimento, compatibilmente con la capacità reddituale dell'esercizio in corso, come nel precedente esercizio, sarà indirizzata alla stabilizzazione anche prospettica del rendimento del portafoglio titoli, vendendo i titoli che presentano un minore rendimento rispetto a quelli attuali di mercato per titoli della stessa specie (registrando quindi perdite da negoziazione), e sostituendoli con altri ai tassi di mercato attuali;
3) Evoluzione aspetti economici e reddituali;
   3.1) La prevista stabilità dei tassi di interesse sugli attuali livelli almeno per tutto il primo semestre dell'anno in corso, è prevedibile che non produca effetti negativi sul comparto dei crediti concessi alla clientela, anche se per gran parte è composto da crediti regolati a tassi indicizzati. In tale prospettiva, anche il portafoglio della Banca, anche in virtù dei suddetti interventi volti ad aumentare la redditività, si attesta su un rendimento in linea con quelli medi di Gruppo e, quindi, è pre-

vedibile una evoluzione positiva del rendimento del portafoglio in linea con quella del Gruppo. Viceversa, è previsto un contenuto aumento dei tassi di interesse sui depositi (già registrato nei primi due mesi dell'anno in corso), che non dovrebbe un impatto particolarmente negativo sul costo della raccolta, atteso anche la previsione di una riduzione dei tassi di mercato a partire dal secondo semestre;

3.2) I primi dati di dettaglio relativi a primi due mesi confermano una positiva evoluzione della crescita dei proventi che dovrebbero contribuire positivamente sul livello del margine di intermediazione;

3.3) il costo del rischio, per effetto della previsione di un maggiore ingresso dei crediti in NPL, che si basa sulle previsioni di Istituti di ricerca specializzati, è previsto in riduzione rispetto al precedente esercizio, ancorché su livelli elevati. Tuttavia, lo stesso è da ritenersi del tutto compatibile con la redditività aziendale prevista per l'esercizio in esame;

3.4) per quanto attiene ai costi amministrativi gli stessi sono previsti in moderato aumento per effetto dell'impatto inflazionistico;

3.5) l'utile aziendale è previsto su livelli moderatamente inferiori a quelli del precedente esercizio;

4) Evoluzione Assetti Patrimoniali;

4.1) i requisiti patrimoniali della Banca nell'esercizio in corso dovrebbe avere un miglioramento in virtù delle performance sopra descritte, e dell'assenza di impatti straordinari avuti nei precedenti esercizi in conseguenza dell'ormai concluso ciclo del Phase-in relativo all'IFRS 9.

Infine, per quanto attiene allo sviluppo commerciale, nei primi mesi dell'anno in corso, la Banca ha apportato alcune modifiche ai ruoli attualmente svolti dalle figure presenti presso le Aree territoriali e le filiali al fine di produrre una maggiore efficacia commerciale soprattutto nel collocamento di prodotti finanziari ed assicurativi a più alto valore aggiunto.

9

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

L'utile d'esercizio ammonta a Euro 9.076.077,95.
Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

1. Alla riserva legale, di cui all'art. 52, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari almeno al 70% degli utili netti annuali)	Euro	8.553.795,61
1. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione pari al 3% degli utili netti annuali, di cui all'art. 52 comma 1. lettera b) dello Statuto	Euro	272.282,34
1. Ai fini di beneficenza o mutualità	Euro	250.000,00

La riserva legale indicata al punto 1. contiene un ammontare pari a 2.876.955,55 Euro riferibile alla imposta extraprofitti art.26 D.L. n.104/2023, soggetto a specifici vincoli di distribuibilità.
Proponiamo al Vostro esame e alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2023 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale e di conto economico, nonché nella nota integrativa.

10

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Care Socie, cari Soci,

nel Duemila uno sportello su 10 era di una BCC; oggi uno sportello su cinque. Sempre nel Duemila erano 6 su 100 i dipendenti delle BCC, oggi 11 su cento. In oltre 700 comuni le BCC costituiscono l'unica presenza bancaria.
Rilevante è stata la crescita delle nostre quote di mercato.
Questo sviluppo è il riconoscimento del nostro ruolo all'interno dei territori.
Nel tempo in cui si rischia il dominio degli algoritmi asettici (l'algocrazia), le BCC sono interpreti di una visione dell'economia e di una modalità di fare banca alternative dove le relazioni sono un patrimonio.
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.
Perché tutto questo possa essere riconosciuto, occorre agire sul piano culturale e della rappresentanza, contrastando la visione che vorrebbe un unico modello di impresa, possibilmente sempre più accentrato.
Ma occorre anche che le caratteristiche identitarie delle BCC non ne descrivano soltanto i "valori", ma anche i connotati operativi: le scelte e i comportamenti. Anche al nostro interno dobbiamo, quindi, creare le migliori condizioni perché la BCC possa continuare ad essere la banca della sua comunità.
In questo percorso, è fondamentale il contributo che possiamo dare e ricevere dal Gruppo Cassa Centrale, del quale facciamo parte. Un Gruppo Bancario Cooperativo che fa della relazione e della centralità della persona un tratto distintivo. Vogliamo quindi confermare e rafforzare la nostra presenza e la nostra prossimità, anche attraverso la maggiore personalizzazione dei servizi e grazie all'utilizzo di canali di comunicazione multipli.
I quasi 2 milioni e mezzo di clienti del Gruppo già oggi riconoscono che per noi la presenza stabile sui territori è un valore, come lo è l'attenzione alle Comunità che caratterizza il nostro operare quotidiano. Lo sviluppo della tecnologia ci permetterà di dedicare ancora più energie agli ambiti bancari e finanziari di complessità maggiore, migliorando ancora la consapevolezza e la fiducia reciproca, e di avvicinarci alle nuove generazioni che sono nate nell'era in cui la tecnologia è parte integrante della vita quotidiana.
In un tempo di "policrisi", connotato da difficoltà e incertezze, in cui crescono i divari, in cui pesano le dinamiche demografiche (la popolazione invecchia e diminuisce) e si misurano i costi delle numerose ed inderogabili transizioni, soprattutto sui sistemi produttivi, si avverte il bisogno di nuovo slancio. Che non può derivare da un mero esercizio di volontà. Non è (soltanto) un tema dei singoli. È, piuttosto, un tema di comunità, di tessuto, di cooperazione.
In questo disegno "comunitario" le banche mutualistiche possono avere un molteplice ruolo.
Per Leone Wollemborg la funzione della Cassa Rurale era quella di "pareggiare nel credito ai grandi gl'imprenditori più minuti; stimolare le energie morali assopite, ridestando negli animi avviliti la speranza, richiamando forze latenti alla vita".
Quei tre verbi sono ancora oggi di forte ispirazione per guidare la costruzione del futuro.
Pareggiare. Oggi occorre soprattutto pareggiare le opportunità. Dando strumenti di conoscenza anche in termini di educazione finanziaria. Superando stereotipi. Valorizzando le idee. Includendo giovani e donne, facendoli crescere in ruolo e responsabilità consentendo loro di inserirsi nei circuiti produttivi e decisionali.

Stimolare le energie assopite. Nel nostro Paese esistono riserve di energie ancora non appieno utilizzate, filiere da sviluppare, sistemi produttivi da accompagnare nelle citate necessarie transizioni.
Ridestare la speranza. Nella sua funzione peculiare, la BCC non gestisce soltanto la funzione tecnica di connessione tra la domanda di credito e l'offerta di risparmio o la trasformazione delle scadenze, ma anche, prima di tutto, il circuito della fiducia, quello sul quale può poggiare la concreta speranza di cambiamento e, in qualche caso, di riscatto. La sana e prudente allocazione del credito per una BCC non deriva dalla semplice applicazione di un algoritmo.

L'impegno è quello di re-interpretare i punti di forza del modello mutualistico in logica evolutiva.
L'etimologia della parola comunità rimanda a due significati. Cum-munus può voler dire impegno comune ma anche dono comune.
In effetti una comunità è entrambe le cose: un progetto da costruire, e dunque una responsabilità, e un sostegno, dunque un dono.
Alla costruzione di buona comunità la nostra Banca si impegna a continuare a dare un contributo concreto.

Per Il Consiglio di Amministrazione

Viterbo, 22 marzo 2024

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Vittorio Veneto, 89
00187 Roma
Italia

Tel: +39 06 367491
Fax: +39 06 36749282
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10 DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

Ai Soci della
Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 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 nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 11 aprile 2023, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legaledi Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

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 per finanziamenti valutati al costo ammortizzato

Descrizione dell'aspetto chiave della revisione

Come indicato nella nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Sezione 4 dell'Attivo" e nella relazione sulla gestione al Capitolo "Andamento della gestione della banca" - paragrafo "Qualità del credito", al 31 dicembre 2023 i crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato ammontano a Euro 792,3 milioni lordi (di cui crediti deteriorati pari a Euro 42,8 milioni) a fronte dei quali sono stanziate rettifiche di valore pari a Euro 42,5 milioni (di cui Euro 30,1 milioni relative ai crediti deteriorati) per un conseguente valore netto pari a Euro 749,8 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 12,7 milioni).

La relazione sulla gestione evidenzia inoltre che il grado complessivo di copertura (c.d. "coverage ratio") al 31 dicembre 2023 dei suddetti crediti è pari al 5,36%.

Nella nota integrativa "Parte A - Politiche Contabili" e "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" vengono descritti:

- i processi e i criteri di classificazione delle esposizioni creditizie adottati dalla Banca nel rispetto delle attuali disposizioni delle Autorità di Vigilanza ed in coerenza con i principi contabili applicabili;

- i criteri di valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato nonché le modalità di stima delle perdite attese e delle conseguenti rettifiche di valore in funzione dell'allocazione delle esposizioni creditizie nei tre stadi di riferimento.

Inoltre, i processi e i presidi per il monitoraggio del credito adottati dalla Banca, nell'ambito delle proprie politiche di gestione dei crediti verso la clientela, prevedono, tra l'altro, una più articolata segmentazione della clientela in cluster omogenei di rischiosità. A tal riguardo si è tenuto conto, in particolare, delle incertezze legate all'attuale contesto macroeconomico.

Nel 2023, infatti, le incertezze geo-politiche sono state acuite dal prolungamento del conflitto Russia-Ucraina e dal nascere di nuove tensioni con potenziali influenze sull'economia europea. A tali condizioni di possibile instabilità, nel corso del 2023 si è aggiunto, inoltre, un significativo incremento dei tassi di interesse volto al contenimento dell'inflazione.

In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità dei processi di monitoraggio della qualità del credito e di stima delle perdite attese adottati dalla Banca, che hanno anche tenuto conto dell'attuale contesto macroeconomico, e della rilevanza delle componenti di soggettività insita in tali processi, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato rappresentino un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

Procedure di revisione svolte

Nell'ambito delle attività di revisione sono state svolte, anche con il supporto di specialisti appartenenti alla rete Deloitte, le seguenti principali procedure:

- analisi del processo creditizio con particolare riferimento alla rilevazione e comprensione dei presidi organizzativi e procedurali messi in atto dalla Banca per garantire il monitoraggio della qualità del credito, la corretta classificazione delle esposizioni creditizie e la loro valutazione in conformità al quadro normativo di riferimento, alle disposizioni interne e ai principi contabili applicabili;

- verifica dell'implementazione e dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti relativi ai processi di classificazione e di valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato;

- analisi e comprensione dei principali modelli di valutazione adottati dalla Banca ai fini della determinazione delle rettifiche di valore collettive e dei relativi affinamenti resi necessari al fine di riflettere anche le incertezze derivanti dall'attuale contesto di mercato, nonché verifica della ragionevolezza della stima dei parametri utilizzati;

- verifica, su base campionaria, della classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati valutati al costo ammortizzato sulla base del quadro normativo di riferimento, delle disposizioni interne della Banca e dei principi contabili applicabili, con analisi in particolar modo focalizzate sulla categoria gestionale dei c.d. "bonis sotto osservazione";

- verifica, su base campionaria, della classificazione e della valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati valutati al costo ammortizzato in conformità al quadro normativo di riferimento, alle disposizioni interne della Banca e ai principi contabili applicabili;

- svolgimento di procedure di analisi comparativa e andamentale dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato e delle relative rettifiche di valore;

- analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio;

- verifica della completezza e della conformità dell'informativa fornita in bilancio rispetto a quanto previsto dal quadro normativo di riferimento e dai principi contabili applicabili.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 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 ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della 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 ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti 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 ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la 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 ad 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 azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea dei Soci della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni ci ha conferito in data 3 maggio 2023 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2023 al 31 dicembre 2031.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 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 Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo Società Cooperativa per Azioni al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Antonio Sportillo
Socio

Roma, 9 aprile 2024

Relazione collegio sindacale

AL 31 DICEMBRE 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE

Signori Soci della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo,
il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 sottoposto oggi al Vostro esame per le deliberazioni conseguenti, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2024 e messo tempestivamente a nostra disposizione nei termini di legge unitamente ai prospetti, agli allegati e alla relazione sulla gestione.
Come disposto dall'art. 2429 2° comma del codice civile, forniamo specifici riferimenti sui punti che seguono.
Il progetto di bilancio della Banca Lazio Nord che è composto dagli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, del prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e della nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale	Anno 2023
Totale dell'attivo	1.226.753.682
Totale del passivo	1.144.305.855
Patrimonio Netto	73.371.749
Utile di esercizio	9.076.078
Totale del passivo e del patrimonio netto	**1.226.753.682**

Conto Economico	Anno 2023
Profitti e rendite	60.060.689
Perdite e spese	(50.109.175)
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	9.951.514
Imposte sul reddito di esercizio dell'operatività corrente	(875.436)
Utile di esercizio	**9.076.078**

La nota integrativa 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, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.
Unitamente ai dati al 31 dicembre 2023, gli schemi del bilancio contengono anche quelli al 31 dicembre 2022, laddove richiesto dalle istruzioni emanate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 (attualmente è in vigore l'ottavo aggiornamento pubblicato in data 17 novembre 2022).
Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti Deloitte & Touche S.p.A., che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e art.10 del Regolamento UE n.537 del 16 aprile 2014, una re-

lazione in data 9 aprile 2024 per la funzione di revisione legale dei conti. Detta relazione evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in base ai principi contabili internazionali IAS/IFSR, emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dalla Commissione 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, ivi inclusi i documenti interpretativi *dell'International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e *Standing Interpretations Committee* (SIC), ed è stato predisposto sulla base delle citate istruzioni di cui alla Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005. La Società di revisione evidenzia altresì che il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società e che la relazione sulla gestione presentata dagli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2023 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.
Nel corso delle verifiche eseguite, il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del codice civile.
Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
Tali controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli amministratori e l'osservanza del principio di prudenza.
Il nostro esame è stato svolto secondo le richiamate Norme di comportamento del Collegio Sindacale e, in conformità a tali Norme, abbiamo fatto riferimento alle disposizioni che disciplinano il bilancio di esercizio, con riferimento:
- ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed ai relativi documenti interpretativi emanati dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio;
- al Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statement ossia al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. Conceptual Framework o il Framework) 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 in Italia degli IAS/IFRS predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C) nonché alle precisazioni inviate dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all'applicazione dei principi contabili internazionali.
Il Collegio ha poi esaminato la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D. Lgs 39/2010 ed all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rilasciata dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., da cui si evince l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente al processo di informativa finanziaria e contenente la dichiarazione, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, che

la Società medesima e i partners, i membri dell'alta direzione e i dirigenti che hanno effettuato la revisione legale dei conti sono indipendenti dalla Banca.
Nel corso dell'esercizio 2023 abbiamo partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione (n.24), all'Assemblea ordinaria dei soci per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 ed abbiamo eseguito le verifiche periodiche opportunamente verbalizzate (n.21) oltre agli incontri organizzati dalla capogruppo Cassa Centrale Banca.
Nello svolgimento e nell'indirizzo delle nostre verifiche ed accertamenti ci siamo avvalsi delle funzioni di controllo esternalizzate alla capogruppo, nonché delle strutture e dei referenti delle suddette funzioni interni della Banca, ed abbiamo ricevuto dalle stesse adeguati flussi informativi. Il nostro esame è stato svolto secondo le richiamate norme di comportamento del Collegio Sindacale.
In particolare, in ossequio all'art. 2403 del codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, il Collegio:

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 conformi alle procedure adottate e ai principi dettati dalle normative vigenti in materia. In merito osserviamo che gli Amministratori nella loro relazione, oltre che nella parte H della nota integrativa, hanno fornito un dettaglio riepilogativo delle operazioni perfezionate dalla Banca nel corso dell'esercizio con gli amministratori, i sindaci, l'alta direzione e le parti correlate tutte e nel corso dell'esercizio non sono state rilevate, nei confronti di tali soggetti, operazioni di maggiore rilevanza;
2) **ha potuto verificare,** in base alle informazioni ottenute, che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
3) **ha vigilato** sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
4) **ha acquisito conoscenza e vigilato**, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca. A tal fine il Collegio ha operato, sia tramite la raccolta di informazioni dai referenti delle diverse funzioni aziendali sia con incontri ricorrenti con i referenti stessi e a tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
5) **ha vigilato** sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed al processo di gestione del rischio di liquidità (ILAAP). È 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 verificato**, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di vigilanza in tema di sistemi

di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;

7) **ha vigilato** sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca;
8) **ha verificato**, alla luce di quanto raccomandato dalle Autorità di vigilanza in tema di distribuzione dei dividendi, l'avvenuta adozione da parte della Banca di una politica di distribuzione dei dividendi incentrata su ipotesi conservative e prudenti, tali da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati all'applicazione – a regime – del framework prudenziale introdotto a seguito del recepimento degli standard definiti dal Comitato di Basilea.

Per quanto attiene all'interazione tra il Collegio e le Funzioni di controllo di secondo e terzo livello, esternalizzate alla capogruppo, Vi segnaliamo che questa attività si è sostanziata nell'accertamento dell'osservanza delle regole e delle procedure aziendali, dell'adeguatezza e dell'efficacia del sistema dei controlli interni, con particolare riferimento alla gestione ed al controllo dei rischi, anche attraverso l'apporto dei Referenti interni alla Banca, delle suddette funzioni.

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

Il Collegio Sindacale nel corso delle verifiche eseguite, anche nel ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile (CCIRC), ha effettuato l'attività di vigilanza prevista dall'art. 19 del D.Lgs. n. 39/2010 ed ha proceduto anche ad incontri periodici con la società incaricata alla revisione legale dei conti, prendendo atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del codice civile.

Vi evidenziamo che durante l'esercizio non si sono verificate situazioni per le quali si sia resa necessaria la richiesta di particolari pareri al Collegio ai sensi di legge e non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

In merito poi agli obblighi imposti al Collegio dalla legge sul regolare svolgimento dell'attività di intermediazione mobiliare, abbiamo verificato che l'operato della banca, nei limiti delle autorizzazioni ottenute, è risultato conforme al disposto di legge. In tale ambito abbiamo quindi preso visione della relazione annuale predisposta dal Responsabile Struttura Finanza in coerenza con le indicazioni fornite dalla Funzione Compliance ai sensi dell'art. 22, par. 2, lett. c) del Regolamento (UE) 2017/565 e trasmessa, oltre al Collegio Sindacale anche al Consiglio di Amministrazione.

Abbiamo monitorato nel continuo l'evoluzione degli interventi normativi e regolamentari che hanno avuto un diretto impatto sull'attività della Banca, fra i quali evidenziamo le novità in materia di:

- antiriciclaggio, con il connesso obbligo da parte del Consiglio di Amministrazione di provvedere, nei termini di legge, alla nomina tra i propri componenti di un esponente responsabile per tale materia e la sempre crescente rilevanza che stanno assumendo le tematiche inerenti la finanza sostenibile, con la rapida evoluzione delle normative di riferimento per il settore bancario e finanziario;
- informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) a seguito della pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento UE n.2453/2022 del 30 novembre 2022, tramite il quale sono state introdotte le norme tecniche di attuazione (EBA/ITS/2022/01) da esporre all'interno del documento di Informativa al Pubblico. Tale Regolamento introduce, a partire dal 31 dicembre 2022, informative

comparabili che rappresentino l'esposizione degli enti nei confronti dei rischi climatici, nonché la rappresentazione di Key performance indicator (KPI) finalizzati a rappresentare i finanziamenti concessi verso attività qualificate come ecosostenibili conformemente alla tassonomia UE. A tale riguardo la Banca si è dotata di una specifica Policy in ambito ambientale e dal 2023 aderisce, come Gruppo Cassa Centrale, all'iniziativa del Global Compact delle Nazioni Unite, che invita le aziende a implementare i Dieci Principi in materia di Diritti Umani, Lavoro, Ambiente e Anti-Corruzione nella propria strategia. Tale iniziativa è finalizzata a incoraggiare le organizzazioni di tutto il mondo ad adottare politiche volte al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) dell'Agenda 2030 e alla creazione di un'economia più inclusiva e sostenibile.

Nella Relazione sulla gestione è stata data adeguata informazione sulla decisione adottata dal Consiglio di Amministrazione di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 26 comma 5 bis del D.L. n.104/2023 e, quindi, di non versare l'imposta straordinaria sugli extra-profitti previsti dalla medesima normativa e di proporre all'Assemblea dei Soci la costituzione di una riserva non distribuibile pari a 2,5 volte l'importo della stessa.
Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n.59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.
Attestiamo in conclusione che dalla nostra attività di vigilanza non sono emerse omissioni o fatti meritevoli di segnalazione alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 52 del Testo Unico Bancario.
Vi segnaliamo altresì di aver attentamente valutato la corretta applicazione da parte dell'Organo amministrativo del principio di continuità aziendale (going-concern) ben evidenziato nella Nota Integrativa.

Al Collegio è stato anche affidato l'incarico di Organismo di Vigilanza (OdV) ai sensi del D.Lgs. 231/2001 in conformità al quale la Banca si è opportunamente dotata di un modello organizzativo progressivamente aggiornato. Nel corso del 2023 l'OdV ha provveduto a verificare l'attuazione e la costante adeguatezza del Modello 231, nonché il mantenimento dei requisiti di efficacia e funzionalità, anche in considerazione delle intervenute novità legislative, degli adeguamenti organizzativi sia alla struttura operativa che al sistema informativo, prendendo atto degli approfondimenti metodologici e supporti operativi.
L'Organismo di Vigilanza riferisce inoltre che nel corso del 2023 non risultano pervenute segnalazioni di pratica scorretta e/o non conforme alla legge, ed in ogni caso tali da creare pregiudizio alla Banca in termini di danno reputazionale e/o gravi sanzioni amministrative (rif. "Regolamento Whistleblowing").
In considerazione di tutto quanto precede, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio conseguito così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

A conclusione della nostra relazione, il Collegio Sindacale desidera esprimere un doveroso apprezzamento a tutta la compagine sociale ed un sentito ringraziamento al Presidente del Consiglio di Amministrazione, agli Amministratori, alla Direzione Generale, alle Funzioni Internal Audit, Compliance, Risk Management, Antiriciclaggio, all'Ufficio

Contabilità, all'Ufficio Controllo Crediti, alla Segreteria Generale e a tutto il Personale dipendente che nei rispettivi ruoli ci hanno sempre fornito costantemente la massima fattiva collaborazione facilitando lo svolgimento del nostro compito.

Viterbo lì, 9 aprile 2024

IL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE
Dott. Massimiliano Fontana

I SINDACI
Dott.ssa Claudia Finocchi
Dott.ssa Claudia Mascarucci

Schemi di bilancio e Nota Integrativa

AL 31 DICEMBRE 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Schemi di bilancio

AL 31 DICEMBRE 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	39.642.399	38.589.691
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	6.407.343	11.123.343
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	-	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	6.407.343	11.123.343
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	142.071.127	111.950.282
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	988.160.580	1.079.051.690
	a) crediti verso banche	12.270.009	12.757.511
	b) crediti verso clientela	975.890.571	1.066.294.179
50.	Derivati di copertura	-	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
70.	Partecipazioni	575.746	596.552
80.	Attività materiali	11.948.585	12.180.631
100.	Attività immateriali	673	1.047
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	7.356.966	9.281.170
	a) correnti	1.600.695	1.915.153
	b) anticipate	5.756.271	7.366.017
110.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
120.	Altre attività	30.590.263	25.338.073
	Totale dell'attivo	**1.226.753.682**	**1.288.112.479**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.127.930.246	1.199.500.259
	a) debiti verso banche	157.163.317	252.684.075
	b) debiti verso clientela	953.718.344	943.019.601
	c) titoli in circolazione	17.048.585	3.796.583
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	-
30.	Passività finanziarie designate al fair value	-	-
40.	Derivati di copertura	-	184.729
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	142.307	77.263
	a) correnti	-	-
	b) differite	142.307	77.263
70.	Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-
80.	Altre passività	10.881.590	10.823.759
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.754.334	1.859.114
100.	Fondi per rischi e oneri	3.597.377	3.066.114
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.605.300	1.551.506
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.992.077	1.514.609
110.	Riserve da valutazione	1.766.456	773.900
120.	Azioni rimborsabili	-	-
130.	Strumenti di capitale	-	-
140.	Riserve	69.828.957	61.893.422
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.712.207	1.685.082
160.	Capitale	64.128	63.819
170.	Azioni proprie (-)	-	-
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.076.078	8.185.019
	Totale del passivo del patrimonio netto	**1.226.753.682**	**1.288.112.479**

CONTO ECONOMICO

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	46.940.032	34.656.364
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	46.946.407	34.418.719
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(11.690.572)	(3.838.863)
30.	**Margine di interesse**	**35.249.460**	**30.817.501**
40.	Commissioni attive	10.984.726	9.888.672
50.	Commissioni passive	(1.351.181)	(1.211.371)
60.	**Commissioni nette**	**9.633.545**	**8.677.301**
70.	Dividendi e proventi simili	228.887	229.044
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	42.424	34.761
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(26.987)	114.388
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(2.519.301)	(2.250.919)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.537.692)	757.434
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.391	(3.008.353)
	c) passività finanziarie	-	-
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(161.119)	(478.249)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	-	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(161.119)	(478.249)
120.	**Margine di intermediazione**	**42.446.909**	**37.143.827**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(9.082.947)	(7.031.641)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(9.051.647)	(6.994.053)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(31.299)	(37.587)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(33.323)	(18.823)
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**33.330.640**	**30.093.363**
160.	Spese amministrative:	(24.075.450)	(22.793.020)
	a) spese per il personale	(14.068.834)	(13.154.677)
	b) altre spese amministrative	(10.006.616)	(9.638.343)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(66.017)	276.033
	a) impegni e garanzie rilasciate	(86.890)	329.676
	b) altri accantonamenti netti	20.873	(53.642)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.050.861)	(859.606)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(373)	(6.851)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.864.620	1.964.225
210.	**Costi operativi**	**(23.328.081)**	**(21.419.219)**
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(20.807)	-
230.	Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali	-	-
240.	Rettifiche di valore dell'avviamento	-	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(30.237)	4.629
260.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**9.951.514**	**8.678.773**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(875.436)	(493.754)
280.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**9.076.078**	**8.185.019**
290.	Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-
300.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**9.076.078**	**8.185.019**

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**9.076.078**	**8.185.019**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	**63.977**	**290.832**
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	52.614	60.726
30.	Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
40.	Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
50.	Attività materiali	-	-
60.	Attività immateriali	-	-
70.	Piani a benefici definiti	11.363	230.106
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	**928.579**	**(1.355.056)**
100.	Copertura di investimenti esteri	-	-
110.	Differenze di cambio	-	-
120.	Copertura dei flussi finanziari	-	-
130.	Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	928.579	(1.355.056)
150.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
160.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
170.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	**992.556**	**(1.064.224)**
180.	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**10.068.634**	**7.120.794**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2023

	Esistenze al 31/12/22	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/23	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/23
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options	Redditivita' complessiva esercizio 2023	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	63.819	X	63.819	-	X	X	480	(170)	X	X	X	X	X	64.128
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	1.685.082	X	1.685.082	-	X	-	27.125	-	X	X	X	X	X	1.712.207
Riserve:														
a) di utili	61.893.422	-	61.893.422	8.185.019	X	(249.484)	-	-	-	X	X	X	X	69.828.957
b) altre	-	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-
Riserve da valutazione	773.900	-	773.900	X	X	-	X	X	X	X	X	X	992.556	1.766.456
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Utile (Perdita) di esercizio	8.185.019	-	8.185.019	(8.185.019)	-	X	X	X	X	X	X	X	9.076.078	9.076.078
Patrimonio netto	**72.601.241**	**-**	**72.601.241**	**-**	**-**	**(249.484)**	**27.605**	**(170)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10.068.634**	**82.447.827**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2022

	Esistenze al 31/12/21	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/22
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options	Redditivita' complessiva esercizio 2022	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	64.474	X	64.474	-	X	X	57	(712)	X	X	X	X	X	63.819
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	1.675.239	X	1.675.239	-	X	-	9.843	-	X	X	X	X	X	1.685.082
Riserve:														
a) di utili	59.518.576	-	59.518.576	2.219.306	X	155.540	-	-	-	X	X	X	X	61.893.422
b) altre	-	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-
Riserve da valutazione	1.838.124	-	1.838.124	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(1.064.224)	773.900
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Utile (Perdita) di esercizio	2.219.306	-	2.219.306	(2.219.306)	-	X	X	X	X	X	X	X	8.185.019	8.185.019
Patrimonio netto	**65.315.719**	**-**	**65.315.719**	**-**	**-**	**155.540**	**9.900**	**(712)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.120.794**	**72.601.241**

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	**6.417.234**	**19.942.126**
- risultato d'esercizio (+/-)	9.076.078	8.185.019
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	118.695	871.504
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(26.987)	(184.729)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	14.523.018	13.757.908
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.020.176	858.546
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	66.017	490.629
- ricavi incassati e costi pagati netti dei contratti di assicurazione emessi e delle cessioni in riassicurazione (-/+)	-	-
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	1.358.724	493.754
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(19.718.487)	(4.530.505)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**80.531.021**	**(120.375.766)**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(293)	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	4.716.000	(14.377.613)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	90.891.110	(92.490.817)
- altre attività	(15.075.796)	(13.507.336)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**(85.609.748)**	**27.414.062**
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(71.570.013)	41.836.096
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(14.039.735)	(14.422.034)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**1.338.508**	**(73.019.579)**
B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**259.384**	**229.044**
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	228.887	229.044
- vendite di attività materiali	30.496	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	**(327.068)**	**(443.338)**
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(327.068)	(442.217)
- acquisti di attività immateriali	-	(1.121)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**(67.685)**	**(214.294)**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	27.435	9.188
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(245.551)	(66.579)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**(218.116)**	**(57.391)**
LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**1.052.708**	**(73.291.264)**

LEGENDA: **(+) generata (-) assorbita**

Riconciliazione

VOCI DI BILANCIO	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	38.589.691	111.880.956
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	1.052.708	(73.291.264)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	39.642.399	38.589.691

Nota integrativa

AL 31 DICEMBRE 2023

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

INDICE

155	Politiche contabili
217	Informazioni sullo Stato Patrimoniale
269	Informazioni sul conto economico
293	Redditività complessiva
296	Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
383	Informazioni sul patrimonio
389	Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda
391	Operazioni con parti correlate
397	Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali
399	Informativa di settore
400	Informativa sul leasing
405	Allegati

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 IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dalla Commissione 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, in vigore alla data di riferimento del presente documento, ivi inclusi i documenti interpretativi *dell'International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e *Standing Interpretations Committee* (SIC).
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 l'ottavo aggiornamento pubblicato in data 17 novembre 2022.
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" (c.d. *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 Bilancio d'esercizio 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 bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli schemi del presente bilancio sono redatti in unità di Euro.
Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, sotto-

voci 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 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 2023 è redatto con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico d'esercizio e la variazione del patrimonio netto della Banca e i flussi di cassa generati.
Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 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 soggetta nel fluire della propria operatività non risultino significativi e non siano quindi tali da generare dubbi sulla continuità aziendale, pur considerando l'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da diversi fattori, quali inflazione, aumento dei tassi di interesse, rischi geopolitici legati al conflitto Russia/Ucraina e all'instabilità presente nella regione Mediorientale, nonché le relative incertezze che incidono sugli sviluppi futuri.
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, delle altre attività immateriali e delle partecipazioni;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate ai principali aggregati del bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle predette stime si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni della presente nota integrativa. I processi adottati supportano i valori di iscrizione alla data di redazione del presente bilancio.
Il processo valutativo, così come nel precedente esercizio, continua ad essere 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 e da un progressivo aumento dei tassi di interesse, nonostante nel 2023 si stia assistendo ad un attenuamento della crescita del trend inflattivo e, allo stato attuale non si siano ancora riscontrati significativi indicatori di deterioramento della qualità del credito. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori, questi ultimi non sotto il controllo del Gruppo, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili. Per ulteriori dettagli si fa rinvio al paragrafo d) della Sezione 4 - Altri Aspetti.
Il bilancio, inoltre, fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

- principio della chiarezza, verità, 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.

In ultima analisi, con riferimento alle principali implicazioni connesse alla modalità di applicazione dei principi contabili internazionali (in particolare IFRS 9) nel contesto macroeconomico attuale caratterizzato da tensioni geopolitiche derivanti dal conflitto Russia-Ucraina, si rimanda allo specifico paragrafo "d) Rischi, incertezze, impatti e modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto" incluso nella Sezione 4 - Altri Aspetti della presente Parte A.
Si segnala che l'esercizio 2023 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio dicembre 2022 se non per quanto riportato nella sezione "Altri Aspetti" nel paragrafo d) in relazione alla valutazione dei crediti verso la clientela nell'ambito del contesto macroeconomico attuale.

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.

SEZIONE 4 - ALTRI ASPETTI

a) Principi contabili emendamenti e interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2023

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dalla Banca a partire dal 1° gennaio 2023:

- IFRS 17 *Insurance Contracts* (incluse le modifiche pubblicate nel giugno 2020): destinato a sostituire il principio IFRS 4 *Insurance Contracts*;
- modifiche all'IFRS 17 *Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 - Comparative Information;*
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements* e all'*IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting Policies* e allo IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*: *Definition of Accounting Estimates*. Le modifiche sono volte a migliorare la *disclosure* sulle *accounting policy* in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di *accounting policy;*
- modifiche allo IAS 12 *Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction* e norme tipo del secondo pilastro (riforma fiscale internazionale).
  Con il D.Lgs. 27 dicembre 2023, n. 209 - pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 301 del 28 dicembre 2023 (decreto delegato) ed entrato in vigore il 29 dicembre 2023 - l'Italia ha recepito la Direttiva (UE) 2022/2523, volta a garantire un livello di imposizione fiscale minimo globale per i gruppi multinazionali di imprese e i gruppi nazionali su larga scala nell'Unione (c.d. Global Minimum Tax o GMT).
  Tale modello fiscale è volto a limitare la concorrenza fiscale introducendo, inter alia, un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le imprese multinazionali.
  Le disposizioni contenute al Titolo II del decreto delegato sopra richiamato introducono nell'ordinamento tributario italiano la GMT che, tenuto conto della opzione esercitata dall'Italia per l'introduzione di una imposta minima nazionale anche ai gruppi domestici, si articola in tre distinte forme di prelievo impositivo aventi un ordine gerarchico di applicazione specificamente disciplinato:
  - l'imposta minima nazionale (applicabile dall'esercizio 2024);
  - l'imposta minima integrativa (applicabile dall'esercizio 2024);
  - l'imposta minima suppletiva (applicabile dall'esercizio 2025).

  Le disposizioni di cui al decreto delegato rimandano ad ulteriori provvedimenti attuativi e di coordinamento della disciplina nazionale della GMT.
  Ferma la circostanza che i primi adempimenti cui saranno chiamate le imprese in termini di comunicazioni, dichiarazioni e versamenti sono successivi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ai fini del bilancio a tale data ricorrono specifici obblighi informativi disciplinati dallo IAS 12.
  Al riguardo, si evidenzia che con il Regolamento UE 2023/2468, la Commissione Europea ha adottato l'"Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform - Pillar Two Model Rules" pubblicato dallo IASB nel maggio 2023 e con il quale sono introdotte ulteriori modifiche allo IAS 12 inerenti all'applicazione delle disposizioni del Pillar Two dell'OCSE e alle informazioni integrative di bilancio.
  Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:
  - l'introduzione di un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione delle attività e

passività per imposte differite relative alle Model Rules del Pillar Two per le entità interessate dalla relativa International Tax Reform immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8;
- l'obbligo di divulgare le informazioni integrative inerenti a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva.

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

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

Più in dettaglio, anche in considerazione delle interlocuzioni in corso nei tavoli istituzionali, sussistono ragionevoli motivazioni per escludere i Gruppi Bancari Cooperativi (per la sola componente relativa alle BCC affiliate) dall'ambito soggettivo di applicazione della GMT, tenendo conto, in particolare, dell'assenza di un rapporto partecipativo della Capogruppo nelle BCC affiliate, essendo il controllo partecipativo una pre-condizione essenziale per l'applicabilità ed il funzionamento della GMT.

Le sopraindicate modifiche non hanno comportato effetti sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca al 31 dicembre 2023.

b) Principi contabili omologati che entreranno in vigore successivamente al 31 dicembre 2023

Si riportano di seguito i principi contabili e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti che entreranno in vigore dopo il 31 dicembre 2023:

- modifiche all'IFRS16 Leases*: Lease Liability in a Sale and Leaseback* per chiarire le modalità di valutazioni successive, messe in atto dal locatario venditore, delle operazioni di vendita e retro-locazione che soddisfano i requisiti dell'IFRS15 per essere contabilizzate come vendita. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2024;
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1) per* chiarire in che modo le condizioni che un'entità deve soddisfare, entro dodici mesi dalla chiusura dell'esercizio, influenzano la classificazione di una passività. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2024.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca dall'adozione dei principi contabili e delle modifiche sopraindicate.

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 IAS7 e IFRS7: *Supplier Finance Arrangements* per aggiungere obblighi di informativa quantitativa e qualitative inerenti agli accordi di finanziamento verso i fornitori;
- modifiche allo IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability.* L'emendamento chiarisce quando una valuta non può essere convertita in un'altra, come stimare il tasso di cambio e l'informativa da fornire in nota integrativa.

Gli amministratori non si attendono un effetto significativo sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca dall'adozione dei principi contabili e delle modifiche sopraindicate.

d) Rischi, incertezze, impatti e modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto

Nel presente paragrafo sono esposte le principali caratteristiche del modello generale di impairment IFRS9, adottato a livello di Gruppo Cassa Centrale e applicabile, ove rilevante, alle singole entità.

Per quanto riguarda gli orientamenti e linee guida emanati dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli standard setter, volti a chiarire le modalità di applicazione dei principi contabili internazionali con particolare riferimento all'IFRS 9 nel contesto della pandemia Covid-19, si rimanda a quanto ampiamente descritto nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022 ed esercizi precedenti.

Tra le pubblicazioni di rilievo più recenti, citiamo il public statement pubblicato dall'ESMA il 23 ottobre 2023 dal titolo "European common enforcement priorities for 2023 annual financial reports". Le questioni legate al clima continuano a essere in cima alla lista delle priorità di applicazione della normativa da parte dell'ESMA. In particolare, l'ESMA sottolinea la necessità di coerenza tra i rendiconti finanziari e le informazioni non finanziarie (ad esempio tra le ipotesi utilizzate nelle stime e misurazioni legate al clima). Inoltre, pone l'attenzione sull'importanza di cogliere l'impatto del rischio climatico sugli accantonamenti per perdite su crediti.

Oltre agli aspetti climatici, l'ESMA stessa all'interno del public statement pubblicato lo scorso anno, aveva fatto notare anche come l'attuale contesto macroeconomico rappresentasse una significativa sfida per i modelli di calcolo della perdita attesa, utilizzati dalle istituzioni finanziarie europee, a causa della difficoltà nel modellizzare i nuovi ed inusuali scenari macroeconomici e geopolitici. Inoltre, riconosceva che i medesimi scenari macroeconomici possano impattare in maniera differente gruppi di debitori aventi peculiarità diverse, richiedendo di tenere in considerazione nel calcolo della misurazione della perdita attesa la maggior esposizione a rischi specifici di alcuni settori economici.

Nel corso dell'esercizio precedente sono stati registrati aspetti di incertezza dovuti alla fase di coda della pandemia Covid-19 e dal protrarsi del conflitto Russia-Ucraina. In particolare, erano emersi nuovi elementi di aleatorietà che avevano comportato una revisione delle aspettative dovute al conflitto, rendendo il sistema di misurazione dei rischi particolarmente complesso e caratterizzato dalle incertezze riflesse nei mercati. Tali incertezze sono principalmente riconducibili all'aumento dei prezzi dell'energia e dei prodotti alimentari, all'interruzione delle catene di approvvigionamento, nonché all'incremento repentino della domanda registrata a seguito della riapertura dei settori economici precedentemente più colpiti dalla pandemia. In questo contesto, il Gruppo Cassa Centrale ha attuato una politica di gestione del rischio particolarmente conservativa continuando ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso dei due precedenti esercizi.

Nel 2023, le incertezze geo-politiche sono state acuite dal prolungamento del conflitto Russia-Ucraina e dal nascere di nuove tensioni con potenziali influenze sull'economia europea, quali ad esempio il conflitto israelo-palestinese e le azioni terroristiche registrate nelle tratte marittime commerciali del Medio-Oriente. A tali condizioni di possibile instabilità, nel corso del 2023 è intervenuto, inoltre, un significativo incremento dei tassi di interesse volto al contenimento dell'inflazione. Le politiche restrittive operate dalla

Banca Centrale Europea, con l'obiettivo primario di riportare l'inflazione al livello target del 2%, stanno condizionando il percorso di crescita dell'area Euro e dell'Italia con possibili impatti diretti e indiretti sul rischio di credito e sul c.d. (re)financing.
In questo contesto di particolare incertezza, nel corso del 2023, il Gruppo ha continuato a porre particolare attenzione all'emergere di potenziali criticità e nuove fragilità nell'ambito del rischio di credito, avviando pertanto importanti attività volte, da un lato ad identificare eventuali impatti diretti sui fattori di rischio collegati alle esposizioni, dall'altro ad incorporare le aspettative macroeconomiche e l'identificazione di nuove vulnerabilità a livello settoriale, grazie agli aggiornamenti introdotti all'interno del modello IFRS 9, tenendo conto fra gli altri aspetti di alcuni parametri legati a tematiche ESG, come più diffusamente trattato nel paragrafo successivo.
Da un punto di vista macroeconomico, la BCE ha pubblicato, nel corso 2023, previsioni del PIL dell'area Euro via via meno ottimistiche sulla crescita, da cui si evince per il triennio 2024-2026 un trend economico di crescita rispettivamente pari a +0,8% e +1,5% e +1,5% in relazione alla previsione rilasciata a dicembre 2023, che mostrava un incremento di +0,6% per il 2024. La crescita espressa nelle previsioni triennali risulta pertanto più contenuta e lenta rispetto alle proiezioni che la stessa autorità di vigilanza pubblicava nel corso del 2022 e nella prima parte del 2023, a causa delle condizioni di finanziamento meno favorevoli, legate all'evoluzione dei tassi di interesse e dall'elevato livello di incertezza percepito dai consumatori nei confronti del quadro geo-politico e del livello di inflazione, che impatta il potere di acquisto dei medesimi consumatori.
Le previsioni del PIL dell'area euro, pubblicate nel corso del 2022 dalla BCE, evidenziavano, infatti, per il triennio 2023-2025, un trend economico di crescita pari a +0,5%, +1,9% e +1,8%, nel complesso più sostenuto rispetto a quanto riformulato nel giugno e dicembre 2023.
Analoghi andamenti si riscontrano sostanzialmente anche con riferimento al contesto macroeconomico italiano. In particolare, Banca d'Italia ha pubblicato, nel corso del mese di dicembre 2023, la previsione di evoluzione del PIL italiano, che mostra per il triennio 2024-2026, un trend economico di crescita pari rispettivamente a +0,6%, +1,1% e +1,1% e per il 2023 pari a +0,7%, dato quest'ultimo comunque al sopra delle aspettative rilasciate a ottobre 2023. Tale crescita, così come per il PIL area Euro, è più contenuta rispetto alle proiezioni pubblicate nel corso del 2022 e inizio 2023. L'ultimo outlook di proiezioni economiche per il triennio 2023-2025, formulate a dicembre 2022 dalla Banca d'Italia, prevedevano, infatti, un incremento dell'economia sostanzialmente più marcato per il secondo e terzo anno, rispettivamente pari al +0,4%, +1,2% e del +1,2%.
Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2023, il Gruppo ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli *standard setter,* tenendo al tempo stesso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le residue misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.
Infine, il management del Gruppo Cassa Centrale 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 degli effetti dell'evoluzione del contesto macroeconomico attuale derivante dalle tensioni internazionali, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, al fair value degli investimenti immobiliari (IAS40), alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle altre attività immateriali.

Di seguito si espongono le principali aree di bilancio maggiormente interessate dagli effetti dell'attuale contesto macroeconomico e le relative scelte contabili effettuate dal Gruppo Cassa Centrale al 31 dicembre 2023.

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 2023, il Gruppo Cassa Centrale ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9, in coerenza con le previsioni del principio, scenari macroeconomici che includono gli effetti del conflitto Russia-Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico e geo-politico, aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principale grandezze macro-economiche e gli indici finanziari per il triennio 2024-2026, rispetto alle precedenti aspettative.
Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2023, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto dell'incertezza derivante dal contesto geopolitico di riferimento e dal significativo aumento dei tassi di interesse, intervenuto nel corso del 2023 e teso al contenimento della spirale inflazionistica. Considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, il Gruppo ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, gli impatti prospettici degli eventi sopra indicati, che farebbero prevedere un possibile futuro aumento dei tassi d'insolvenza. Le residue misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale, hanno richiesto una elevata attenzione nei meccanismi operativi di gestione e monitoraggio intrapresi dal Gruppo, al fine di intercettare prontamente i possibili effetti di deterioramento delle controparti che potrebbero non essere ancora evidenti.
Tali incertezze hanno comportato l'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura, in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza.
In tale contesto, nel corso del 2023 il Gruppo ha mantenuto in essere il sistema degli accantonamenti minimi a livello geosettoriale, introdotto nel 2022, sulle posizioni performing ritenute rischiose poiché rientranti nei settori economici più vulnerabili dagli effetti indiretti del conflitto Russia-Ucraina (cosiddetti "energivori/gasivori"). Inoltre, al fine di prevenire impatti negativi sul rischio di credito connessi all'aumento dei tassi di interesse, il Gruppo ha introdotto un ulteriore meccanismo di determinazione di congrui livelli di copertura addizionali (cosiddetti add-on) sulle esposizioni di mutuo a tasso variabile classificate in stage 2.
Nella seduta del 25.05.2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex. morato covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.
Un ulteriore ambito di intervento ha avuto ad oggetto le posizioni in stage 3 definite sottosoglia, secondo quanto stabilito dalla "Policy di Gruppo di classificazione del credito", ovvero con esposizione inferiore a centomila Euro e per le quali non è previsto un piano

di recupero analitico. Su tali posizioni, in continuità con l'impostazione di dicembre 2021, 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.
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)", ritenute ancora valide in considerazione dell'incertezza geo-politica e del nuovo quadro economico legato alla repentina crescita dei tassi di interesse.
Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura. Gli scenari impiegati sono quelli forniti dall'info-provider Prometeia, in accordo ad un sistema di generazione che tiene conto anche delle pubblicazioni dei primari organi di previsione, nonché delle pubblicazioni rilasciate dalle Autorità di Vigilanza, senza alcun trattamento di correzione degli stessi.
Le serie storiche impiegate per la calibrazione di tutti i parametri del modello IFRS9 (PD, LGD, EAD e SICR) sono state aggiornate a quelle ultime disponibili a giugno 2023.
L'aggiornamento degli scenari macroeconomici, nonostante sia confermato il trend di crescita per il triennio 2024-2026, continua ad impattare negativamente sulle previsioni di medio-lungo termine dei fattori di rischio del Gruppo, seppur in modo meno severo rispetto alle proiezioni precedenti.
Dopo oltre due anni, la pandemia Covid-19 è rientrata in una gestione sociosanitaria più strutturata e ordinaria, pertanto sono stati rivisti taluni trattamenti prudenziali, precedentemente introdotti nel corso del 2021 all'interno del modello IFRS9. Sono stati introdotti alcuni adeguamenti metodologici con particolare riferimento ai parametri relativi alla PD, alla LGD e al SICR, in ottica più evoluta e in linea con le best practice di mercato.
Nell'ultimo trimestre del 2023 sono stati, inoltre, sostituiti i modelli macroeconomici (cosiddetti modelli satellite PD), tesi al trasferimento delle prospettive macroeconomiche nei primari fattori di rischio del Gruppo e nella staging allocation, con una nuova versione, più evoluta metodologicamente. Tale aggiornamento è coerente con il framework dello stress test EBA, fondato su dati più aggiornati, che tiene conto di una diversificazione geo-settoriale. Infine, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.
Al fine di riflettere l'incertezza sulle dinamiche prospettiche di taluni comparti dell'economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state mantenute differenziate le curve di PD in ottica settoriale, componente calibrata mediante l'uso dei dati interni del Gruppo e affinata nel quarto trimestre 2023. Tutto ciò ha determinato effetti sia sullo staging che sulla computazione delle perdite attese, taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente rischiose.
L'accesso a misure di sostegno è stato trattato in ottica particolarmente conservativa: in particolare, per le garanzie pubbliche rilasciate nell'ambito dell'erogazione 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 medesime garanzie.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, così come nel corso del precedente esercizio, hanno continuato a manifestarsi gli effetti del *back-stop* prudenziale del 300% del SICR, quale massima soglia di variazione tra PD *lifetime* alla data di reporting e quella definita alla data di origine su ciascun rapporto.
Con riferimento alla predetta impostazione e ai criteri di staging allocation in essere al 31.12.2023 è stato individuato un idoneo ed opportuno criterio di classificazione in stage 2 di tipo collettivo a integrazione dell'approccio di SICR individuale. Sono stati così determinati cluster omogenei di esposizioni creditizie, in termini di area geografica, attività economica e rating di controparte che, dato il livello di rischio, sono classificati in stage 2 con un approccio forward looking.
Inoltre, con riferimento al parametro di EAD, ai fini della determinazione dell'expected loss lifetime e della staging allocation, in assenza di una data di scadenza contrattuale, sulla base delle disposizioni del CRR - Capital Requirements Regulation in materia di maturity dei modelli AIRB (Advanced Internal Rating Based), è assegnata una scadenza comportamentale pari a 30 mesi, in luogo dei 12 mesi precedentemente definiti.
Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo, in ogni caso conforme alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS, e comunque migliorati e finalizzati già nel corso dei precedenti esercizi, hanno permesso di limitare potenziali «cliff effect» futuri nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio, in relazione all'attuale contesto. Tutto ciò ha garantito allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.
Nel corso del primo trimestre 2023 si è formalmente concluso il monitoraggio da parte del Servizio NPL di Gruppo e dalla Direzione Risk Management in ordine alla corretta classificazione delle posizioni creditizie, con riferimento all'evoluzione del rischio di credito delle controparti a suo tempo beneficiarie di misure di sostegno Covid-19, mentre nel corso del 2023 sono stati effettuati gli ordinari cicli di monitoraggio su esposizioni ad inadempienza probabile e clientela con rapporti in stage 2.
Sono stati inoltre svolti dalla Direzione Risk Management approfondimenti in ambito alla *classification*, *provisioning*, nonché in materia di *forbearance detection*, tesi a verificare la complessiva conformità delle Banche associate, nell'ambito dei processi di concessione nell'attuale contesto post pandemico, in ordine all'identificazione delle condizioni di status di difficoltà finanziaria della controparte, propedeutiche all'attivazione dello status *forborne*.
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.

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, previste dalla Policy di Gruppo per la determinazione del Fair Value degli strumenti finanziari, sono stati sottoposti a valutazione al 31 dicembre 2023. Considerando che, per tali titoli, le metodologie di valutazione prevalenti sono quelle di mercato (*market approach*), si ritiene che le stesse rece-

piscano l'attuale contesto di mercato. A tal proposito, al fine di riflettere la turbolenza dei mercati finanziari, è stato ritenuto opportuno adottare un limitato orizzonte temporale di osservazione delle capitalizzazioni di mercato delle società comparabili quotate. Nello specifico è stato fatto riferimento alle osservazioni puntuali alla data di aggiornamento dei parametri e, limitatamente all'applicazione della metodologia della regressione, anche alla media delle osservazioni a 6 mesi.

Impairment test delle partecipazioni

Per quanto riguarda il valore recuperabile della partecipazione in Allitude Spa, società che genera ormai la maggior parte dei propri ricavi attraverso l'erogazione di prestazioni e servizi alle banche appartenenti al Gruppo CCB, risultando perciò sostanzialmente "captive", esso corrisponde al pro-quota del patrimonio netto della medesima società.
Prendendo in considerazione le informazioni contabili di Allitude disponibili alla data di redazione dell'impairment test, emergeva un Patrimonio Netto pari a circa € 162 Mln, corrispondente a 14,282 Euro per azione.
Sulla base delle informazioni sopra riportate, emerge un valore di carico della partecipazione superiore rispetto al corrispondente pro-quota del patrimonio netto di Allitude, sia sulla Capogruppo che sulla maggior parte delle entità del Gruppo che ne detengono interessenze partecipative.
Conseguentemente si è reso necessario allineare il valore di carico della partecipazione al valore sopra riportato, contabilizzando una svalutazione pari ad 443,25 Euro sul bilancio individuale della Banca.
Per quanto riguarda la partecipazione in Cabel Holding, la stessa ha chiuso il bilancio 2022 in perdita per circa 1,5 mln di Euro, in gran parte riconducibili ad oneri straordinari per l'operazione di cessione di una quota della partecipazione della Holding nella Industry, la cui interessenza passerà quindi dal 79% al 25%.
Al fine di recepire l'effetto del risultato economico negativo citato, il nuovo valore di carico della partecipazione in Cabel Holding è 2,38494 €/azione, determinando una svalutazione a conto economico di 20.363,40 Euro.

e) Informativa inerente alle Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III)

Alla data di riferimento dei Prospetti Contabili, la Banca aveva in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 157,06 milioni di Euro che hanno determinato un apporto negativo al margine di interesse pari a circa 5,51 milioni di Euro al 31 dicembre 2023. L'operazione in parola, risulta in diminuzione di 50 milioni di Euro rispetto al dato del 31/12/2022 per effetto che la Banca ha aderito alla possibilità data dalla finestra di rimborso anticipato del 27 settembre 2023.
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 riferimento dei Prospetti Contabili, 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 è stato inoltre confermato dalla Banca d'Italia.
Di conseguenza la metodologia utilizzata per l'applicazione del tasso di interesse alle operazioni TLTRO-III in essere ha previsto le seguenti ipotesi:
- incorporazione dei tassi di riferimento effettivi fino alla data di bilancio e successiva stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;
- mantenimento delle operazioni in essere fino alla scadenza naturale, previsione incorporata all'interno del Piano strategico approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (da modificare in base all'ammontare dei rimborsi anticipati sulla singola entità). A livello contabile, in coerenza con tale approccio strategico ed in continuità con la modalità di contabilizzazione precedentemente applicata, in occasione di variazioni dei tassi nei periodi intermedi, viene rideterminato il tasso interno di rendimento del finanziamento a valere sulla durata residua della medesima operazione.

f) Informativa Imposta "Extra-Profitti"

Si segnala che il D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla legge 9 ottobre 2023 n. 136, contiene la previsione di un'imposta straordinaria per le banche determinata applicando, nei bilanci individuali, un'aliquota pari al 40% sull'ammontare del margine degli interessi ricompresi nella voce 30 del conto relativo all'anno 2023 che eccede per almeno il 10% il medesimo margine nell'esercizio 2021. La norma fissa, tuttavia, un limite massimo del tributo dovuto in una misura pari allo 0,26% delle attività ponderate per il rischio. Le banche possono decidere di non versare l'imposta teoricamente dovuta se, in sede di approvazione del bilancio 2023, viene determinato l'accantonamento in una riserva non distribuibile di un importo pari a due volte e mezzo l'ammontare teoricamente dovuto.
- In considerazione di quanto sopra non si è determinata dunque alcuna obbligazione a pagare l'imposta e ciò non ha pertanto comportato la rilevazione contabile di alcun effetto sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca al 31 dicembre 2023. Si rimanda in Relazione sulla Gestione per maggiori dettagli.

g) Revisione legale dei conti

Il bilancio di esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.a., in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 03/05/2023, che ha attribuito a questa società l'incarico di revisione legale per il periodo 2023/2031.

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

Contributi Pubblici Ricevuti

Si segnala, 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 2023 i contributi dalle Amministrazioni Pubbliche indicati nella successiva tabella. 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 Bilancio individuale.

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 il cosiddetto *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 il Test SPPI (ivi incluse le quote di OICR);
- gli strumenti di capitale, esclusi da quelli attratti 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 (cd. 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 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 riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.
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 di 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, è stato 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*);
  - 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 si è esercitata 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 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 riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.
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 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 (cosiddetto "*recycling*").

Anche i titoli di capitale classificati nella presente voce, dopo la rilevazione iniziale, con-

tinuano 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 (in questo caso si avrà il cosiddetto *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 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 *Expected Credit Loss* (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, è stato 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 ("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 ("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 delle predette 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 T.U.B. e dal T.U.F. (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 "10. 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 T.U.B. e dal T.U.F. (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 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 riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.
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 (cd. "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 Expected Credit Loss (ECL) av-

viene 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, è stato 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 altro operatore. 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, attraverso la concessione di 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 "10. 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:

- 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;
- 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 al secondo punto del precedente elenco, 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 nel secondo punto del precedente elenco 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 nel 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 (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 (cd. "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 (cd. "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 compensa 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 rideterminate 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 20,00% 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 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 valutate adottando 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 "220. 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 "70. 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 in occasione della 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 ri-

levanti 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 dell'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 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 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. 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 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 è contabilizzato 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.
Si riportano le percentuali di ammortamento in uso e la vita utile dei beni:

CATEGORIA	CLASSE	ALIQUOTA
IMMOBILI	Fabbricati	3%
	Terreni	0%
MOBILI	Arredamento	15%
	Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
	Banconi blindati	20%
IMPIANTI E MACCHINARI	Macchinari e attrezzature varie	15%
	Impianti di allarme	30%
	Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	20%
	Macchine elettroniche e bancomat	20%
ALTRI	Autovetture, motoveicoli e simili	25%
	Autoveicoli da trasporto	20%
	Impianti e mezzi di sollevamento	7,50%
	Costruzioni leggere	10%

Classe di attività	Vite utili in anni
Terreni e opere d'arte	indefinita
Fabbricati	33
Arredi	7-9
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	8-9
Impianti di ripresa fotografica / allarme	4-7
Macchine elettroniche e computers	5-7
Automezzi	4

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 di conto economico 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 in dismissione, nonché le "attività operative cessate", e le connesse passività sono esposte in specifiche voci dell'attivo ("Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione") e del passivo ("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.

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.
Anche le imposte sul reddito relative alla attività in via di dismissione vengono calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale e 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.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri (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 "290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte".

9 - FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

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;
- 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.

Global minimum tax (D.Lgs. 27 dicembre 2023, n. 209)

Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

- l'introduzione di un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione delle attività e passività per imposte differite relative alle Model Rules del Pillar Two per le entità interessate dalla relativa International Tax Reform immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8;
- l'obbligo di divulgare le informazioni integrative inerenti a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva.

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

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 attualizzati 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'o-

nere 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 170."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 si 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 "F*air 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 fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di 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 (T.F.R.) 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 T.F.R. 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 T.F.R. 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; non si è proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.
In base allo IAS19, il T.F.R. 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. a) 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 potrà essere 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 ("*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:

a) in un determinato momento, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso oppure
b) 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;
- 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 non si sia mantenuta 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 (cd. "indicatori di impairment").
Nel caso in cui sussistano i predetti indicatori, 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 dall'intero Gruppo.
Il perimetro di applicazione del modello di impairment IFRS 9 adottato dalla Banca, 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 (cd. *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 le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del modello di impairment il principio contabile prevede l'allocazione 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 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 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, le posizioni che alla data di riferimento presentano un significativo incremento del rischio di credito:
  - rapporti appartenenti a taluni cluster geo-settoriali particolarmente rischiosi, identificati da PD IFRS 9 superiore in media al 20%, ossia identificati "collettivamente" come rischiosi;
  - 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'*origination* 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);
  - rapporti di controparti classificate come performing e identificati sulla base della policy di Gruppo come POCI (Purchased or originated credit impaired);
- 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 della 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.

Si considerano *low credit risk* i rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;
- classe di rischio basso (classe 5 per Privati, classe 3 per POE, classe 4 per Small Business e Imprese).

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 Expected Credit Loss (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 stage allocation adottate per i crediti verso banche siano 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 Expected Credit Loss (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 (cd. LEL, *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 è analitico.

I parametri di rischio *probability of default* ed *exposure at default* (nel seguito anche PD e EAD) vengono calcolati dal modello di impairment.

Il parametro *loss given default* (nel seguito anche LGD) 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, si 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 probabilità di default*, la* Loss Given Default e l'Exposure at Default della singola *tranche* (PD, LGD, EAD).

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 al 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 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 soglia dimensionale per le controparti classificate a inadempienza probabile e sofferenza è pari a € 100.000.

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 obietti-

ve 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 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 dell'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 di Conto Economico 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 (cd. impairment test) al fine di rilevare un'eventuale perdita di valore.
L'impairment test non si applica alle attività materiali che costituiscono:
- investimenti immobiliari valutati al FV (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 (cd. *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 Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti.
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 asset o di una *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.

15.10 Cessione del credito d'imposta "Bonus fiscale" - Legge 17 luglio 2020 n. 77
Come noto la Legge del 17 luglio 2020 n.77, di conversione con modificazioni del decreto-legge "Decreto Rilancio", ha potenziato le detrazioni fiscali per gli interventi di ri-

qualificazione simica ed energetica del patrimonio immobiliare nazionale riconoscendo al contribuente la possibilità di optare per la conversione della detrazione fiscale in un credito di imposta cedibile a terzi, in primis agli istituti di credito ed ai fornitori.
Dalla conversione in legge del "Decreto Rilancio" le detrazioni fiscali nascenti da interventi edilizi hanno subito significative modifiche, sia per quanto riguarda la procedura per l'esercizio dell'opzione di cessione o di sconto in fattura sia per quanto riguarda il periodo temporale entro cui sostenere le spese.
Con la recente conversione in legge del Decreto Legge 16 febbraio 2023 n.11 che, nell'ottica di contrastare le frodi in ambito edilizio, ha soppresso la possibilità riconosciuta al contribuente di trasferire a terzi il credito vi sarà una progressiva contrazione delle cessioni agli istituti di credito ed ai fornitori, che rimarranno limitate alle specifiche casistiche in deroga previste dalla normativa.
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, eguaglino 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. Rientra in tale casistica anche la ripartizione in dieci rate annuali dei crediti residui derivanti dalla cessione o dallo sconto in fattura relativi alle detrazioni spettanti per taluni interventi edilizi;
- 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.
- 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 e in caso di stipula di contratti di cessione con controparti appartenenti al Gruppo.

A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

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)
A	**TITOLI DI DEBITO**			**57.612**	**-**
010	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-
020	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	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	57.612	-
060	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		-	-
B	**TITOLI DI CAPITALE**			**-**	**-**
020	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	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		-	-
C	**FINANZIAMENTI**			**-**	**-**
010	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		-	-
020	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	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		-	-
D	**QUOTE DI O.I.C.R.**			**-**	**-**
020	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	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		-	-
E	**TOTALE**			**57.612**	**-**

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, fair value ed effetti sulla redditività complessiva nel corso dell'esercizio 2023.

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 2023.

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" del Gruppo Cassa Centrale 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 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 valutativi interni che sono riportati nella normativa interna di gruppo.
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 formatisi 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 value (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, etc.) 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 valutativo interno.
I modelli valutativi interni 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* emessi da banche italiane

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. In particolar modo, per i titoli emessi da Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca oppure da altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al livello di rating assegnato alle passività di livello senior unsecured/senior preferred della relativa Capogruppo. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo

e della curva di attualizzazione impiegata la quale è determinata in funzione del livello di seniority del titolo obbligazionario.
Stante l'utilizzo preponderante di input osservabili, il fair value viene classificato di livello 2 tranne in alcuni casi dove il livello di fair value è fissato al livello 3 in quanto gli input utilizzati non risultano osservabili per le caratteristiche peculiari dell'emissione (titoli senior non preferred o subordinati Tier 2 scambiati tra società del gruppo bancario, ad esempio).

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 dala 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 massimizzano l'utilizzo di input osservabili sul mercato e minimizzano 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.
Tali fondi sono valutati utilizzando il net asset value (NAV) corretto, ove ritenuto necessario, da un fattore di sconto legato ad un "premio di liquidità" determinato con modello interno. Per la ragioni di cui sopra, il net asset value (NAV) così determinato ed 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.

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 affiliate

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 rappresentano una porzione residuale (11,71%) del totale portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value. Essi sono rappresentati principalmente da partecipazioni di minoranza non quotate e da prodotti di investimento assicurativo (tipicamente polizze vita).
Si specifica, nell'ambito dei titoli di capitale sottoposti a valutazione tramite modelli, che la partecipazione in Cassa Centrale Banca, il cui fair value alla data di riferimento del

presente bilancio risulta pari a 10.285,86 mila Euro, è stato stimato sulla base del metodo "*Dividend Discount Model*".
Più in dettaglio la valutazione, che parte dall'input non osservabile rappresentato dalle risultanze rivenienti dal budget 2024 e dalle proiezioni economiche per gli esercizi 2025 e 2026 elaborate dal Management della Capogruppo, ha fatto emergere una forchetta di valutazione che ha consentito di confermare il precedente fair value della partecipazione stessa pari a 58,458 Euro ad azione.
La partecipazione è stata sottoposta ad analisi di sensibilità al variare dell'input non osservabile rappresentato dall'utile dell'ultimo anno di proiezioni (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 14,6% o più basso del 13,3%.
Infine, è stata svolta un'analisi di sensitività sui parametri di base del modello da cui è emerso che variando del +0,5% / -0,5% i predetti input il valore della partecipazione sarebbe rispettivamente più alto del 2,6% o più basso del 2,6%.
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.
Eventuali trasferimenti ad un livello diverso di gerarchia sono identificati con periodicità mensile. 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

	31/12/2023			31/12/2022		
ATTIVITÀ/ PASSIVITÀ FINANZIARIE MISURATE AL FAIR VALUE	**L1**	**L2**	**L3**	**L1**	**L2**	**L3**
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-	6.407	-	-	11.123
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	6.407	-	-	11.123
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	131.090	-	10.982	100.983	-	10.967
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	**131.090**	**-**	**17.389**	**100.983**	**-**	**22.091**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	185	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**-**

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				
1. ESISTENZE INIZIALI	**11.123**	**-**	**-**	**11.123**	**10.967**	**-**	**-**	**-**
2. AUMENTI	**413**	**-**	**-**	**413**	**529**	**-**	**-**	**-**
2.1. Acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	382	-	-	382	192	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	382	-	-	382	192	-	-	-
- di cui plusvalenze	382	-	-	382	192	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	32	-	-	32	337	-	-	-
3. DIMINUZIONI	**5.129**	**-**	**-**	**5.129**	**514**	**-**	**-**	**-**
3.1. Vendite	-	-	-	-	48	-	-	-
3.2. Rimborsi	4.205	-	-	4.205	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	543	-	-	543	467	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	543	-	-	543	467	-	-	-
- di cui minusvalenze	543	-	-	543	467	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	382	-	-	382	-	-	-	-
4. RIMANENZE FINALI	**6.407**	**-**	**-**	**6.407**	**10.982**	**-**	**-**	**-**

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	31/12/2023				31/12/2022			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	988.161	207.726	1.717	781.420	1.079.052	257.980	1.594	797.475
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	477			477	511			511
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	**988.637**	**207.726**	**1.717**	**781.897**	**1.079.563**	**257.980**	**1.594**	**797.986**
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.127.930			1.128.405	1.199.500			1.199.500
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	**1.127.930**	**-**	**-**	**1.128.405**	**1.199.500**	**-**	**-**	**1.199.500**

Legenda: VB = Valore di bilancio | L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

Per ulteriori approfondimenti in merito alle tecniche di valutazione e agli input utilizzati, si rimanda a quanto più ampiamente trattato nella parte qualitativa della presente sezione.

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.

PARTE B

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Cassa	6.818	6.108
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	32.825	32.481
Totale	**39.642**	**38.590**

La sottovoce "Cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 65,67 mila Euro. La sottovoce "Conti correnti e depositi a vista presso banche" si riferisce ai rapporti della specie intrattenuti con Cassa Centrale Banca, con ICCREA Banca Spa e Banca Farmafactoring spa.

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO - VOCE 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività della specie.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività della specie.

2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività della specie.

2.4 Attività finanziarie designate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Alla data di bilancio la Banca non detiene attività della specie.

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	**-**	**-**	**35**	**-**	**-**	**27**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	35	-	-	27
2. TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. QUOTE DI O.I.C.R.	**-**	**-**	**3.413**	**-**	**-**	**3.875**
4. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**2.959**	**-**	**-**	**7.221**
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	2.959	-	-	7.221
Totale	**-**	**-**	**6.407**	**-**	**-**	**11.123**

LEGENDA: L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

Nella sottovoce "1.2. Altri titoli di debito" sono presenti i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:
- Titoli mezzanine per 35,3 mila Euro;
- Titoli junior per 0,22 Euro.

Nella sottovoce "3. Quote di O.I.C.R." sono ricompresi i titoli in fondi rinvenienti da operazioni di cessioni di Crediti NPL (sofferenze). Nel dettaglio, la sottovoce è rappresentata dai titoli FIA quali:
- Ares Fia chiuso, per euro 2,04 milioni;
- P&G Credit managment, per euro 1,37 milioni.

La sottovoce "4. Finanziamenti" è in diminuzione rispetto al precedente esercizio, per effetto del raggiungimento della naturale scadenza dell'investimento in una polizza assicurativa che nel 2022 si attestava ad euro 4,07 milioni. Tale sottovoce è costituita:
- Per euro 283,68 mila un finanziamento verso la società veicolo delle cartolarizzazioni, finalizzato alla sovvenzione degli oneri di funzionamento delle stesse (mutuo e conto corrente a ricorso limitato);
- Per euro 2,514 milioni, ai sensi dell'art. 2447 decies del codice civile, connesso alla costituzione della quota ex-ante prevista dall'Accordo di Garanzia sottoscritto con la Capogruppo Cassa Centrale di Trento. In particolare, a seguito della fase di avvio del Gruppo e sulla base di analisi interne e approfondimenti giuridici, amministrativi e prudenziali, si è ritenuto opportuno utilizzare la possibilità di costituire la Quota ex-ante attraverso lo strumento del "finanziamento destinate". Tale approccio risulta essere più flessibile ed efficiente rispetto alla sottoscrizione di Cet1;
- Per euro 161,52 mila, da crediti verso il fondo di Garanzia del movimento del Credito Cooperativo.

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1.TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
2. TITOLI DI DEBITO	**35**	**27**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	35	27
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	**3.413**	**3.875**
4. FINANZIAMENTI	**2.959**	**7.221**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	2.514	2.614
d) Altre società finanziarie	445	4.607
di cui: imprese di assicurazione	-	4.069
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	**6.407**	**11.123**

La voce "Quote di OICR" è composta dai titoli rinvenienti da operazioni di cessione crediti NPL (sofferenze).
Nel dettaglio, la sottovoce è rappresentata dai titoli FIA quali:
- Ares Fia chiuso, per euro 2,04 milioni;
- P&G Credit managment, per euro 1,37 milioni.

SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA - VOCE 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	**131.090**	**-**	**-**	**100.983**	**-**	**-**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	131.090	-	-	100.983	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**	**10.982**	**-**	**-**	**10.967**
3. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale	**131.090**	**-**	**10.982**	**100.983**	**-**	**10.967**

LEGENDA: L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

La Voce "titoli di debito", pari a 131,09 milioni di Euro, sono rappresentanti da titoli Governativi italiani (Euro 104,15 milioni) spagnoli (Euro 7,20 milioni) e francesi (Euro 19,74 milioni).
La voce "Titoli di capitale", include per 354,42 mila Euro strumenti AT1 di finanziamento verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo, dal Fondo Garanzia dei Depositanti e dal fondo Garanzia Istituzionale.

3.2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. TITOLI DI DEBITO	**131.090**	**100.983**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	131.090	100.983
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE	**10.982**	**10.967**
a) Banche	10.640	10.614
b) Altri emittenti:	341	353
- altre società finanziarie	53	64
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	289	-
- altri	-	289
3. FINANZIAMENTI	**-**	**-**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	**142.071**	**111.950**

I titoli di capitale ammontano ad un totale di Euro 10,98 milioni, così composti:

- Euro 0,354 milioni, quali strumenti di patrimonializzazione (AT1), sottoscritti dal Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo, dal Fondo Garanzia dei Depositanti di categoria, ripartiti tra le consorziate, e dal Fondo di Garanzia Istituzionale con emissione da parte del Credito Padano di due AT1 (isin IT0005221350, IT0005240897), nell'ambito di risoluzione della crisi della ex BCC di Castel Goffredo;
- Euro 10,627 milioni, per partecipazioni diverse da quelle di controllo e collegamento.

(importi in euro)

ISIN	31/12/2023				
	Descrizione	Quantità finale	Prezzo di Mercato	Valore di Bilancio	interessenza
IT0000092509	F.DO GARANZIA DEPOSITANTI	1.033	1,00	1.032,90	0,001
IT0003404461	CASSA CENTRALE SPA	175.953	58,458	10.285.860,47	12,765
IT0005274912	BANCOMAT SPA	1.983	25,630	50.824,29	0,013
ITPART001299	FONDAZIONE CAFFEINA	1	0,01	0,01	0,006
ITPART001505	FEDER.CRA LAZIO-UMBRIA E SARDEGNA	11.180	25,82	288.672,63	0,383
IT0005382921	CBI S.C.P.A.	397	2,00	794,00	0,001
	TOTALE			10.627.184,31	

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				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
Titoli di debito	131.113	-	-	-	-	24	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**131.113**	**-**	**-**	**-**	**-**	**24**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**101.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**17**	**-**	**-**	**-**	**-**

* Valore da esporre a fini informativi

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".

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. CREDITI VERSO BANCHE	**12.270**	**-**	**-**	**-**	**1.717**	**10.579**
1. Finanziamenti	10.579	-	-	-	-	10.579
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	10.579	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	-	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	-	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	1.691	-	-	-	1.717	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	1.691	-	-	-	1.717	-
Totale	**12.270**	**-**	**-**	**-**	**1.717**	**10.579**

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2022					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. CREDITI VERSO BANCHE	**12.758**	**-**	**-**	**-**	**1.594**	**11.068**
1. Finanziamenti	11.068	-	-	-	-	11.068
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	10.858	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	210	-	-	X	X	X
1.4 Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
1.6 Altri	210	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	1.689	-	-	-	1.594	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	1.689	-	-	-	1.594	-
Totale	**12.758**	**-**	**-**	**-**	**1.594**	**11.068**

LEGENDA: L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

Nella voce B.1.2 "Finanziamenti: depositi a scadenza" risulta allocata oltre alla Riserva obbligatoria assolta in via indiretta tramite Cassa Centrale Banca che ammonta a 9,05 milioni di Euro anche il rapporto vincolato con la Capogruppo Cassa Centrale Banca per l'IPS ex POST di 1,53 milioni di Euro.
Nella voce B.2.2 "Altri titoli di debito" rappresenta l'esposizione verso i titoli di debito verso banche quali:

- Banca Popolare dell'Emilia Romagna per Euro 995,17 mila;
- Invest Banca per Euro 696,31mila.

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

	31/12/2023						31/12/2022					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. FINANZIAMENTI	**737.000**	**12.417**	**378**	**-**	**-**	**764.019**	**761.934**	**15.836**	**-**	**-**	**-**	**777.816**
1.1. Conti correnti	45.620	243	-	X	X	X	40.181	288	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	652.105	11.962	378	X	X	X	681.014	15.355	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	11.016	73	-	X	X	X	10.122	192	-	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	28.259	140	-	X	X	X	30.616	-	-	X	X	X
2. TITOLI DI DEBITO	**226.096**	**-**	**-**	**207.726**	**-**	**6.823**	**288.525**	**-**	**-**	**257.980**	**-**	**8.590**
1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli di debito	226.096	-	-	207.726	-	6.823	288.525	-	-	257.980	-	8.590
Totale	**963.095**	**12.417**	**378**	**207.726**	**-**	**770.842**	**1.050.458**	**15.836**	**-**	**257.980**	**-**	**786.407**

LEGENDA: L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti" risulta così composta:
- Finanziamenti per anticipi SBF per 16,60 milioni di Euro;
- Finanziamenti per l'Import/Export per 3,71 milioni di Euro;
- Altri crediti per la restante parte.

La sottovoce 2.2 "Altri titoli di debito" include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione quali:
- Buonconsiglio Senior per 6,89 milioni di Euro;
- Lucrezia per 76,04 mila di Euro.

4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
1. TITOLI DI DEBITO	**226.096**	**-**	**-**	**288.525**	**-**	**-**
a) Amministrazioni pubbliche	219.131	-	-	279.852	-	-
b) Altre società finanziarie	6.964	-	-	8.673	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
2. FINANZIAMENTI VERSO:	**737.000**	**12.417**	**378**	**761.934**	**15.836**	**-**
a) Amministrazioni pubbliche	1.532	-	-	800	-	-
b) Altre società finanziarie	3.710	-	-	5.949	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	300.708	6.555	378	315.007	6.915	-
d) Famiglie	431.050	5.862	-	440.177	8.921	-
Totale	**963.095**	**12.417**	**378**	**1.050.458**	**15.836**	**-**

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	227.768	-	408	-	-	57	332	-	-	-
Finanziamenti	655.733	-	104.266	42.183	693	3.025	9.396	29.766	315	378
Totale 31/12/2023	**883.501**	**-**	**104.675**	**42.183**	**693**	**3.082**	**9.728**	**29.766**	**315**	**378**
Totale 31/12/2022	**931.536**	**-**	**141.444**	**52.932**	**-**	**2.137**	**7.628**	**37.096**	**-**	**444**

* Valore da esporre a fini informativi

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				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	115.758	-	24.220	8.897	-	488	1.871	4.559	-	-
Totale 31/12/2023	**115.758**	**-**	**24.220**	**8.897**	**-**	**488**	**1.871**	**4.559**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**131.036**	**-**	**45.991**	**4.229**	**-**	**425**	**2.125**	**1.602**	**-**	**-**

* Valore da esporre ai 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

La Banca alla data di bilancio non rileva derivati di copertura con fari value positivo.

5.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

La Banca alla data di bilancio non rileva derivati di copertura con fari value positivo.

SEZIONE 6 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 60

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono attività finanziarie oggetto di copertura generica.

6.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono attività finanziarie oggetto di copertura generica.

SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI - VOCE 70

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28.

7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

DENOMINAZIONI	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA				
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO				
C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE				
CABEL HOLDING SPA	EMPOLI	EMPOLI	2,01%	2,01%
ALLITUDE SPA	TRENTO	TRENTO	0,01%	0,01%

7.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

DENOMINAZIONI	Valore di bilancio	Fair value	Dividendi percepiti
A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA			
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO			
C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE			
CABEL HOLDING SPA	574		
ALLITUDE SPA	2		
Totale	**576**	**-**	**-**

Il valore di Bilancio delle partecipazioni della società Cabel Holding Spa ammonta ad euro 574.331,71, mentre quelle della società Allitude spa ammanta a euro 1.413,92.
Nel corso dell'esercizio 2023 sono stati percepiti dividendi sul titolo partecipativo Allitude spa per euro 148,50.

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analoga sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale - 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 - Credito Cooperativo Italiano".

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. ESISTENZE INIZIALI	**597**	**597**
B. AUMENTI	**-**	**-**
B.1 Acquisti	-	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	**21**	**-**
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	20	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. RIMANENZE FINALI	**576**	**597**
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	**-**	**-**
F. RETTIFICHE TOTALI	**-**	**-**

Per quanto riguarda il valore recuperabile della partecipazione in Allitude Spa, società che genera ormai la maggior parte dei propri ricavi attraverso l'erogazione di prestazioni e servizi alle banche appartenenti al Gruppo CCB, risultando perciò sostanzialmente "captive", esso corrisponde al pro-quota del patrimonio netto della medesima società.
Prendendo in considerazione le informazioni contabili di Allitude disponibili alla data di redazione dell'impairment test, emergeva un Patrimonio Netto pari a circa € 162 Mln, corrispondente a 14,282 Euro per azione.
Sulla base delle informazioni sopra riportate, emerge un valore di carico della partecipazione superiore rispetto al corrispondente pro-quota del patrimonio netto di Allitude, sia sulla Capogruppo che sulla maggior parte delle entità del Gruppo che ne detengono interessenze partecipative.
Conseguentemente si è reso necessario allineare il valore di carico della partecipazione al valore sopra riportato, contabilizzando una svalutazione pari ad 443,25 Euro sul bilancio individuale della Banca.
Per quanto riguarda la partecipazione in Cabel Holding, la stessa ha chiuso il bilancio 2022 in perdita per circa 1,5 mln di Euro, in gran parte riconducibili ad oneri straordinari per l'operazione di cessione di una quota della partecipazione della Holding nella Industry, la cui interessenza passerà quindi dal 79% al 25%.
Al fine di recepire l'effetto del risultato economico negativo citato, il nuovo valore di carico della partecipazione in Cabel Holding è 2,38494 €/azione, determinando una svalutazione a conto economico di 20.363,40 Euro.

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 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 presente bilancio non esistono informazioni al riguardo.

SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 80

8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	**9.212**	**9.416**
a) terreni	2.034	2.034
b) fabbricati	5.903	6.184
c) mobili	540	513
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	734	685
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	**2.260**	**2.253**
a) terreni	-	-
b) fabbricati	2.219	2.228
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	42	25
Totale	**11.472**	**11.669**
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 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	**477**	**-**	**-**	**477**	**511**	**-**	**-**	**511**
a) terreni	33	-	-	33	33	-	-	33
b) fabbricati	444	-	-	444	478	-	-	478
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**477**	**-**	**-**	**477**	**511**	**-**	**-**	**511**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	477	-	-	477	511	-	-	551

LEGENDA: L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alla data di bilancio la Banca non rileva attività della specie.

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
A. ESISTENZE INIZIALI LORDE	**2.034**	**12.871**	**3.202**	**-**	**7.237**	**25.345**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	4.459	2.689	-	6.527	13.675
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	**2.034**	**8.413**	**513**	**-**	**710**	**11.669**
B. AUMENTI:	**-**	**743**	**78**	**-**	**325**	**1.146**
B.1 Acquisti	-	-	76	-	251	327
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	3	-	-	-	3
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	-	740	2	-	73	815
C. DIMINUZIONI:	**-**	**1.035**	**50**	**-**	**259**	**1.343**
C.1 Vendite	-	-	-	-	30	30
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	778	50	-	192	1.020
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	-	257	-	-	36	293
D. RIMANENZE FINALI NETTE	**2.034**	**8.122**	**540**	**-**	**776**	**11.472**
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	4.774	2.739	-	6.696	14.209
D.2 RIMANENZE FINALI LORDE	**2.034**	**12.896**	**3.279**	**-**	**7.472**	**25.681**
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Si precisa che i saldi relativi alle esistenze iniziali lorde e nette delle attività materiali sono stati riesposti per tenere conto degli effetti della prima applicazione dell'IFRS 16. Per maggiori dettagli al riguardo, si rimanda alla "Parte A - Politiche contabili, A.1 - Parte Generale, Sezione 4 - Altri aspetti, "La transizione al principio contabile internazionale IFRS 16"" della presente Nota Integrativa.
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.

8.6 bis Attività per diritti d'uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale 31/12/2023
ESISTENZE INIZIALI NETTE	**2.108**	**25**	**-**	**-**	**-**	**19**	**-**	**-**	**101**	**2.253**
Di cui:										
- Costo storico	3.985	33	-	10	-	35	-	24	124	**4.212**
- Fondo ammortamento	(1.878)	(9)	-	(10)	-	(15)	-	(24)	(23)	**(1.958)**
Incrementi	740	50	-	-	-	-	-	-	-	**790**
Decrementi del costo storico	(716)	(36)	-	-	-	-	-	-	-	**(752)**
Decrementi del fondo ammortamento	462	11	-	-	-	-	-	-	-	**473**
Ammortamenti	(487)	(8)	-	-	-	(4)	-	-	(6)	**(504)**
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
RIMANENZE FINALI NETTE	**2.108**	**42**	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**-**	**95**	**2.260**
Di cui:										
- Costo storico	4.010	47	-	10	-	35	-	24	124	**4.250**
- Fondo ammortamento	(1.902)	(6)	-	(10)	-	(19)	-	(24)	(29)	**(1.989)**

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

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. ESISTENZE INIZIALI	**33**	**478**
B. AUMENTI	**-**	**-**
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	**-**	**35**
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	14
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	20
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. RIMANENZE FINALI	**33**	**444**
E. Valutazione al fair value	33	444

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.
Nel corso dell'esercizio si è effettuata la valutazione di attività materiali classificate come "Detenute a scopo di investimento", con una rettifica di valore da deterioramento pari a 20,36 mila Euro, in applicazione dello IAS 40 e IAS 2, per minori valori fatti registrare, dove si tratta di beni immobili posseduti e rinvenienti da attività di recupero crediti.

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

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

SEZIONE 9 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 AVVIAMENTO	**X**	**-**	**X**	**-**
A.2 ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI	**1**	**-**	**1**	**-**
di cui: software	1	-	1	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	1	-	1	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	1	-	1	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	**1**	**-**	**1**	**-**

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.

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	
A. ESISTENZE INIZIALI	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
B. AUMENTI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
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	-	-	-	-	-	-
C. DIMINUZIONI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	-	-	-
- Ammortamenti	X	-	-	-	-	-
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. RIMANENZE FINALI NETTE	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
E. RIMANENZE FINALI LORDE	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**1**
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

Si evidenzia che alla data di bilancio non si ha:
a) esistenza di eventuali impedimenti alla distribuzione agli azionisti delle plusvalenze relative alle attività immateriali rivalutate (cfr. IAS 38, paragrafo 124, lettera b);
b) attività immateriali acquisite per concessione governativa (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera c);

c) attività immateriali costituite in garanzie di propri debiti (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera d);
d) impegni per l'acquisto di attività immateriali (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera e);
e) attività immateriali oggetto di operazioni di locazione (informazioni analoghe a quelle dei precedenti punti);
f) allocazione dell'avviamento tra le varie unità generatrici di flussi finanziari (cfr. IAS 36, paragrafo 134, lettera a).

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	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Crediti	3.752	383	4.135	4.810	572	5.382
Immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-
Fondi per rischi e oneri	963	179	1.142	838	144	981
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	7	-	7	7	-	7
Altre voci	268	54	322	353	63	416
Totale	**4.989**	**616**	**5.606**	**6.008**	**778**	**6.786**

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	125	26	151	482	98	580
TFR	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	**125**	**26**	**151**	**482**	**98**	**580**

Nella voce "Crediti" della tabella sopra riportata, sono esposte le attività fiscali anticipate (di seguito anche "Deferred Tax Assets" o in sigla "DTA") relative principalmente a:

- 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.214 214 (c.d. "DTA qualificate") per 4.135,07 migliaia di Euro. L'art. 1 commi 49-51 della legge 30 dicembre 2023, n. 213 procede a rimodulare il piano pluriennale di recupero fiscale delle rettifiche di valore sui crediti già non dedotte al 31 dicembre 2015, con riferimento agli esercizi successivi al 2023. A tale piano è associato anche la revisione della tempistica di annullamento delle correlate imposte anticipate iscritte. Tale novità genera effetti a partire dal 2024 e pertanto il bilancio d'esercizio non risente della modifica al piano di rientro.

Tra le "Altre voci" della tabella sopra riportata, figurano le attività per imposte anticipate emerse rinvenienti dai disallineamenti tra poste civilistiche e fiscali sorti a seguito di *business combination* IFRS3 per 210,10 mila di Euro.
Giova precisare che, con specifico riferimento alle menzionate DTA qualificate sulle svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela, il mantenimento della loro convertibilità in credito di imposta è subordinato al pagamento del canone, laddove dovuto, di cui al D.L. n. 59 del 3 maggio 2016, modificato e convertito in legge con la L. n.15 del 17 febbraio 2017.
Inoltre, si precisa che la disciplina fiscale relativa alla trasformabilità dei crediti per imposte anticipate relativi a rettifiche su crediti e attività immateriali in crediti di imposta, nel conferire "certezza" al recupero delle DTA qualificate, incide sul *Probability test* contemplato dallo IAS n. 12, rendendolo di fatto per questa particolare tipologia automaticamente soddisfatto.
Le imposte anticipate in contropartita del patrimonio netto si riferiscono a valutazioni negative di Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.
Tra le "Altre voci" della tabella sopra riportata, figurano*:*

- residuo fiscale dell'avviamento rinveniente dalla banca incorporata per euro 112,25 mila;

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 CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-
Plusvalenze rateizzate	-	-	-	-	-	-
Altre voci	28	-	28	-	-	-
Totale	**28**	**-**	**28**	**-**	**-**	**-**

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	52	63	114	22	55	77
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	**52**	**63**	**114**	**22**	**55**	**77**

Le imposte differite in contropartita del patrimonio netto si riferiscono prevalentemente a rivalutazioni di Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**6.786**	**7.690**
2. AUMENTI	**1.127**	**665**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.127	665
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	1.127	665
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**2.308**	**1.569**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.666	870
a) rigiri	1.666	870
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	642	700
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	642	700
b) altre	-	-
4. IMPORTO FINALE	**5.606**	**6.786**

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%.
Le imposte anticipate rilevate a conto economico nell'esercizio, pari a 1.127,10 mila Euro, derivano principalmente dalla rilevazione della seguente fiscalità anticipata riferita a:
- crediti L.214/2011;
- fondi per rischi ed oneri non deducibili;
- altre voci.

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio, per 2.307,57 mila Euro, sono costituite prevalentemente dal 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, sulla quota della riserva IFRS 9 relativa alle perdite attese rilevate sui crediti verso la clientela e dall'utilizzo/scioglimento di fondi tassati.

10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**5.382**	**6.204**
2. AUMENTI	**961**	**642**
3. DIMINUZIONI	**2.208**	**1.464**
3.1 Rigiri	1.566	765
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	642	700
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	642	700
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**4.135**	**5.382**

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 sino al 2015.
La trasformazione di cui al punto 3.2.a) e 3.2 b) è stata operata alla luce di quanto disposto dal D.L. n. 225/2010, convertito con modifiche della Legge n. 10/2011.
In particolare, l'art. 2 commi 55-56 prevede che in caso di perdita d'esercizio le imposte anticipate iscritte in bilancio relative alle rettifiche di valore su crediti nonché quelle relative al valore dell'avviamento e delle altre attività immateriali siano trasformate in credito d'imposta. La trasformazione decorre dalla data di approvazione del bilancio e avviene per un importo pari alla perdita d'esercizio moltiplicata per il rapporto tra le DTA e il patrimonio netto al lordo della perdita d'esercizio. Con decorrenza dal periodo d'imposta della trasformazione, non sono deducibili i componenti negativi corrispondenti alle DTA trasformate in credito d'imposta.
L'art. 2 commi 56bis-56bis1 del decreto prevede che, in caso di perdita fiscale IRES e/o valore della produzione negativa IRAP generato da su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela (eventuale: e dell'avviamento) di cui alla L. n. 214/201, le imposte anticipate iscritte in bilancio relative alle cennate rettifiche di valore siano trasformate in credito d'imposta. La trasformazione decorre rispettivamente dalla data di presentazione della dichiarazione dei redditi in cui viene rilevata la perdita fiscale ovvero dalla data di presentazione della dichiarazione ai fini dell'IRAP in cui si realizza il valore della produzione netta negativo.

10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**-**	**10**
2. AUMENTI	**28**	**-**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	28	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	28	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**-**	**10**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	10
a) rigiri	-	10
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**28**	**-**

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 imposte differite annullate nell'esercizio sono riferite a rigiri di imposte sorte in precedenti esercizi.

10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**580**	**118**
2. AUMENTI	**-**	**535**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	535
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	535
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**429**	**74**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	429	74
a) rigiri	429	74
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**151**	**580**

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle attività per imposte anticipate createsi sino all'anno 2022 in contropartita al patrimonio netto.
Le imposte anticipate annullate nell'esercizio sono riferite a valutazioni negative di attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**77**	**208**
2. AUMENTI	**37**	**-**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	37	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	37	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**-**	**131**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	131
a) rigiri	-	131
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**114**	**77**

Le imposte differite iscritte nell'esercizio sono riferite a valutazioni positive di attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

10.7 Altre informazioni

COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti	-	(332)	-	**(332)**
Acconti versati/crediti d'imposta	103	380	-	**483**
Ritenute d'acconto subite	68	-	-	**68**
Altri crediti d'imposta	-	62	-	**62**
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	1.071	218	30	**1.319**
TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITA' CORRENTE	**1.242**	**329**	**30**	**1.601**
di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	**-**	**-**	**-**	**-**
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**1.242**	**329**	**30**	**1.601**
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	-	-	-	**-**
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	**-**
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**1.242**	**329**	**30**	**1.601**

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 n. 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 2023 le imposte anticipate iscritte dalla banca alla voce "100 Attività fiscali b) anticipate" ammontano complessivamente a 5.756,27 mila Euro e sono principalmente riferibili ai seguenti eventi generatori:

- eccedenza rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 4.135,07 mila Euro (di cui 383,04 mila Euro iscritte ai fini IRAP);
- accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR, per 1.148,33 mila Euro;
- svalutazioni Titoli Portafoglio FVOCI per 150,51mila Euro (a cui si affiancano 114,18 mila Euro di imposte differite).

Nello svolgimento del *Probability Test* sulle imposte anticipate iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2023, sono state quindi separatamente considerate quelle derivanti da differenze temporanee deducibili relative a svalutazioni e perdite su crediti (cd. "imposte anticipate qualificate"), pari a 1.404,48 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.
L'analisi svolta ha evidenziato come, sia a livello IRES che IRAP, le prospettive reddituali della banca siano tali da permettere in futuro il pieno recupero delle DTA iscritte.

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

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	28.337	22.414
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	-	-
Partite viaggianti - altre	4	7
Partite in corso di lavorazione	517	1.208
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Clienti e ricavi da incassare	218	233
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	453	510
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	223	218
Anticipi a fornitori	153	109
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	1	-
Altri debitori diversi	684	639
Totale	**30.590**	**25.338**

La sottovoce "Crediti tributari verso erario e altri enti impositori", si riferisce principalmente a crediti fiscali acquistati da clientela, poi ad acconti versati nel corso dell'esercizio per imposte indirette come imposta di bollo sui contratti bancari, ritenute su interessi passivi verso la clientela, imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio lungo termine di cui al DPR 601/73 ed altre minori.
L'incremento della voce è infatti ascrivibile proprio alla sua componente principale, ossia a crediti tributari acquistati da clientela in base al disposto DL 34/2020, che al 31/12/2023 ammontano a 25,034 milioni di Euro.

In considerazione della domanda di cessione di crediti fiscali giunta dalla clientela, la Banca, aderendo ad un accordo quadro sottoscritto in data 15 dicembre 2022 da Capogruppo, per la cessione di crediti fiscali con la controparte assicurativa ASSIMOCO Spa, ha provveduto a ricedere nel corso del primo semestre del 2023 crediti fiscali per complessivi 7 milioni di euro. La cessione è stata effettuata con il trasferimento in unica soluzione a favore dell'acquirente di tutte le quote annuali costituenti il credito, liberando immediatamente il plafond per tutto l'orizzonte temporale di beneficio del credito ceduto, pertanto non ha comportato superamenti del Plafond annuo autorizzato da Capogruppo in relazione alla tax capacity della Banca. L'operazione di cessione ha generato un impatto negativo a Conto Economico per 84 mila Euro.
La sottovoce "Partite in corso di lavorazione" è relativa principalmente ad addebiti verso clientela inerenti ad attività di incasso e pagamento.
La sottovoce "Clienti e ricavi da incassare" rappresenta il credito vantato verso i clienti per fatture emesse da incassare.

PASSIVO

SEZIONE 1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI	**-**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**	**X**	**X**
2. DEBITI VERSO BANCHE	**157.163**	**X**	**X**	**X**	**252.684**	**X**	**X**	**X**
2.1 Conti correnti e depositi a vista	54	X	X	X	-	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3 Finanziamenti	157.069	X	X	X	252.684	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	157.069	X	X	X	252.684	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	41	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	-	X	X	X
Totale	**157.163**	**-**	**-**	**157.163**	**252.684**	**-**	**-**	**252.684**

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.
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.
Nella voce 2.3 Finanziamenti - altri è riportata l'operazione di rifinanziamento presso la BCE, con il tramite Cassa Centrale Banca, pari ad un debito di 150 milioni Euro di nominale, cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia, per effetto della nuova operazione di TLTRO III stipulata in data 22/12/2021 con scadenza del 18/12/2024. Quest'ultima ha sostituito la vecchia operazione di TLTRO III di 119 milioni che scadeva in data 28/06/2023 estinta anticipatamente nell'esercizio 2021.
Il finanziamento assunto per il tramite del TLTRO III risulta remunerato ad un tasso dell'2,2883% con una decorrenza dalla data di inizio rapporto. L'operazione in parola è garantita da titoli di stato italiani per 10 milioni di Euro nominali e da crediti Abaco per 102,02 milioni di Euro.
L'ammontare suddetto, è di 50 milioni di Euro inferiore al 2022, in quanto nel corso del 2023 si è fatto luogo alla restituzione di tale quota.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	848.601	X	X	X	910.767	X	X	X
2. Depositi a scadenza	102.781	X	X	X	29.895	X	X	X
3. Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	2.252	X	X	X	2.283	X	X	X
6. Altri debiti	85	X	X	X	75	X	X	X
Totale	**953.718**	**-**	**-**	**953.718**	**943.020**	**-**	**-**	**943.020**

LEGENDA: VB = Valore di bilancio | L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

In corrispondenza della voce 5 "Debiti per leasing" sono computate le passività verso clientela a fronte dei contratti di leasing finanziario od operativo ai sensi dell'IFRS 16, relativamente ai diritti d'uso rilevati tra le attività materiali rappresentati dai contratti di affitto di Immobili per le filiali.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. TITOLI								
1. obbligazioni	17.049	-	-	17.049	3.797	-	-	3.797
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	17.049	-	-	17.049	3.797	-	-	3.797
2. altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**17.049**	**-**	**-**	**17.049**	**3.797**	**-**	**-**	**3.797**

LEGENDA: VB = Valore di bilancio | L1 = Livello 1 | L2 = Livello 2 | L3 = Livello 3

Nella sottovoce "A.1.1.2 Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli obbligazionari per 17,05 milioni di Euro;
Le obbligazioni in parola rientrano nel "SRB: Gestione internal MREL sottoscrizioni titoli emessi da BCC" per la quale Cassa Centrale Banca ha sottoscritto lo strumento finanziario emesso dalla Banca. Lo strumento è eligible ai fini MREL interno ed è sotto forma di titoli Senior non Preferred ovvero di strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12 del Testo Unico Bancario.
Gli strumenti ammissibili ai fini di MREL interno sono costituiti da passività sottoscritte da Cassa Centrale con l'obiettivo di dotare le Banche affiliate di passività ammissibili per soddisfare i requisiti di MREL interno al fine di garantire la corretta applicazione dei meccanismi di write-down and conversion in uno scenario di risoluzione.
La caratteristica finanziaria dell'obbligazione senior non preferred è:

- Il valore nominale complessivo sarà pari a 16,35 milioni di Euro;
- il valore nominale unitario di ciascuna obbligazione emessa sarà pari a 150 mila Euro;
- le obbligazioni è immessa nel sistema di gestione accentrata a Monte Titoli S.p.A.;
- la data di emissione è stata il 14/10/2022, per la prima di emissione, e 23/02/2023, per la seconda;
- durata dalla data di emissione sino al 26/09/2026 e 16/02/2027;
- le obbligazioni potranno essere rimborsate anticipatamente rispetto la data di scadenza su iniziativa dell'emittente e previa autorizzazione dell'autorità di vigilanza rispettivamente per il 26/09/2025 e 16/02/2026(data di rimborso anticipato);
- la struttura cedolare della prima emissione dell'obbligazione è definita come segue: i) un primo periodo a tasso fisso, dalla partenza del titolo fino alla data di rimborso anticipato, pari al 5,915% con cedole pagate annualmente in via posticipata e ii) un secondo periodo, eventuale, qualora non venga esercitato il diritto di rimborso anticipato, che fino alla scadenza prevede il pagamento di cedole variabili trimestrali definite come il tasso Euribor 3 mesi maggiorato di uno spread pari 3,445%, con cedole pagate trimestralmente in via posticipata;
- la struttura cedolare della seconda emissione dell'obbligazione è definita come segue: i) un primo periodo a tasso fisso, dalla partenza del titolo fino alla data di rimborso

anticipato, pari al 5,980% con cedole pagate annualmente in via posticipata e ii) un secondo periodo, eventuale, qualora non venga esercitato il diritto di rimborso anticipato, che fino alla scadenza prevede il pagamento di cedole variabili trimestrali definite come il tasso Euribor 3 mesi maggiorato di uno spread pari 2,845%, con cedole pagate trimestralmente in via posticipata;

- le obbligazioni avranno un primo periodo cedolare corto, dalla data di emissione del 14/10/2022 e 23/02/2023 fino alla data di pagamento della prima cedola, il 26/09/2023 e 16/02/204;
- salvo casi di rimborso anticipato volontario, le obbligazioni saranno rimborsate in unica soluzione a scadenza e alla pari;
- I titoli non beneficiano di alcuna garanzia reale, di garanzie personali e non sono assistiti dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.

Dal momento che l'emissione è stata sottoscritta interamente da Cassa Centrale, la quale riveste ai sensi della normativa applicabile la qualifica di controparte qualificata, l'individuazione del Target Market (effettuata come previsto nel Regolamento di Gruppo di product Governance degli strumenti finanziari e dei prodotti di investimento assicurativo) coincide, nel caso il mercato di riferimento dei clienti finali sia composto unicamente da controparti qualificate, con la categoria ESMA riferita alla clientela a cui il prodotto è rivolto.
L'emissione di obbligazioni senior non preferred è avvenuta senza predisposizione di un prospetto di offerta in quanto l'emissione di questi strumenti è stata riservata al collocamento unicamente ad investitori qualificati, in questo caso solo a Cassa Centrale Banca.

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

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale 31/12/2023
ESISTENZE INIZIALI	**2.135**	**25**	**-**	**-**	**-**	**20**	**-**	**-**	**104**	**2.283**
Nuovi contratti	622	47	-	-	-	-	-	-	-	**669**
Rimborsi	(481)	(8)	-	-	-	(4)	-	-	(5)	**(499)**
Altri movimenti non monetari*	118	3	-	-	-	-	-	-	-	**121**
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	(257)	(26)	-	-	-	-	-	-	-	**(282)**
RIMANENZE FINALI	**2.137**	**41**	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**-**	**98**	**2.293**

*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 31/12/2023
Entro 12 mesi	454	9	-	-	-	4	-	-	5	**473**
Tra 1-5 anni	1.279	32	-	-	-	12	-	-	20	**1.343**
Oltre 5 anni	404	-	-	-	-	-	-	-	73	**477**
TOTALE PASSIVITÀ PER LEASING	**2.137**	**41**	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**-**	**98**	**2.293**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca è soggetta a obbligazioni contrattuali con riferimento ai contratti di locazione pari a 2,29 milioni di Euro, di cui 473 mila Euro entro un anno, 1.343 mila Euro tra uno e cinque anni e 477 mila Euro oltre cinque anni.

SEZIONE 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione.

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 riferimento del presente bilancio, non sono presenti passività della specie.

3.2 Dettaglio delle "Passività finanziarie designate al fair value": passività subordinate

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti passività della specie.

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 contabi-

lizzazione, 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 31/12/23			VN	Fair Value 31/12/22			VN
	L1	L2	L3	31/12/2023	L1	L2	L3	31/12/2022
A. DERIVATI FINANZIARI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**-**	**2.164**
1) Fair value	-	-	-	-	-	185	-	2.164
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**-**	**2.164**

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", generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività/passività finanziarie. Nell'esercizio di riferimento, non sono presenti valori.

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.

5.1 Adeguamento di valore delle passività finanziarie coperte: composizione per portafogli coperti

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono passività finanziarie della specie.

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

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 11 dell'Attivo.

SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 80

8.1 Altre passività: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	5.064	4.437
Partite transitorie gestione Tesorerie Accentrate	35	-
Bonifici elettronici da regolare	-	-
Contributi edilizia abitativa Enti pubblici	-	-
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	679	745
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	2.587	1.934
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	-	-
Debiti verso il personale	532	634
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	177	181
Altre partite in corso di lavorazione	469	1.020
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	39	73
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	1	-
Debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	839	1.500
Partite viaggianti passive	4	27
Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	-	-
Debiti per scopi di istruzioni culturali, benefici, sociali	-	-
Creditori diversi - altre	456	274
Totale	**10.882**	**10.824**

La sottovoce "Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette", è relativa ad accantonamenti di fine esercizio per imposta di bollo sui contratti bancari, ritenute su retribuzioni corrisposte a dipendenti e ritenute su interessi passivi a clientela.
La sottovoce "Debiti verso il personale" per 532 mila euro è da ascrivere principalmente al rateo ferie maturate e non godute dal personale dipendente.
La sottovoce "Altre partite in corso di lavorazione" è relativa principalmente a mutui ipotecari da erogare.
La sottovoce "Saldo partite illiquide di portafoglio" accoglie principalmente il valore del dopo incasso e salvo buon fine degli importi da accreditare.
Tra le altre passività non sono stati rilevati importi derivanti da contratti con i clienti ai sensi dell'IFRS 15, paragrafi 116 lettera a), 118, 120 e 128, in quanto non presenti.

SEZIONE 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. ESISTENZE INIZIALI	**1.859**	**2.233**
B. AUMENTI	**67**	**21**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	67	21
B.2 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	**172**	**396**
C.1 Liquidazioni effettuate	161	92
C.2 Altre variazioni	11	304
D. RIMANENZE FINALI	**1.754**	**1.859**
Totale	**1.754**	**1.859**

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 inscritto 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) pari a 67,09 mila Euro.
La sottovoce "C.2 Altre variazioni" comprende utili attuariali pari a 11,36 mila Euro.
Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".
L'utile 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO	**(93)**	**(70)**
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	-	-
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	67	21
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Trasferimenti	-	-
- Diminuzioni	(161)	(92)
(UTILI) PERDITE ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)	**(11)**	**(304)**
Descrizione delle principali ipotesi		
- Tasso di attualizzazione	3,17%	3,77%
- Tasso di inflazione atteso	2,00%	2,50%

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: *3,17 %;*
- Tasso annuo di inflazione: *2,00%*
- Tasso annuo di incremento salariale reale:
  - Dirigenti*: 3,31%;*
  - Altre qualifiche: *3,31%;*

Con riferimento alle basi tecniche demografiche utilizzate si riportano di seguito i relativi riferimenti:

- Invalidità: *Tavola INPS 2010 distinta per età e sesso;*
- Pensionamento: *100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. n. 4/2019.*

Le frequenze annue di anticipazione e di turnover (1,00%) sono desunte dalle esperienze

storiche della Banca 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 1.684,59 mila Euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.828,78 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 1.800,27 mila Euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.709,97 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 1.757,44 mila Euro;
in caso di un decremento dello 1% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.751,08 mila Euro.

SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	1.605	1.552
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.992	1.515
4.1 controversie legali e fiscali	284	470
4.2 oneri per il personale	1.611	1.026
4.3 altri	97	19
Totale	**3.597**	**3.066**

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 "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" accoglie, invece, 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 (IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g)).
Nella voce "altri fondi per rischi ed oneri - oneri per il personale" trova allocazione:

- fondo benefit dipendenti per premio fedeltà per 428,53 mila Euro;
- fondo per il premio di bilancio a favore dipendenti per 1.182,06 mila Euro.

Nella voce "altri fondi per rischi ed oneri - altri" trova allocazione il fondo mutualità e beneficienza per 2,09 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
A. ESISTENZE INIZIALI	**-**	**-**	**1.515**	**1.515**
B. AUMENTI	**-**	**-**	**1.312**	**1.312**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	1.301	1.301
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	12	12
C. DIMINUZIONI	**-**	**-**	**835**	**835**
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	807	807
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	28	28
D. RIMANENZE FINALI	**-**	**-**	**1.992**	**1.992**

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 voce accantonamenti dell'esercizio è composta da 95,24 mila Euro per rimborsi eventuali da riconoscersi verso clientela, 1.161,99 mila Euro per premi al personale dipendente, e 43,49 mila Euro per accantonamenti su premi anzianità personale dipendente.
La voce "Altre variazioni" in aumento, raccoglie l'attualizzazione dei relativi fondi rischi ed oneri per quanti di essi abbiano fenomeni di probabile esborso che si venga a manifestare oltre il decorso del termine di un anno.
La voce utilizzi dell'esercizio è composta da rilasci a conto economico per 122,09 mila Euro e da pagamenti per 685,39 mila Euro;

- i rilasci a conto economico sono stati 121,66 mila Euro per rilascio di accantonamenti su cause legali con la clientela, e 0,438 mila Euro per premi verso personale dipendente;
- i pagamenti sono stati 17,34 mila Euro per l'utilizzo del fondo di beneficenza, 28,63 mila Euro per dei premi al personale dipendente di anzianità e premi di risultato per 563,95 mila Euro, 75,48 mila Euro per pagamenti effettuati su contenzioni legali con la clientela.

La voce delle altre variazioni in diminuzione di 27,59 mila Euro riguarda l'adeguamento annuale del premio di fedeltà IAS19 per il personale dipendente.

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 31/12/23
Impegni a erogare fondi	1.025	105	127	-	1.256
Garanzie finanziarie rilasciate	11	17	320	-	349
Totale	**1.037**	**122**	**447**	**-**	**1.605**

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

Come evidenziato in precedenza, i "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" accolgono 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.
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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI		
1. Fondo per rischi su revocatorie	-	-
2. Fondo per beneficienza e mutualità	2	19
3. Rischi e oneri del personale	1.611	1.026
4. Controversie legali e fiscali	284	470
5. Altri fondi per rischi e oneri	95	-
Totale	**1.992**	**1.515**

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

- Oneri per il personale per 1,611 milioni di Euro. L'importo, anche esposto nella sottovoce 4.2 "oneri per il personale" della Tabella 10.1, si riferisce quanto a 428,53 mila euro, ai premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio, mentre 1.182,06 mila euro a premi del personale per il raggiungimento di obiettivi di risultato.
  Dal punto di vista operativo, per quanto concerne i premi di anzianità/fedeltà, si è richiesta l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente;
- Fondo oneri futuri per controversie legali e fiscali, per 284,15 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; in dettaglio accoglie accantonamenti a fronte di perdite presunte sulle vertenze con il personale dipendente. 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.), ed i tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, 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. Non sono previsti indennizzi. Per quanto riguarda, infine, le cause passive che vedono come controparte i dipendenti, è stato costituito un fondo in relazione al rischio di esborso di somme a favore del personale, nei casi di esito negativo per l'azienda di contenzioso e di risoluzioni transattive delle cause in corso. Per quanto sopra, la voce comprende 270,70 mila euro per contenziosi con clientela e 20,52 mila euro per contenziosi con personale dipendente. Le cause in essere alla data del presente bilancio riguardano cause giuslavoriste con il personale dipendente, altre in materia di usura, per esborso custodiale, per revocatorie, per difformità ISC/TAEG ed infine per garanzie a prima richiesta. Inoltre, tra queste ci sono nr 17 cause dal petitum di circa 3,429 milioni di euro, per la quali i legali esterni hanno identificato un rischio di soccombenza possibile.

Il fondo è stato attualizzato per quelle poste che il suo esborso supera i 12 mesi secondo la seguente metodologia:

- si stima che l'effetto del valore temporale del denaro sia un aspetto rilevante;
- il tempo stimato per l'esborso supera i 12 mesi;
- il tasso di attualizzazione da utilizzare è quello espresso dalla curva Euribor 6m Zero Coupon in corrispondenza della scadenza in cui è previsto l'esborso monetario dei fondi. Qualora i tassi dovessero presentare valori negativi nessun calcolo dell'attualizzazione sarà effettuato.

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	31/12/2023			31/12/2022		
	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale
A. CAPITALE						
A.1 Azioni ordinarie	12.428	-	12.428	12.368	-	12.368
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale A	**12.428**	**-**	**12.428**	**12.368**	**-**	**12.368**
B. AZIONI PROPRIE						
B.1 Azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale B	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale A+B	**12.428**	**-**	**12.428**	**12.368**	**-**	**12.368**

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 5,16 Euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.
Non vi sono azioni proprie in portafoglio.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

VOCI/TIPOLOGIE	Ordinarie	Altre
A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	**12.368**	**-**
- interamente liberate	12.368	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	12.368	-
B. AUMENTI	**93**	**-**
B.1 Nuove emissioni	93	-
- a pagamento:	93	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	93	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	**33**	**-**
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	33	-
D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI	**12.428**	**-**
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	12.428	-
- interamente liberate	12.428	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 Capitale: altre informazioni

VOCE	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
VALORE NOMINALE PER AZIONE		
Interamente liberate		
Numero	12.428	12.368
Valore	5,16	5,16
Contratti in essere per la vendita di azioni		
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	104.146	-	B: per copertura di perdite
b) Riserva straordinaria	-	-	-
c) Riserva statutaria	124	-	B: per copertura di perdite
d) Altre riserve	(30.231)	-	B: per copertura di perdite
Totale	**74.039**	**-**	**-**

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 1.172,74 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.

VOCI DI PATRIMONIO NETTO ART. 2427 C. 7-BIS	31/12/2023	POSSIBILITÀ DI UTILIZZO	UTILIZZI EFFETTUATI NEL 2022 E NEI TRE PERIODI PRECEDENTI	
			Per coperture perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale:	64	per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni		
Riserve di capitale:				
Riserva da sovrapprezzo azioni	1.712	per copertura perdite	907	
Riserve: (Voce 140 passivo Stato Patrimoniale)				
Riserva legale	104.146	per copertura perdite	5.905	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva statutaria	124	per copertura perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Riserve altre	(34.441)	per copertura perdite		non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazione: (Voce 110 passivo Stato Patrimoniale)				
Riserva di rivalutazione monetaria	1.377	per copertura perdite	419	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva per copertura Flussi finanziari		Secondo IAS/IFRS		
Riserve di valutazioni in First time adoption: deemed cost		per copertura perdite	1.419	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva da valutazione strumenti finanziari valutati al FV con impatto sulla redditività complessiva	724	Secondo IAS/IFRS		
Riserve da utili/perdite attuariali IAS 19	(335)	Secondo IAS/IFRS		
Totale Patrimonio Netto escluso utile d'esercizio	**73.371**			

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

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
1. IMPEGNI A EROGARE FONDI	**91.230**	**3.200**	**155**	**-**	**94.586**	**111.869**
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	16.223	-	-	-	16.223	20.735
c) Banche	-	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	1.547	-	-	-	1.547	1.817
e) Società non finanziarie	57.741	2.323	106	-	60.171	69.392
f) Famiglie	15.720	877	49	-	16.646	19.926
2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	**7.258**	**813**	**340**	**-**	**8.410**	**8.650**
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	11	-	-	-	11	10
c) Banche	-	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	807	-	-	-	807	811
e) Società non finanziarie	5.640	769	329	-	6.738	5.987
f) Famiglie	801	44	11	-	855	1.842

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).

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale Totale 31/12/2023	Valore nominale Totale 31/12/2022
1. Altre garanzie rilasciate	**3.128**	**3.178**
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	3.128	3.178
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
2. Altri impegni	**-**	**-**
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 atre garanzie rilasciate si riportano le seguenti:

- Impegni relativi ai sistemi di garanzia dei depositanti per 2,99 milioni di Euro;
- Impegni relativi al fondo Temporaneo delle BCC per 128,81 mila Euro.

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

PORTAFOGLI	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	270.623	342.790
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 operazioni passive di finanziamento effettuate con titoli dell'attivo per 10 milioni di Euro di valore nominale.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

TIPOLOGIA SERVIZI	Importo
1. ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DELLA CLIENTELA	**-**
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. GESTIONE INDIVIDUALE DI PORTAFOGLI	**-**
3. CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI	**508.061**
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	135.441
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	135.441
c) titoli di terzi depositati presso terzi	135.441
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	372.620
4. ALTRE OPERAZIONI	**-**

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.
Gli importi di cui al punto 3. si riferiscono a valori nominali.

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

La Banca non rileva attività della specie.

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

FORME TECNICHE	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie 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) 31/12/2023	Ammontare netto 31/12/2022
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	(25)
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**X**
Totale 31/12/2022	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**X**	**(25)**

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.

9. Incassi e pagamenti per conto terzi: rettifiche dare e avere

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Rettifiche "dare":	59.695	60.820
1. conti correnti	11	20
2. portafoglio centrale	59.479	60.710
3. cassa	205	90
4. altri conti	0	-
b) Rettifiche "avere"	60.534	62.320
1. conti correnti	-	-
2. cedenti effetti e documenti	60.524	62.306
3. altri conti	10	15

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	**8**	**4**	**-**	**11**	**10**
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	8	4	-	11	10
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	**3.226**	**-**	**X**	**3.226**	**1.040**
3. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	**7.046**	**35.894**	**-**	**42.940**	**33.356**
3.1 Crediti verso banche	100	1.011	X	1.111	258
3.2 Crediti verso clientela	6.946	34.883	X	41.829	33.098
4. DERIVATI DI COPERTURA	**X**	**X**	**(18)**	**(18)**	**(94)**
5. ALTRE ATTIVITÀ	**X**	**X**	**781**	**781**	**322**
6. PASSIVITÀ FINANZIARIE	**X**	**X**	**X**	**-**	**23**
Totale	**10.279**	**35.898**	**763**	**46.940**	**34.656**
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	1.793	-	1.793	823
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Nella voce "derivati di copertura" vanno indicati i differenziali o i margini relativi ai derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse.
Nella voce "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.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Alla data di bilancio, la Banca non rileva interessi della specie.

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	**(10.823)**	**(863)**	**X**	**(11.686)**	**(3.787)**
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(5.747)	X	X	(5.747)	(2.760)
1.3 Debiti verso clientela	(5.076)	X	X	(5.076)	(979)
1.4 Titoli in circolazione	X	(863)	X	(863)	(47)
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4. ALTRE PASSIVITÀ E FONDI	**X**	**X**	**(5)**	**(5)**	**(14)**
5. DERIVATI E COPERTURA	**X**	**X**	**-**	**-**	**-**
6. ATTIVITÀ FINANZIARIE	**X**	**X**	**X**	**-**	**(38)**
Totale	**(10.823)**	**(863)**	**(5)**	**(11.691)**	**(3.839)**
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(29)	X	X	(29)	(29)

Nella voce "Derivati di copertura" vanno indicati i differenziali o i margini relativi ai derivati di copertura del rischio di tasso d'interesse.
Nella voce "Attività finanziarie" figurano gli interessi negativi maturati sulle attività finanziarie.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Alla data di bilancio la Banca non rileva interessi della specie

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(18)	(94)
C. Saldo (A-B)	**(18)**	**(94)**

SEZIONE 2 - COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	317	293
1. Collocamento titoli	221	148
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	221	148
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	96	145
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	96	145
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	129	123
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	129	123
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	26	22
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	26	22
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	7.063	6.457
1. Conti correnti	2.776	2.452
2. Carte di credito	162	207
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	779	773
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.182	1.086
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	2.164	1.939
i) Distribuzione di servizi di terzi	1.371	951
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	466	398
3. Altri prodotti	905	553
di cui: gestioni di portafogli individuali	502	254
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	115	111
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	1.543	1.473
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	7	7
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	414	453
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	**10.985**	**9.889**

L'aumento delle commissioni attive è da ricercare principalmente nelle commissioni incassate dai servizi di pagamento che avanzano di 606 mila euro, l'incremento è dovuto a maggiori commissioni incassate per i servizi di conto corrente di circa 324 mila euro; a maggiori commissioni incassate nell'esecuzioni di bonifici di circa 96 mila euro segno di ripresa delle attività da parte delle Clientela post COVID-19; a maggiori commissioni incassate nei diversi servizi di pagamento in aumento di circa 225 mila euro.
Altro incremento importante, si registra sui servizi di distribuzione di servizi di terzi in aumento di 420 mila euro rispetto al precedente esercizio. Si attestano a 1,37 milioni di euro rispetto 951 mila euro registrati a dicembre 2022. Nel particolare, l'incremento è dovuto a maggiori commissioni registrate nel collocamento di gestioni patrimoniali (NEF) in aumento di 248 mila euro. Sul ramo assicurativo (Assicura Agenzia e Group) si registra un incremento delle provvigioni nette di circa 68 mila euro. Si registra un incremento di 113 mila euro nelle provvigioni incassate per il collocamento di prodotti di terzi sul credito al consumo (Prestipay).
Si registra un incremento di circa 24 mila euro nel comporto delle commissioni provenienti dalla gestione tradizionale sulla compravendita titoli con la clientela e Soci della Banca.
Nel 2023 si registra una stabilità delle commissioni incassate sulle garanzie rilasciate come i crediti di firma, passate da 111 mila euro di dicembre 2022 a 115 mila euro di dicembre 2023.
Infine, si registra una contrazione di 39 mila euro della voce "altre commissioni attive" dove si registra una diminuzione di commissioni attive incassate nell'estinzione anticipata dei mutui per circa 25 mila euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:	**1.592**	**1.099**
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	221	148
3. servizi e prodotti di terzi	1.371	951
B) OFFERTA FUORI SEDE	**-**	**-**
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
C) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI:	**-**	**-**
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.2 bis. Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

TIPOLOGIA DEI SERVIZI	31/12/2023			31/12/2022		
	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	317	-	317	293	-	293
b) Corporate Finance	129	-	129	123	-	123
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-	-	-	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	26	-	26	22	-	22
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	7.063	-	7.063	6.457	-	6.457
l) Distribuzione di servizi di terzi	1.371	-	1.371	951	-	951
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	115	-	115	111	-	111
q) Operazioni di finanziamento	1.543	-	1.543	1.473	-	1.473
r) Negoziazione di valute	7	-	7	7	-	7
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	414	-	414	453	-	453
Totale	**10.985**	**-**	**10.985**	**9.889**	**-**	**9.889**

2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	(21)	(24)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(21)	(24)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
- Proprie	-	-
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(38)	(33)
d) Servizi di incasso e pagamento	(909)	(858)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(656)	(621)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	(3)
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	(186)	(28)
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	-	-
j) Altre commissioni passive	(197)	(266)
Totale	**(1.351)**	**(1.211)**

L'aumento è da ricercare principalmente nelle commissioni passive da "garanzie finanziarie ricevute" che avanzano di 158 mila euro. In particolare, l'incremento è dovuto a maggiori commissioni pagate per il ricorso a garanzie statali del Medio Credito Centrale. Altresì si registra un incremento di circa 51 mila euro nel comparto delle commissioni passive per i servizi di incasso e pagamento. Nel dettaglio possiamo notare un aumento delle commissioni passive per i bonifici di circa 10 mila euro segno di ripresa delle attività da parte delle Clientela post COVID-19; la restante parte di incremento è da ascrivere alla monetica.
Infine, si registra una diminuzione di 69 mila euro della voce "altre commissioni passive" quali minori commissioni passive per il rapporto "IPS" passate da 102,9 mila euro del precedete esercizio alle attuali 33,5 mila euro.

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI/PROVENTI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-
D. Partecipazioni	229	-	229	-
Totale	**229**	**-**	**229**	**-**

La voce "Partecipazioni" è formata esclusivamente da dividendi relativi a partecipazioni di controllo/collegamento valutate al costo e distribuiti da Cassa Centrale Banca per 228,738 mila Euro e Allitude Spa per 0,01 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	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: DIFFERENZE DI CAMBIO	**X**	**X**	**X**	**X**	**42**
4. STRUMENTI DERIVATI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	**X**	**X**	**X**	**X**	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	**X**	**X**	**X**	**X**	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**42**

SEZIONE 5 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. PROVENTI RELATIVI A:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	-	587
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	45	174
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	**45**	**762**
B. ONERI RELATIVI A:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(22)	-
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(51)	(648)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	**(72)**	**(648)**
C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)	**(27)**	**114**
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.
La Banca con delibera consiliare del 30 maggio 2023, ha deciso di procedere con l'estinzione anticipata dei nr. 19 contratti di IRS (Interest Rate Swap) stipulati per garantire la copertura dei tassi fissi contrattuali su mutui con la clientela. Il risultato netto dell'attività di copertura, impatta negativamente il conto economico di euro 27 mila.

SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

VOCI/COMPONENTI REDDITUALI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. ATTIVITÀ FINANZIARIE						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.216	(3.754)	(2.538)	1.043	(286)	757
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	1.216	(3.754)	(2.538)	1.043	(286)	757
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	502	(483)	18	1.049	(4.057)	(3.008)
2.1 Titoli di debito	502	(483)	18	1.049	(4.057)	(3.008)
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	**1.718**	**(4.237)**	**(2.519)**	**2.092**	**(4.343)**	**(2.251)**
B. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Totale passività (B)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Nella voce "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" figura il risultato netto della compravendita di attività finanziarie quali titoli di proprietà e crediti verso la clientela.
Nel dettaglio, la colonna "utili" di 1,216 milioni di euro è costituita da:
- Utili da negoziazione di titoli in proprietà per 143,17 mila Euro;
- Utili provenienti da due operazioni di cessione crediti non performing valutati al costo ammortizzato pari a 1.073,28 mila Euro, di cui 509,99 mila Euro da cessione nell'ambito di un'operazione di Gruppo sulla piattaforma BlinkS, 3,67 e 150,00 mila Euro da cessione su singoli nominativi di debitore, 354,63 mila Euro da cessione con controparte OneOSix S.p.A., 55,00 mila Euro da cessione con controparte Credito srl.

La colonna "perdite" per 3.754 mila euro è costituita da:
- Perdite da negoziazione di titoli in proprietà per 3,67 milioni di Euro;
- Perdite da cessione di crediti fiscali per 83,7 mila Euro.

Nella voce "attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" figura il risultato netto negativo di 18,39 milioni di Euro, proveniente della compravendita di attività finanziarie quali titoli di proprietà.

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 bilancio, il dato non risultava valorizzato.

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	Utili da realizzo	Minusva-lenze	Perdite da realizzo	Risultato netto
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE	**246**	**135**	**(543)**	**-**	**(161)**
1.1 Titoli di debito	8	-	-	-	8
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	135	(462)	-	(327)
1.4 Finanziamenti	238	-	(80)	-	158
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO	**X**	**X**	**X**	**X**	**-**
Totale	**246**	**135**	**(543)**	**-**	**(161)**

Di seguito si riporta il dettaglio delle svalutazioni e delle perdite da realizzo su attività riconducibili al deterioramento creditizio del debitore/emittente:

- Svalutazioni: 462,39 mila Euro.

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. CREDITI VERSO BANCHE	**(5)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4**	**-**	**-**	**-**	**(1)**	**107**
- Finanziamenti	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	9
- Titoli di debito	(2)	-	-	-	-	-	4	-	-	-	2	98
B. CREDITI VERSO CLIENTELA	**(5.789)**	**(5.998)**	**(4)**	**(13.549)**	**-**	**(38)**	**3.421**	**4.964**	**7.891**	**52**	**(9.050)**	**(7.101)**
- Finanziamenti	(5.760)	(5.986)	(4)	(13.549)	-	(38)	3.401	4.964	7.891	52	(9.030)	(5.307)
- Titoli di debito	(29)	(12)	-	-	-	-	20	-	-	-	(20)	(1.794)
Totale	**(5.794)**	**(5.998)**	**(4)**	**(13.549)**	**-**	**(38)**	**3.425**	**4.964**	**7.891**	**52**	**(9.052)**	**(6.994)**

Di seguito si riportano le rettifiche e le riprese di valore, ripartite per stadi di rischio, connesse alle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato classificate come "attività possedute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5:

- Stadio 1 per 28,56 mila Euro di rettifica e 20,09 mila Euro di ripresa;
- Stadio 2 per 11,77 mila Euro di rettifica e zero di rivalutazione;

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stage	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre		
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	(229)
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	122
4. Nuovi finanziamenti	(63)	237	-	(2.904)	-	-	(2.730)	-
Totale 31/12/2023	**(63)**	**237**	**-**	**(2.904)**	**-**	**-**	**(2.730)**	**-**
Totale 31/12/2022	**65**	**263**	**-**	**(435)**	**-**	**-**	**-**	**(107)**

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. TITOLI DI DEBITO	**(38)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**	**(31)**	**(38)**
B. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(38)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**	**(31)**	**(38)**

Di seguito si riportano le rettifiche e le riprese di valore, ripartite per stadi di rischio, connesse alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva classificate come "attività possedute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5:

- Stadio 1 per 37,70 mila Euro di rivalutazione e 6,40 mila euro di rivalutazione.

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 33,88 mila Euro di perdite e 0,560 Euro di utili.

SEZIONE 10 - SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 160

10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1) Personale dipendente	**(13.681)**	**(12.759)**
a) salari e stipendi	(9.764)	(8.883)
b) oneri sociali	(2.185)	(2.039)
c) indennità di fine rapporto	(575)	(574)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(130)	(139)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(417)	(407)
- a contribuzione definita	(417)	(407)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(610)	(717)
2) Altro personale in attività	**-**	**(4)**
3) Amministratori e sindaci	**(388)**	**(391)**
4) Personale collocato a riposo	**-**	**-**
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	**-**	**-**
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	**-**	**-**
Totale	**(14.069)**	**(13.155)**

Le spese per il personale, che comprendono anche il costo degli Amministratori e Sindaci, mostrano un incremento di 914 mila euro (+6,9%) rispetto al periodo di confronto di dicembre 2022.
Gli scostamenti più rilevanti riguardano, un incremento di 897 mila euro per la voce delle "retribuzioni" che si attesta a 9,86 milioni di euro contro 8,97 milioni di euro di dicembre 2022. L'incremento è da ricercare nella voce del premio di risultato contrattuale in aumento di 427 mila euro rispetto al dato registrato nell'analogo periodo del 2022; un incremento di circa 322 mila euro nella voce del Bonus pool stimato; un ulteriore incremento di registra negli "incentivi all'esodo" in aumento di 15 mila euro rispetto al dato registrato nel dicembre 2022, infine si registra un incremento di 134 mila euro (+1,6%) delle voce delle retribuzione fissa dei dipendenti per effetto di alcuni avanzamenti contrattuali.
La voce dei contributi è in lieve aumento con il dato del 31 dicembre 2022 registrando un incremento di 130 mila euro (+1,2%).
L'indennità di fine rapporto TFR risulta in aumento di 133 mila euro rispetto a dicembre 2022, posizionandosi a 705 mila euro, registrando un aumento in termini percentuali del 23,3%.
Infine, la voce delle "altre spese del personale" è in diminuzione di 246 mila euro (-15,3%) rispetto al dato di dicembre 2022, posizionandosi a 1,36 milione di euro contro 1,61 milioni di euro del 2022. Tale decremento è da imputare alle spese del fringe benefit erogati (ticket/buoni spesa elargiti ai dipendenti) nel precedente esercizio 2022.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)	**162**	**166**
a) dirigenti	1	1
b) quadri direttivi	36	37
c) restante personale dipendente	125	128
ALTRO PERSONALE	**-**	**1**

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
SPESE PER IL PERSONALE VARIE		
1. accantonamento premio fedeltà	-	141
2. assicurazioni	(175)	(178)
3. oneri incentivi all'esodo	(100)	(85)
4. buoni pasto	(235)	(236)
5. corsi di formazione	(42)	(43)
6. altri benefici	(58)	(315)
Altri benefici a favore di dipendenti	**(610)**	**(717)**

L'ammontare rilevato come costo per piani a contribuzione definita è pari a 416,89 mila Euro (IAS 19 par. 53).

10.5 Altre spese amministrative: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Spese ICT	**(1.726)**	**(1.702)**
Spese ICT in outsourcing	-	(1.070)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(1.726)	(632)
Tasse e tributi (altro)	**(2.014)**	**(1.969)**
Spese per servizi professionali e consulenze	**(1.454)**	**(1.379)**
Spese per pubblicità e rappresentanza	**(133)**	**(66)**
Spese relative al recupero crediti	**(176)**	**(120)**
Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti	**-**	**-**
Spese per beni immobili	**(41)**	**(64)**
Canoni leasing	**-**	**-**
Altre spese amministrative - Altro	**(4.462)**	**(4.339)**
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(741)	(676)
Totale spese amministrative	**(10.007)**	**(9.638)**

Le altre spese amministrative, nel suo complesso, sono in aumento di 367 mila euro se confrontante con l'analogo periodo del 2022, (+3,8%).
Nel dettaglio, le dinamiche che hanno influenzato tale risultato sono:

- le "spese informatiche" sono in aumento di 36 mila euro per effetto della ricontrattualizzazione dei servizi in outsourcing con Allitude spa;
- i "fitti e canoni passivi" sono in aumento rispetto al dato registrato a dicembre 2022 registrando un incremento di 36 mila euro (+17,1%) per un effetto combinato dovuto a minori costi per effetto che nel 2022 era presente l'anticipo per la macchina aziendale superiore a quello sostenuto nel 2023 per la sostituzione della nuova autovettura, si rileva anche un risparmio sulla locazione dei locali per le filiali per la chiusura delle stesse ed un incremento per l'apertura delle nuova filiale ad Orvieto;
- le "spese per servizi professionali" sono in aumento di 67 mila euro rispetto al dato di dicembre 2022 posizionandosi a euro 1,59 milioni. Nel particolare possiamo notare che; risultano in aumento di circa 102 mila euro i compensi pagati alla società esterna per la lavorazione delle pratiche assistite da garanzia del Medio Credito Centrale (MCC), si registra una diminuzione di 37 mila euro sui compensi per la gestione delle pratiche su affidamento per l'ecobonus. Si registra un incremento di 80 mila euro nei compensi a professionisti esterni per le operazioni di cessione NPL tramite il portale Blinks. Nel 2023 si è registrato un decremento di circa 5 mila euro per effetto di minori contributi associativi pagati per cassa alla Federazione Lazio Umbria e Sardegna; si registra una diminuzione di circa 47 mila euro sui servizi notarili per effetto di minori surroghe stipulate nei dodici mesi del 2023 rispetto al 2022; una diminuzione di 37 mila euro su spese legali per vertenze sindacali con il personale dipendente; ulteriore diminuzione di 34 mila euro per le spese sostenute su contenziosi legali non coperte da somme accantonate al fondo rischi ed oneri specifico; un incremento di circa 10 mila euro per le spese relative al servizio di Internal Auditing di Cassa Centrale Banca;
- le "spese per beni e servizi non professionali" sono in diminuzione rispetto al dato registrato a dicembre 2022, di circa 20 mila euro per effetto di risparmi soprattutto nel servizio dei trasporti e della ricontrattualizzazione dei servizi di outsourcing con Allitude spa quali il PHS (-4 mila euro), la gestione dei POS, in diminuzione di circa 5 mila euro, si registra un incremento per circa 8 mila euro per maggiori indennità chilometriche riconosciute ai dipendenti, un aumento di circa 19 mila per la gestione del servizio di ricontazione delle banconote, un aumento di circa 30 mila euro riconosciute ad Allitude per la produzione di nuove tessere bancomat, un marginale incremento di circa 4 mila euro per le spese sostenute per l'acquisto di materiale di consumo, un marginale decremento di circa 3 mila per le spese condominiali, una ulteriore diminuzione di 41 mila euro per il servizio del trasporto valori, una diminuzione di 14 mila euro per le spese sostenute per lo smaltimento, infine si registra una diminuzione di circa 18 mila euro verso la società Ednered per le commissioni sui buoni elargiti al personale dipendente nel precedente esercizio 2022;
- le "spese di pubblicità e rappresentanza" risultano in forte aumento di circa 143 mila euro con il dato registrato a dicembre 2022 (+70,1%) per effetto della ripresa post covid delle manifestazioni dove la Banca è a supporto della collettività sul territorio di competenza;
- le "spese di manutenzione" registrano in diminuzione di euro 28 mila rispetto a dicembre 2022. Il decremento è da ascrivere a minori interventi di manutenzione straordinaria effettuati nel corso del 2023;

- l'incremento della voce "contributi ed elargizioni varie" di 29 mila euro è dovuto all'incremento delle erogazioni liberali contabilizzazione nel corso del 2023 per effetto della ripresa post covid delle manifestazioni sul territorio;
- Si registra un forte decremento di circa 189 mila per le "spese per funzionamento uffici e utenze" per effetto dei cali sulle tariffe dei consumi energetici di luce e gas visto che nel precedente esercizio si era registrata una forte salita dei prezzi scaturita dalla crisi energetica legata al conflitto Russia Ucraina;
- Le "spese per consulenza e recupero crediti" sono in aumento di 89 mila euro con quanto registrato nell'analogo periodo di esame del 2022 per effetto della contabilizzazione delle procedure sulle posizioni NPL oggetto di cessione pro soluto;
- Le "imposte indirette e tasse" risultano lieve aumento di circa 44 mila euro per effetto soprattutto di un aumento di circa 110 mila euro delle imposte indirette quali il bollo sui dossier titoli, detto aumento è controbilanciato con la diminuzione di circa 88 mila euro sulle imposte sui finanziamenti a medio e lungo termine (D.P.R. 601);
- Le "Spese assicurative" sono in aumento di 24 mila euro rispetto al dato registrato a dicembre 2022 per effetto dei rincari sulle polizze assicurative registrati nel corrente esercizio;
- Si evidenzia che le "altre spese amministrative", registrano un incremento di 135 mila euro, dove incorporano al loro interno anche la contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo a tutela dei depositi protetti (DGS - "Deposit Guarantee Scheme") pari a 623 mila euro, in aumento di 97 mila euro rispetto al 2022, la contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo di risoluzione (SRM - "Single Resolution Mechanism") pari a 118 mila euro in diminuzione di 27 mila euro rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2022 e il contributo di vigilanza BCE che si conferma a 43 mila euro. Infine, la residuale voce "Altre" risulta in aumento di euro 66 mila euro. L'incremento in parola è da ascrivere sia alle spese sostenute per l'organizzazione del viaggio a Lisbona degli esponenti aziendali per la partecipazione al convegno organizzato dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca (14 mila euro), sia al maggior onere (30 mila euro) sostenuto come contributo alla partecipazione al gruppo IVA di Cassa Centrale Banca, che è passato da 385 mila euro a 415 mila euro di dicembre 2023. In tale sottovoce figurano le sanzioni civili ed amministrative per euro 7,2 mila euro, in aumento di circa 6,9 mila euro rispetto al dato del precedente esercizio.

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	31/12/2023			31/12/2022		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio
	Accantonamenti			Accantonamenti		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(130)	(81)	(196)	(176)	(44)	(250)
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	(7)	(16)	(92)	-	(4)	(446)
Totale Accantonamenti (-)	**(137)**	**(97)**	**(289)**	**(176)**	**(48)**	**(696)**
	Riattribuzioni			Riattribuzioni		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	131	43	194	34	49	203
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	1	1	67	2	6	956
Totale riattribuzioni (+)	**132**	**43**	**261**	**36**	**55**	**1.159**
	Accantonamento Netto			Accantonamento Netto		
Totale	**(6)**	**(54)**	**(28)**	**(140)**	**7**	**463**

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Alla data di bilancio, il dato non risultava valorizzato.

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

VODI DI BILANCIO	31/12/2023			31/12/2022		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
ACCANTONAMENTI E RIATTRIBUZIONI AGLI ALTRI FONDI RISCHI E ONERI						
1. per fondi rischi su revocatorie	-	-	-	-	-	-
2. per beneficienza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(12)	128	116	(285)	171	(114)
5. per altri rischi e oneri	(95)	-	(95)	-	61	61
Totale	**(107)**	**128**	**21**	**(285)**	**231**	**(54)**

La voce di cui al punto 4, di riattribuzione a conto economico per 128 mila Euro, è dovuta ad accantonamenti per contenziosi con clientela di precedenti esercizi, non più dovuti.
La voce di cui al punto 5, è dovuta a rischi per probabili esborsi a clientela.

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	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b - c)
A. ATTIVITÀ MATERIALI				
1. Ad uso funzionale	**(1.020)**	**-**	**3**	**(1.016)**
- Di proprietà	(515)	-	-	(515)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(504)	-	3	(501)
2. Detenute a scopo di investimento	**(14)**	**(20)**	**-**	**(35)**
- Di proprietà	(14)	(20)	-	(35)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
3. Rimanenze	**X**	**-**	**-**	**-**
B. ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA	**X**	**-**	**-**	**-**
Totale	**(1.034)**	**(20)**	**3**	**(1.051)**

Nel corso dell'esercizio si è effettuata la valutazione di attività materiali classificate come "Detenute a scopo di investimento", con svalutazione pari a 20,36 mila Euro, in applicazione dello IAS 40 e IAS 2, per minori valori fatti registrare, dove si tratta di beni immobili posseduti e rinvenienti da attività di recupero crediti.

SEZIONE 13 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 190

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamento	Rettifiche di valore per deterioramento	Riprese di valore	Risultato netto
	(a)	(b)	(c)	(a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui:software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	**-**	**-**	**-**	**-**
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	-	-	-	-
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Attività possedute per la vendita	**X**	**-**	**-**	**-**
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**

Il valore degli ammortamenti in materia di immobilizzazioni immateriali, ammonta ad euro 373,38, per tale motivo non appare l'importo in tabella, essendo questa espressa in migliaia di Euro.

SEZIONE 14 - ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 200

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(34)	(35)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	-	-
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(102)	(66)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	(16)	-
Totale altri oneri di gestione	**(152)**	**(101)**

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Recupero di imposte	1.682	1.645
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	-	-
Recupero premi assicurativi	5	6
Fitti e canoni attivi	-	-
Recuperi spese diverse	195	195
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	40	169
Badwill da Purchase Price Allocation	-	-
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	95	50
Totale altri proventi di gestione	**2.017**	**2.065**

Nella voce "Recuperi di spese diverse", sono presenti per 95,45 mila Euro recupero spese legali.

SEZIONE 15 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 220

15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

COMPONENTE REDDITUALE/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. PROVENTI	**-**	**-**
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	-
B. ONERI	**(21)**	**-**
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(21)	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	**(21)**	**-**

La voce "Rettifiche di valore da deterioramento", è dovuta alla svalutazione delle partecipazioni verso la società Cabel Holding it per 20,36 mila Euro e verso Allitude Spa per 443 Euro.

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

Alla data di bilancio, il dato non risulta presente.

SEZIONE 17 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 240

17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Alla data di bilancio, il dato non risulta presente.

SEZIONE 18 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 250

18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. IMMOBILI	**-**	**5**
- Utili da cessione	-	5
- Perdite da cessione	-	-
B. ALTRE ATTIVITÀ	**(30)**	**-**
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	(30)	-
Risultato netto	**(30)**	**5**

L'importo presente nella voce, riguarda l'eliminazione di opere su beni in locazione dalla Banca che a seguito della chiusura delle relative filiali di cui di pertinenza, non presentavano più utilità futura.

SEZIONE 19 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 270

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI		Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1.	Imposte correnti (-)	(332)	(299)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(8)	-
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	78	-
3. bis	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	595	700
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(1.180)	(904)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	(28)	10
6.	**Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)**	**(875)**	**(494)**

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

COMPONENTI REDDITUALI	Imposta
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (voce 260 del conto economico)	9.952
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(2.620)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	4.051
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(467)
A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE	**-**
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(1.019)
Aumenti imposte differite passive	(28)
Diminuzioni imposte differite passive	-
B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES	**(1.047)**
C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI	**595**
D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)	**(452)**
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(1.143)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	921
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(110)
Variazione imposte correnti anni precedenti	70
E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE	**(262)**
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(162)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	-
F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP	**(162)**
G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)	**(424)**
H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -	**-**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)	**333**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)	**(875)**

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

Alla data di bilancio, il dato non risultava presente.

20.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative alle attività operative cessate

Alla data di bilancio, il dato non risultava presente.

SEZIONE 21 - ALTRE INFORMAZIONI

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.
A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 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 al 2,02%. 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	31/12/2023	31/12/2022
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**9.076**	**8.185**
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	**64**	**291**
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	64	51
	a) variazione di fair value	64	51
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	-
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	11	430
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	(11)	(190)
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	**929**	**(1.355)**
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	-	-

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	1.384	(2.012)
	a) variazioni di fair value	362	(1.828)
	b) rigiro a conto economico	1.022	(159)
	- rettifiche per rischio di credito	7	5
	- utili/perdite da realizzo	1.015	(163)
	c) altre variazioni	-	(25)
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	(455)	657
190.	**Totale altre componenti reddituali**	**993**	**(1.064)**
200.	**Redditività complessiva (Voce 10+190)**	**10.069**	**7.121**

PARTE E

INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi ed 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 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 e considera sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale; stimola la crescita della cultura del controllo dei rischi attraverso il rafforzamento di 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-ILAAP, 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-ILAAP, 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 un'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 riferimento di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure del capitale a rischio 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.
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 specifiche policy e regolamenti emanati dal Cassa Centrale Banca.

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 Cassa Centrale Banca 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 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.
La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP-ILAAP e del budget. Tale funzione è svolta assicurando la coerenza tra il sistema dei controlli interni e l'organizzazione nell'ambito 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 Capogruppo definisce comunque a livello individuale 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 dell'Amministratore Delegato di Cassa Centrale Banca, che partecipa alle riunioni del 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 del Direttore Generale, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo, di norma su proposta del Direttore Generale, negli ambiti delegati;
- decisioni del Direttore 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, inoltre, 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-ILAAP e la pianificazione operativa.
Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le correlate politiche di governo dei rischi, compendiati 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;
- processi del Credito;
- processi della Finanza;
- sistemi di Incasso e Pagamento;
- altre tematiche (AML, presidi aziendali di controllo, Single Customer View -SCV, filiali).

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 Cassa Centrale, 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 particolare per gli ambiti specifici evidenziati in questa sezione. Nello specifico, tali obiettivi e strategie sono indirizzati principalmente:

- 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. Peraltro, non meno rilevante è la funzione di supporto svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici e sociali che, in ragione della loro struttura giuridica, del loro raggio d'azione prettamente locale o della ridotta redditività che possono portare alla Banca, sono tendenzialmente esclusi dall'accesso al credito bancario ordinario.

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 economi-

che positive che storicamente e attualmente contraddistinguono il territorio sul quale la Banca opera.
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 prevalentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (principalmente margini disponibili su fidi, o crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte in difficoltà finanziaria 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 Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 24 febbraio 2022, definisce in maniera uniforme il processo di concessione e gestione dei crediti in bonis, lasciando all'autonomia delle singole Banche affiliate la determinazione delle unità operative chiamate ad eseguire le diverse fasi del processo. Questa scelta, necessaria nel quadro del decentramento che caratterizza il Gruppo Cassa Centrale, intende valorizzare le peculiarità delle diverse Banche, sia in termini di approccio commerciale al territorio sia in termini di efficace presidio del rischio. In ogni caso, anche in ottemperanza alle disposizioni normative in materia di Controlli Interni, si è definita una precisa ripartizione di ruoli e responsabilità tra la componente commerciale, le funzioni a cui è demandata l'individuazione e la gestione delle posizioni classificabile tra le NPE e le Funzioni di Controllo, ivi inclusa la Direzione Risk Management.
L'articolazione territoriale della Banca, alla data del 31 dicembre 2023, è caratterizzata dalla presenza di n. 1 Sede Centrale di Direzione Generale, 4 aree territoriali e n. 27 filiali sul territorio nazionale.
Le funzioni deputate alla gestione del credito per l'anno 2023 sono state:
- Aree Territoriali
- Filiali
- Polo istruttoria fidi
- Area Crediti
- Area Monitoraggio dei Crediti, Gestione No Performing Loan e Contenzioso

Di seguito vengono descritte le attività svolte dalle diverse funzioni.

<u>Area Territoriale</u>

Le Aree territoriali svolgono un ruolo finalizzato a supportare le filiali che le compongono in termini di gestione, indirizzo e coordinamento nonché di monitoraggio quali-quanti-

tativo delle stesse filiali in termini di controllo andamentale e gestione del portafoglio crediti con riferimento in special modo alle posizioni in Bonis e Bonis sottosservazione delle singole filiali appartenenti all'Area in qualità di Struttura di Gestione e sulla base delle attività assegnate dai seguenti regolamenti di Gruppo:

- Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito;
- Regolamento di Gruppo per la Concessione del credito;
- Regolamento di Gruppo per la Classificazione e Valutazione dei crediti.
- Regolamento di Gruppo di gestione del Credito Deteriorato;

In tale prospettiva, per la realizzazione del suddetto ruolo, l'Area territoriale ha una propria organizzazione autonoma in virtù della quale dispone di specifici poteri delegati ed esercita specifiche attività orientate a realizzare gli obiettivi gestionali assegnati alla stessa Area nel suo complesso ed alle singole filiali appartenenti all'Area.
L'Area territoriale ha altresì una propria struttura autonoma con un Responsabile dell'Area e con un esperto nella Gestione e nel Monitoraggio del credito.

Filiali

La Filiale/Agenzia costituisce il fondamentale presidio territoriale per la gestione delle relazioni con la clientela. In sintesi, il Responsabile di Filiale/Agenzia (ed il suo sostituto):

- è incaricato di formulare proposte per la concessione degli affidamenti, sulla base della richiesta avanzata dal cliente; - coglie i fabbisogni finanziari della clientela e li rappresenta nella proposta di affidamento, formulando una valutazione commerciale e di affidabilità, valutando il merito di credito del cliente sulla base dell'analisi svolta con riguardo ai profili qualitativi e quantitativi;
- delibera le proposte di affidamento nell'ambito delle proprie facoltà;
- concorre alla corretta individuazione e censimento dei legami giuridici e/o economici di gruppo e della compilazione; - effettua in fase istruttoria una prima valutazione ai fini dell'assegnazione dell'attributo Forborne;
- esegue inoltre le seguenti attività:
  - cura l'esecuzione delle delibere;
  - controlla ed assicura la regolarità formale della contrattualistica;
  - gestisce gli affidamenti e le garanzie nella fase successiva alla delibera.
- svolgono le attività in qualità di gestori del credito
- svolgono le attività in qualità di struttura di Gestione delle posizioni in Bonis e Bonis sottosservazione a loro assegnate sulla base di specifici criteri identificati in apposita Procedura operativa interna.

Polo Istruttoria Fidi

La struttura Polo Istruttoria Fidi, è incaricata di esprimere un parere tecnico in merito alla pratica di affidamento.
Nel dettaglio, gli addetti del Polo fidi sono incaricati di:

- effettuare l'istruttoria della pratica che si sostanzia nell'attività di classificazione, valutazione ed inserimento in procedura della documentazione e delle informazioni necessarie per l'analisi di affidabilità del cliente richiedente l'affidamento e per la verifica del rispetto dei limiti fissati da Regolamenti aziendali;
- raccoglie tutti gli elementi di giudizio utili all'adeguata valutazione del merito creditizio del richiedente, e degli eventuali garanti, sotto il profilo reddituale, finanziario e patri-

moniale. La loro attività deve determinare la capacità di reddito e conseguentemente di rimborso e i fabbisogni finanziari attuali e prospettici del richiedente;
- approfondisce l'analisi patrimoniale, finanziaria e reddituale del richiedente, prendendo in esame i profili quantitativi e qualitativi, valutando le eventuali garanzie ed il profilo di rischio/rendimento dell'operazione;
- rilascia un parere tecnico sintetico e chiaro;
- verifica la corretta individuazione e censimento dei legami giuridici ed economici di gruppo delle pratiche in proposta;
- sono inoltre responsabili dell'interezza, della regolarità e del controllo della documentazione;
- propongono la classificazione delle posizioni come Forborne.

Area Crediti

L'Area Crediti è la Struttura centrale delegata al governo del processo del credito. La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tale area è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.
Nell'ambito della "Area Crediti", in considerazione dell'attività di coordinamento esercitata dal Responsabile, si intendono ricompresi in unica Funzione i seguenti uffici:
- Polo Istruttoria Fidi
- Ufficio Back Office Crediti - Segreteria Fidi
- Ufficio Crediti Speciali
- Ufficio Estero/Merci
- Ufficio Mutui

a) gli addetti della Funzione:
   - si esprimono in merito all'individuazione dell'attributo Forborne e censiscono le posizioni come Forborne nel sistema informativo;
   - interagiscono quotidianamente con le Aree Territoriali e le Filiali di competenza, supportandole e favorendo la crescita professionale in materia di affidamenti e gestione dei rischi creditizi;
   - svolgono attività di carattere amministrativo a supporto del processo di istruttoria e di delibera e delle attività di tutti gli organi o funzioni sopra riportati;
   - seguono gli aspetti operativi inerenti agli affidamenti e provvedono ad erogare i finanziamenti rateali;
   - gestiscono, per le operazioni assistite da garanzia ipotecaria, la corretta corrispondenza fra impianto deliberativo, documenti notarili ed evidenze in procedura;
   - curano il completamento post-stipula, acquisendo l'originale di tutte le formalità;
   - esplicano attività specialistica sulla valutazione tecnica inerente a frazionamenti, accolli, restrizioni, cancellazioni, surroghe (attive e passive), rinnovazione di ipoteca, rinegoziazioni, ecc., a beneficio degli organi deliberanti, e ne curano successivamente il perfezionamento;
   - gestiscono i rapporti operativi e contabili con i Consorzi Fidi;
   - eseguono tutte le operazioni sull'estero connesse ad attività di Import/Export (Finanziamenti in valuta, crediti documentari, ecc);
   - se autorizzati dal Consiglio possono formulare il parere di II° livello per le pratiche di competenza degli organi superiori avvalendosi degli Addetti della Segreteria Fidi i quali, se ritenuto necessario, completano l'istruttoria avviata dalla Filiale, appro-

fondendo l'analisi patrimoniale, finanziaria e reddituale del richiedente, prendendo in esame i profili quantitativi e qualitativi, valutando le eventuali garanzie ed il profilo di rischio/rendimento dell'operazione;

b) il responsabile e/o suo sostituto della segreteria fidi:
   - coordina la Segreteria Fidi, organizzando le attività al fine di garantire la tempestività delle risposte alla clientela e fornire adeguato supporto alla rete delle Filiali;
   - delibera nei limiti dei propri poteri;
   - formula proposte per la concessione degli affidamenti, sulla base della richiesta avanzata dal cliente;
   - formula il parere di II° livello per le pratiche di competenza degli organi superiori avvalendosi degli Addetti della Segreteria Fidi i quali, se ritenuto necessario, completano l'istruttoria avviata dalla Filiale, approfondendo l'analisi patrimoniale, finanziaria e reddituale del richiedente, prendendo in esame i profili quantitativi e qualitativi , valutando le eventuali garanzie ed il profilo di rischio/rendimento dell'operazione;
   - fanno eccezione le pratiche direttamente proposte dallo stesso Responsabile che debbono essere integrate con un commento valutativo del responsabile della Filiale di riferimento.

Inoltre l'Area Crediti opera in qualità di Struttura di Gestione svolgendo le attività definite nell'apposito Regolamento di Gruppo.

Area Monitoraggio dei Crediti, Gestione Non Performing Loan e Legale e Contezioso

L'area in esame si compone della Funzione di Monitoraggio dei crediti, della Funzione Gestione dei crediti Non Performing Loan (NPL) nonché la Funzione Legale e Contenzioso. L'area svolge un ruolo finalizzato a prevenire il deteriorarsi delle posizioni e classificare le stesse posizioni nelle corrette categorie di rischio, nonché svolge un ruolo di gestione dei crediti Non Performing finalizzato a trovare le soluzioni più idonee per riportare le posizioni tra i crediti in bonis ovvero ridurre al minimo le perdite per la Banca in caso di loro definitivo deterioramento. Inoltre, svolge un ruolo volto a garantire la corretta gestione amministrativa e legale del Contenzioso secondo quanto meglio precisato nel "Regolamento Gestione del Contenzioso di Gruppo" adottato dalla Banca.

a) **Funzione Monitoraggio dei Crediti**
   Il ruolo assegnato alla Funzione in esame è finalizzato al controllo andamentale dei crediti sulla base del Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito , a classificare i crediti nelle previste categorie di rischio aziendali e di Vigilanza, ad assicurare la gestione dei crediti classificati nelle categorie di rischio aziendali diverse dai Non performing Loan. Allo scopo interagisce con la Struttura di Gestione del Credito incardinata nelle Aree territoriali, Filiali e Area Crediti.

b) **Funzione Gestione Crediti Non Performing Loan**
   Il ruolo assegnato alla Funzione in esame è finalizzato alla analisi, valutazione e classificazione dei crediti nelle categorie di rischio dei Non Performing Loan (Sofferenza, Inadempienza Probabile, Scaduti/Sconfinati), compresi quelli con attributo Forborne non Performing. In tale prospettiva, è responsabile della gestione dei crediti classificati come NPL, finalizzata a definire adeguati piani di intervento per superare le difficoltà che hanno determinato il deteriorarsi della posizione ovvero gestire il recupero dei crediti classificati a sofferenza.

c) **Funzione Gestione Legale e Contenzioso**
   Il ruolo assegnato alla Funzione è volto a garantire la corretta gestione amministra-

tiva e legale dell'Istituto, in conformità in conformità al "Regolamento della Gestione del Contenzioso di Gruppo".

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 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/adeguatezza 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). 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 Direzioni Credito e il Servizio NPL assicurano la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, deliberano 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 di Gruppo per la concessione del credito, dal Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti, dal Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito, dal Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e , che definiscono criteri e metodologie per la:

- valutazione del merito creditizio;
- revisione degli affidamenti;
- classificazione dei crediti;

- attività di monitoraggio e controllo del rischio di credito;
- 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 ha adottato specifico Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati all'interno del quale sono descritte le attività e le 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.

In ottemperanza alle disposizioni del Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, del Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e del Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti e del Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e controllo del rischio di credito, sono state attivate procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito, monitoraggio del rischio di credito, classificazione dei crediti e definizione delle strategie di recupero dei crediti classificati a deteriorato. In tutte le citate fasi vengono utilizzate metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte.

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, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. La Capogruppo può intervenire sulle pratiche di concessione delle singole banche affiliate qualora le stesse superino i limiti di massimo credito concedibile per singola controparte, fissati dalla Capogruppo in maniera personalizzata per singola banca, tenendo conto dei fondi propri e della classe di merito della stessa. 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 economici-patrimoniali oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale della controparte e dei suoi garanti. Sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con indagine ridotta all'essenziale, riservate alla istruttoria/revisione dei fidi di importo limitato e 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.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Il controllo di secondo livello sulle attività in materia di concessione e monitoraggio del credito è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management), incardinata presso la Capogruppo.
Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività del mondo bancario 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 gestionale 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.
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[1].
- 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 e al fine di determinare il capitale interno la Banca ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate.
Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress, sono state adottate 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.
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*.

Per l'individuazione dei due scenari di mercato, si fa riferimento a quanto fornito da un *provider* esterno costruiti anche sulla base delle principali assunzioni stabilite dall'Autorità Bancaria Europea al fine dello Stress Test 2018.

---

1 I modelli di rating sviluppati sono soggetti a revisione annuale da parte di Cassa Centrale Banca. Nel corso dell'esercizio è stata condotta, sotto la supervisione della Direzione Risk Management un'attività di affinamento ed aggiornamento dei modelli del rischio di credito. Per maggiori dettagli si veda paragrafo 2.3.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso la Direzione Finanza 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[2] del nuovo modello il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di 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 - sia esso di natura specifica sia esso di natura collettiva) o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing[3].

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:

2 I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e portafoglio titoli.
3 I crediti non performing riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi[4];
- 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; per talune esposizioni classificate a sofferenza o ad inadempienza probabile di importo inferiore a 100.000 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.

Sono stati definiti specifici parametri di rischio (PD, LGD e EAD) in ottica IFRS 9, tali da essere impiegati ai fini di calcolo dell'impairment (*stage allocation* e ECL); 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[5]. 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.
Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato all'interno delle presenti note illustrative Parte A "Politiche contabili" sezione 5 "Altri aspetti - d) Rischi, incertezze, impatti e modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto macroeconomico".

Affidamenti alla clientela ordinaria

Gli step 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* avviene attraverso l'applicazione degli output definiti da opportuni "Modelli Satellite" alla PD *Point in Time* (c.d. PiT) 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.

---

4 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.

5 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.

Gli step comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in funzione della tipologia di controparte, dell'area geografica in cui la Banca opera, e tipologia di garanzia, che si compone di due parametri: il *Danger Rate* (DR) e la LGD Sofferenza (LGS);
- il parametro *Danger Rate* IFRS 9 (espressione della probabilità di "cura" di una posizione a default nonché dei possibili aumenti di esposizione nella migrazione a stati del credito peggiorativi) viene stimato osservando il processo di risoluzione di tutti i cicli di default conclusi in ottica recente (point-in-time) e di lungo periodo (through the cycle). Il parametro è determinato 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 (complemento a uno dei recuperi ottenuti rispetto l'esposizione di una posizione classificata a sofferenza) viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo cliente, area geografica e 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 alla tipologia di controparte. 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. Nel modello viene, inoltre, considerato il fattore di conversione creditizia (c.d. CCF - credit conversion factor) volto a determinare l'EAD per le poste off-balance (cfr. impegni, margini e crediti di firma).

Con riferimento allo *stage allocation* 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'*origination* superiore ad una determinata soglia differenziata in base a specifici driver quali segmento di rischio, *ageing* e *residual maturity* del rapporto e dall'area-geografica. A tale soglia viene applicato un back-stop del 300% in linea alle linee guida emanate da ECB nella "*dear ceo letter*";
  - rapporti appartenenti a taluni cluster geo-settoriali particolarmente rischiosi, identificati da PD IFRS 9 superiore in media al 20%, identificati "collettivamente" come rischiosi;
  - 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 di controparti classificate come performing e identificati sulla base della Policy di gruppo come POCI (Purchased or originated credit impaired);
  - 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

che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: 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)[6];

- 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 della 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.

Affidamenti interbancari o a favore di intermediari finanziari

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno e differenziato sulla base di un rating che definisce il merito creditizio della controparte; tali probabilità di default sono estrapolate 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 structure* associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparable 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 tre stage.

6 Il modello di rating prevede 13 classi ed è differenziato in base al segmento della controparte.

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).
Riguardo agli impatti economici e patrimoniali dell'IFRS 9, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti sono derivati proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di impairment basato, come detto, diversamente dall'approccio perdita manifestata dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.
Si evidenzia che Cassa Centrale Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal Regolamento (UE) n. 2395/2017 e parzialmente integrata dal Regolamento (UE) n. 873/2020, con le quali sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2024, 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) introdotto dall'IFRS 9.
Le disposizioni in argomento hanno consentito di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.
La norma in esame permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di impairment (componente "statica" A2, SA del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 31 dicembre 2019, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica old" A4, SA *old* del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto l'ammontare misurato alla data del 31 dicembre 2019 (componente "dinamica *new*" A4, SA del filtro).

L'aggiustamento al CET1 riferito alle componenti "statica" e "dinamica *old*" potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 ed 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 ed 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 attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. A partire dal mese di giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l'applicazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% applicato all'importo della somma delle componenti le calcolate sull'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l'applicazione del fattore di graduazione prevista in origine, determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.

Impatti organizzativi e di processo

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa *lifetime*, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.
L'introduzione di logiche *forward looking* nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, ad esempio, con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del *collateral* (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensitività al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa *lifetime*.
Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di consolidamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e l'affinamento degli strumenti di *early warning* e *trigger* che sono stati introdotti dal Gruppo ai fini di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le conseguenti iniziative.
Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla Direzione Risk Management deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP-ILAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.
Le attività progettuali coordinate dalle pertinenti strutture tecniche di Cassa Centrale Banca hanno permesso il miglioramento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di *staging* secondo gli standard previsti dal principio IFRS 9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture.
Si evidenzia che, in relazione all'introduzione della nuova definizione di default nonché ad alcuni primari elementi di contesto (i.e. crescente sofisticazione del Gruppo Bancario, elementi derivanti, etc), La banca ha avviato una progettualità di ristima di tutti i modelli creditizi del *framework* contabile (ie. IFRS 9 e modelli macroeconomici) nonché gestionale quale monitoraggio e accettazione (ovvero sistemi di rating) con rilascio atteso entro giugno 2024.
La Banca ha definito gli indirizzi attinenti all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un progressivo utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, *pricing*, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.
In generale, per quanto riguarda gli impatti delle variabili e delle fattispecie che hanno comportato un incremento significativo del rischio di credito (SICR) e sulla misurazione delle perdite attese, si fa rinvio a quanto già esposto in Parte A.

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.
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 appartenente ai segmenti retail e small business (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 (pegni) aventi ad oggetto contante e un novero ristretto di strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le garanzie reali ipotecarie, rappresentate da ipoteche su beni residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fideiussioni prestate da garanti legittimati ad emettere impegni per conto dello Stato (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea), o da intermediari finanziari vigilati.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Gruppo ha concluso un importante progetto di uniformazione delle forme tecniche di garanzia presso tutte le Banche affiliate che ha condotto alla definizione di una tassonomia unica delle garanzie, valida e vincolante per tutto il Gruppo, ponendo le basi per una definizione uniforme dei processi di acquisizione e gestione delle stesse.

Garanzie reali, finanziarie (pegni) e ipotecarie

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 la possibilità di escutere le stesse 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 ovvero al 5 % dei fondi propri della singola Banca del Gruppo) 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 perizia al momento del passaggio a deteriorato e un aggiornamento, con periodicità annuale, per le posizioni che superano specifiche soglie di esposizione.
Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, sulla base delle politiche e pro-

cessi 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.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia.

Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, la Banca utilizza tecniche di CRM solo per le fideiussioni con forza di garanzia statale, in quanto rilasciate da soggetti legittimati (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea, o altri anche di matrice comunitaria come BEI, FEI). In aggiunta, possono dare accesso a benefici in termini di ponderazione sul capitale anche le fideiussioni acquisite da intermediari finanziari vigilati.

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 in automatico, al verificarsi delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento, oppure mediante *processi di valutazione e delibera sulle singole controparti,* innescati automaticamente o manualmente, allo scattare di determinati *early warning* e/o *trigger* definiti nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti. Analogamente il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate avviene in automatico al venir meno delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento oppure mediante *processi di valutazione e delibera*, innescati manualmente dalle strutture di gestione dei crediti deteriorati, nel rispetto delle tempistiche previste dalla normativa di riferimento in termini di "*monitoring period*" e "*cure period*".

Il modello di gruppo di gestione dei crediti deteriorati prevede un'attività di indirizzo e coordinamento da parte della Capogruppo ed una gestione diretta del proprio portafoglio di crediti deteriorati da parte della Banca. Nell'ambito di tale modello la Capogruppo provvede ad:

- elaborare ed implementare la Strategia NPE di Gruppo e il relativo piano operativo;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di classificazione e valutazione dei crediti;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di gestione e recupero dei crediti deteriorati.

La Banca, attraverso le proprie strutture preposte, svolge invece le attività di:

- elaborazione ed implementazione della propria Strategia NPE individuale e del relativo piano operativo nel rispetto degli obiettivi definiti dalla Capogruppo;
- classificazione delle singole esposizioni;
- definizione delle strategie di gestione e/o di recupero più appropriate per le singole esposizioni;
- determinazione degli accantonamenti sulle 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 nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti.

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

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. 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 tra le riprese di valore.
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.

Gli specifici processi e criteri per l'applicazione dei *write-off* sono disciplinati a livello di gruppo in una specifica normativa interna.
Nel corso dell'esercizio la Banca ha effettuato *write-off* su posizioni di credito deteriorato per complessivi 4,47 milioni di Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti a conto economico se non per 4 mila Euro.

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* (c.d. 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 coprano 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 le "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 24 mesi 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	1.968	9.872	850	14.603	960.867	988.161
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	131.090	131.090
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	2.995	2.995
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**1.968**	**9.872**	**850**	**14.603**	**1.094.951**	**1.122.245**
Totale 31/12/2022	**3.167**	**11.537**	**1.132**	**16.175**	**1.155.272**	**1.187.283**

Alla data di riferimento del bilancio le esposizioni lorde oggetto di concessioni deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 16,38 milioni di Euro.
Alla data di riferimento del bilancio le esposizioni lorde oggetto di concessioni non deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 20,03 milioni di Euro.

A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

PORTAFOGLI/QUALITÀ	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	42.753	30.062	12.690	378	988.298	12.828	975.470	988.161
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	131.113	24	131.090	131.090
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	2.995	2.995
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**42.753**	**30.062**	**12.690**	**378**	**1.119.411**	**12.852**	**1.109.554**	**1.122.245**
Totale 31/12/2022	**52.932**	**37.096**	**15.836**	**444**	**1.173.980**	**9.781**	**1.171.447**	**1.187.283**

PORTAFOGLI/QUALITÀ	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**-**	**-**	**-**

*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	3.946	-	-	3.916	5.982	760	891	1.283	5.340	-	73	201
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**3.946**	**-**	**-**	**3.916**	**5.982**	**760**	**891**	**1.283**	**5.340**	**-**	**73**	**201**
Totale 31/12/2022	**3.117**	**-**	**-**	**3.692**	**7.601**	**1.765**	**315**	**865**	**7.722**	**-**	**-**	**-**

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
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**4**	**2.137**	**17**	**-**	**-**	**2.158**	**1**	**7.628**	**-**	**-**	**-**	**7.628**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	2	10	-	-	11	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(269)	(20)	-	-	(289)	-	(915)	-	-	-	(915)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	-	1.212	10	-	-	1.222	-	3.368	-	-	-	3.368
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	(353)	-	-	-	(353)
Altre variazioni	-	-	8	-	-	7	-	-	-	-	-	-
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**4**	**3.082**	**24**	**-**	**-**	**3.110**	**1**	**9.728**	**-**	**-**	**-**	**9.729**
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
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**-**	**37.096**	**-**	**-**	**29.479**	**7.617**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(7.434)	-	-	(7.111)	(323)	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	5.625	-	-	6.199	(574)	55	-	-	37	18
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(4.449)	-	-	(4.376)	(72)	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	(1.072)	-	-	(1.072)	-	260	-	-	260	-
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**-**	**29.766**	**-**	**-**	**23.118**	**6.647**	**315**	**-**	**-**	**297**	**18**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-

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	
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**1.064**	**69**	**419**	**-**	**48.434**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	**11**
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	(21)	-	**(8.659)**
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(17)	54	49	-	**10.355**
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	**-**
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	**-**
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	**(4.802)**
Altre variazioni	(10)	-	-	-	**(815)**
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**1.037**	**122**	**447**	**-**	**44.525**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	**-**
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	**(1)**

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra primo e terzo stadio	
	Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	47.711	60.051	9.134	6.739	5.289	-
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	2.537	2.228	78	111	59	-
Totale 31/12/2023	**50.249**	**62.280**	**9.211**	**6.849**	**5.348**	**-**
Totale 31/12/2022	**71.550**	**24.577**	**6.915**	**7.639**	**1.651**	**204**

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 e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo e terzo stadio		Trasferimenti tra primo 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
A. FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO	**15.889**	**28.623**	**5.530**	**1.161**	**1.867**	**-**
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	4.394	7.541	1.152	1.047	418	-
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
A.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
A.4 nuovi finanziamenti	11.495	21.082	4.377	114	1.450	-
B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**15.889**	**28.623**	**5.530**	**1.161**	**1.867**	**-**
Totale 31/12/2022	**21.012**	**3.558**	**1.817**	**552**	**467**	**-**

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
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
A.1 A VISTA	**32.830**	**32.722**	**108**	**-**	**-**
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	32.830	32.722	108	X	-
A.2 ALTRE	**14.798**	**12.284**	**-**	**-**	**-**
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	14.798	12.284	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
TOTALE (A)	**47.628**	**45.005**	**108**	**-**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	3.128	-	-	X	-
TOTALE (B)	**3.128**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTALE (A+B)	**50.755**	**45.005**	**108**	**-**	**-**

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		
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA							
A.1 A VISTA	**5**	**4**	**1**	**-**	**-**	**32.825**	**-**
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	5	4	1	X	-	32.825	-
A.2 ALTRE	**14**	**14**	**-**	**-**	**-**	**14.784**	**-**
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	14	14	-	X	-	14.784	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
TOTALE (A)	**19**	**18**	**1**	**-**	**-**	**47.609**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	3.128	-
TOTALE (B)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.128**	**-**
TOTALE (A+B)	**19**	**18**	**1**	**-**	**-**	**50.737**	**-**

* 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
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	11.453	X	-	11.453	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	121	X	-	121	-
b) Inadempienze probabili	29.919	X	-	29.349	570
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	16.176	X	-	15.987	189
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.381	X	-	1.381	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	82	X	-	82	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	15.930	3.991	11.940	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	287	-	287	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	1.091.678	998.340	92.735	X	123
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	19.745	-	19.622	X	123
TOTALE (A)	**1.150.361**	**1.002.330**	**104.675**	**42.183**	**693**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	495	X	-	495	-
b) Non deteriorate	102.501	98.488	4.013	X	-
TOTALE (B)	**102.996**	**98.488**	**4.013**	**495**	**-**
TOTALE (A+B)	**1.253.357**	**1.100.819**	**108.687**	**42.678**	**693**

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		
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA							
a) Sofferenze	9.485	X	-	9.485	-	1.968	378
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	121	X	-	121	-	-	-
b) Inadempienze probabili	20.047	X	-	19.750	297	9.872	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	10.977	X	-	10.861	116	5.199	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	531	X	-	531	-	850	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	49	X	-	49	-	33	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	1.327	45	1.283	X	-	14.603	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	26	-	26	X	-	260	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	11.511	3.047	8.446	X	18	1.080.167	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.156	-	2.138	X	18	17.589	-
TOTALE (A)	**42.900**	**3.092**	**9.728**	**29.766**	**315**	**1.107.461**	**378**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	447	X	-	447	-	49	-
b) Non deteriorate	1.159	1.037	122	X	-	101.342	-
TOTALE (B)	**1.605**	**1.037**	**122**	**447**	**-**	**101.391**	**-**
TOTALE (A+B)	**44.506**	**4.128**	**9.851**	**30.212**	**315**	**1.208.851**	**378**

* 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		
A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA	**1.282**	**-**	**-**	**1.282**	**-**	**1.077**	**-**	**-**	**1.077**	**-**	**206**	**-**
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	1.282	-	-	1.282	-	1.077	-	-	1.077	-	206	-
B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI	**7.247**	**-**	**-**	**6.677**	**570**	**3.274**	**-**	**-**	**2.978**	**297**	**3.973**	**-**
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	7.247	-	-	6.677	570	3.274	-	-	2.978	297	3.973	-
C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI	**207**	**-**	**-**	**207**	**-**	**71**	**-**	**-**	**71**	**-**	**136**	**-**
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	-	-	207	-	71	-	-	71	-	136	-

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		
D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI	**4.482**	**1.403**	**3.078**	**-**	**-**	**329**	**10**	**318**	**-**	**-**	**4.153**	**-**
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	4.482	1.403	3.078	-	-	329	10	318	-	-	4.153	-
E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI	**135.619**	**114.355**	**21.142**	**-**	**123**	**2.049**	**478**	**1.553**	**-**	**18**	**133.570**	**-**
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	135.619	114.355	21.142	-	123	2.049	478	1.553	-	18	133.570	-
TOTALE (A+B+C+D+E)	**148.837**	**115.758**	**24.220**	**8.166**	**693**	**6.800**	**488**	**1.871**	**4.126**	**315**	**142.037**	**-**

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE	**17.280**	**33.815**	**1.836**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**3.997**	**14.815**	**1.381**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.429	10.070	1.108
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	2.237	495	172
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	331	4.250	101
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**9.825**	**18.712**	**1.836**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	515	6.381	140
C.2 write-off	3.104	1.355	11
C.3 incassi	806	4.468	222
C.4 realizzi per cessioni	1.557	886	176
C.5 perdite da cessione	810	561	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	1.760	1.144
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	30	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	3.033	3.271	144
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	**11.453**	**29.919**	**1.381**
- 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
A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE	**20.954**	**30.244**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**7.185**	**9.710**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	496	3.184
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.484	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	5.413
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	695	-
B.5 altre variazioni in aumento	2.510	1.113
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**11.760**	**19.923**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	11.858
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	5.413	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	3.484
C.4 write-off	499	-
C.5 incassi	1.819	2.532
C.6 realizzi per cessioni	561	53
C.7 perdite da cessione	561	22
C.8 altre variazioni in diminuzione	2.909	1.973
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	**16.379**	**20.031**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**14.113**	**306**	**22.279**	**12.585**	**704**	**-**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**4.595**	**109**	**10.638**	**4.856**	**711**	**50**
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	2.653	109	9.418	4.137	570	-
B.3 perdite da cessione	523	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.299	-	139	-	103	50
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	119	-	1.082	718	39	-
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**9.223**	**294**	**12.870**	**6.464**	**885**	**1**
C.1 riprese di valore da valutazione	127	-	437	242	21	1
C.2 riprese di valore da incasso	1.516	2	1.978	1.053	284	-
C.3 utili da cessione	1.073	-	-	-	-	-
C.4 write-off	3.104	-	1.355	499	11	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	1.172	50	369	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	3.403	292	7.928	4.620	200	-
D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**9.485**	**121**	**20.047**	**10.977**	**531**	**49**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
A. ATTIVITÀ FINANZIARIE VAUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	**17.359**	**5.267**	**214.009**	**9.777**	**12.350**	**-**	**772.288**	**1.031.051**
- Primo stadio	16.514	5.267	212.478	9.500	12.350	-	627.391	883.501
- Secondo stadio	845	-	1.531	277	-	-	102.022	104.675
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	42.183	42.183
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	693	693
B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	**19.741**	**-**	**111.372**	**-**	**-**	**-**	**-**	**131.113**
- Primo stadio	19.741	-	111.372	-	-	-	-	131.113
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DISMISSIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	**37.101**	**5.267**	**325.382**	**9.777**	**12.350**	**-**	**772.288**	**1.162.164**
D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	**758**	**-**	**3.068**	**3.068**	**3.164**	**-**	**92.938**	**102.996**
- Primo stadio	758	-	3.053	2.993	3.164	-	88.520	98.488
- Secondo stadio	-	-	16	75	-	-	3.922	4.013
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	495	495
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	**758**	**-**	**3.068**	**3.068**	**3.164**	**-**	**92.938**	**102.996**
Totale (A+B+C+D)	**37.859**	**5.267**	**328.450**	**12.845**	**15.514**	**-**	**865.226**	**1.265.160**

La Banca adotta sui portafogli oggetto della segnalazione le valutazioni dell'agenzia di rating Moody's e Crif, quest'ultima con riferimento alle esposizioni verso imprese.

Moody's	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala globale di rating a lungo termine	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Scala globale di rating a breve termine	P-1	P-2	P-3	NP		

Crif	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala di rating a lungo termine - Corporate	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Scala di rating a lungo termine - SME	SME 1, SME 2		SME3	SME 4	SME 5, SME 6	SME 7, SME8

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

Alla data di riferimento di bilancio, la Banca non rileva tali esposizioni creditizie.

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
							Derivati su crediti	
								Altri derivati
			Immobili - Ipoteche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Controparti centrali
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**766.703**	**726.359**	**465.580**	**-**	**611**	**1.020**	**-**	**-**
1.1. totalmente garantite	690.528	653.935	460.280	-	368	882	-	-
- di cui deteriorate	37.168	11.498	6.992	-	-	15	-	-
1.2. parzialmente garantite	76.175	72.424	5.300	-	243	139	-	-
- di cui deteriorate	3.638	948	224	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**68.669**	**68.065**	**12**	**-**	**405**	**239**	**-**	**-**
2.1. totalmente garantite	58.804	58.267	12	-	239	114	-	-
- di cui deteriorate	347	29	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente garantite	9.865	9.798	-	-	165	125	-	-
- di cui deteriorate	50	20	-	-	-	-	-	-

	Garanzie personali (2)							
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati							
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Totale (1)+(2)
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**168.717**	**-**	**1.518**	**75.817**	**713.265**
1.1. totalmente garantite	-	-	-	115.652	-	1.024	75.568	653.774
- di cui deteriorate	-	-	-	3.451	-	80	960	11.498
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	53.065	-	494	249	59.491
- di cui deteriorate	-	-	-	603	-	-	-	827
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**16.352**	**-**	**63**	**47.132**	**64.204**
2.1. totalmente garantite	-	-	-	11.279	-	63	46.568	58.275
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	29	29
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	5.074	-	-	564	5.928
- di cui deteriorate	-	-	-	16	-	-	-	16

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
A. ATTIVITÀ MATERIALI	**399**	**551**	**75**	**477**	**-**
A.1. Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
A.2. A scopo di investimento	399	551	75	477	-
A.3. Rimanenze	-	-	-	-	-
B. TITOLI DI CAPITALE E TITOLI DI DEBITO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C. ALTRE ATTIVITÀ	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D. ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D.1. Attività materiali	-	-	-	-	-
D.2. Altre attività	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**399**	**551**	**75**	**477**	**-**
Totale 31/12/2022	**399**	**551**	**40**	**511**	**-**

Alla data di riferimento di bilancio, le attività acquisite sono pari a 399 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
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	351.753	69	11.154	363	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
Totale (A)	**351.753**	**69**	**11.154**	**363**	**-**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	16.216	18	1.539	815	-	-
Totale (B)	**16.216**	**18**	**1.539**	**815**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2023	**367.969**	**87**	**12.693**	**1.177**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2022	**402.364**	**82**	**21.058**	**1.178**	**4.069**	**-**

Esposizioni/controparti	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA				
A.1 Sofferenze	1.704	5.180	264	4.304
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	121
A.2 Inadempienze probabili	4.765	6.958	5.107	13.088
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.565	2.566	3.634	8.411
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	359	232	491	299
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	33	49
A.4 Esposizioni non deteriorate	300.813	6.655	431.050	5.751
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.481	799	13.367	1.384
Totale (A)	**307.641**	**19.026**	**436.912**	**23.443**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO				
B.1 Esposizioni deteriorate	49	387	-	60
B.2 Esposizioni non deteriorate	66.244	229	17.344	97
Totale (B)	**66.292**	**616**	**17.344**	**157**
Totale (A+B) 31/12/2023	**373.933**	**19.642**	**454.256**	**23.600**
Totale (A+B) 31/12/2022	**396.695**	**23.156**	**470.763**	**23.996**

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	1.968	9.485	-	-
A.2 Inadempienze probabili	7	13	-	-	9.865	20.004	-	30
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	850	531	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	10.217	26	3.454	5	1.026.835	12.716	2.290	83
Totale (A)	**10.224**	**39**	**3.454**	**5**	**1.039.518**	**42.735**	**2.290**	**113**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	49	446	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	1.187	3	63	-	100.084	1.155	7	1
Totale (B)	**1.187**	**3**	**63**	**-**	**100.133**	**1.601**	**7**	**1**
Totale (A+B) 31/12/2023	**11.411**	**41**	**3.517**	**5**	**1.139.651**	**44.336**	**2.298**	**114**
Totale (A+B) 31/12/2022	**18.051**	**28**	**4.283**	**3**	**1.211.413**	**47.954**	**2.310**	**414**

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

Esposizioni/aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	107	1	46.539	13	963	5	-	-
Totale (A)	**107**	**1**	**46.539**	**13**	**963**	**5**	**-**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	3.128	-	-	-
Totale (B)	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.128**	**-**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2023	**107**	**1**	**46.539**	**13**	**4.090**	**5**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2022	**194**	**1**	**46.475**	**14**	**4.362**	**6**	**-**	**-**

B.4 Grandi esposizioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI		
a1) ammontare valore di bilancio	626.283	655.070
a2) ammontare valore ponderato	6.379	8.257
B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI	**4**	**5**

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Non formano oggetto di rilevazione le operazioni di cartolarizzazione nelle quali siano *originator* banche del medesimo consolidato prudenziale e il complesso delle passività emesse (ad esempio, titoli ABS, finanziamenti nella fase di *warehousing*) dalle società veicolo sia sottoscritto all'atto dell'emissione da una o più società del medesimo consolidato prudenziale.

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.
Nel corso dell'esercizio 2023 non sono state effettuate operazioni di cartolarizzazione proprie.

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 76,04 mila Euro.
Le esposizioni di "terzi" diverse da quelle sopra menzionate, sono costituite principalmente da titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale, così suddivise:

- 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".
Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per 32,96 mila Euro.
Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di s*ervicer* 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 "Notes Padovana e Irpinia", "Notes Crediveneto" e "Notes Teramo" per complessivi 332,17 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.

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 s*ervicer*, 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
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	**6.888**	**(2)**	**35**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**6.888**	**(2)**	**35**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	6.888	(2)	35	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Non cancellate dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Non cancellate dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Non cancellate dal bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Fuori bilancio

Al 31 dicembre 2023 la fattispecie non è presente.

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
Esposizione deteriorate (Sofferenze)	(76)	(332)				

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
Esposizione deteriorate (Sofferenze)						

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
Esposizione deteriorate (Sofferenze)						

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
Buonconsiglio 4 S.r.l.	Conegiano (Tv)	N	82.275			78.650	16.500	5.893
Buonconsiglio 3 S.r.l.	Milano	N	92.806			103.944	21.000	4.541
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpinia	Roma, Via Mario Carucci 131	N	7.876			95.175		
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma, Via Mario Carucci 131	N	2.299			31.943		
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma, Via Mario Carucci 131	N	6.104			35.056		

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

La tabella non è avvalorata in quanto oggetto di informativa presente nel bilancio consolidato.

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 bilancio la Banca non rileva operazioni della specie.

D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

Informazioni di natura qualitativa
L'informativa in oggetto non è fornita in quanto la Banca redige il bilancio consolidato.

Informazioni di natura quantitativa
L'informativa in oggetto non è fornita in quanto la Banca redige il bilancio consolidato.

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni ascrivibili a tale fattispecie.

Informazioni di natura quantitativa
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni ascrivibili a tale fattispecie.

E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene operazioni della specie .

E.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene operazioni della specie .

E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene operazioni della specie .

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
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*").

C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

La Banca nel corso dell'esercizio in esame, ha registrato un tasso di inflow del 1,62%, rispetto al quale, al fine di contenere il rapporto NPL nell'alveo previso dalla capogruppo, ha posto in essere due operazioni di cessioni di crediti a sofferenza, facendo pulizia di crediti problematici con un impatto positivo di 1.073 mila Euro in termini economici sul bilancio della Banca.

Cessione pro-soluto di crediti non perfoming

(importi in migliaia di euro)	nr. Pos.ni	GBV	Importo Lordo	Rettifiche di valore	Importo netto	Prezzo di cessione su GBV	Coverage media	% prezzo di cessione medio su GBV	% prezzo di cessione medio su saldo IAS	Utile/perdita da cessione
Cessione BRENTA SPV (NPLS X)	29	6.855	6.553	5.118	1.435	1.948	78,1%	28,4%	29,7%	514
- di cui ipotecari	18	5.514	5.357	3.922	1.435	1.501	73,2%	27,2%	28,0%	
- di cui chirografari	11	1.341	1.196	1.196	0	447	100,0%	33,3%	37,4%	
Cessione "Single name"	1	179	176	176	0	150	100,0%	83,6%	85,4%	150
- di cui ipotecari	1	179	176	176	0	150	100,0%	83,6%	85,4%	
Cessione ONEOSIX spa	32	3.309	3.200	2.705	495	850	84,5%	25,7%	26,6%	355
- di cui ipotecari	21	2.778	2.693	2.248	445	713	83,5%	25,7%	26,5%	
- di cui chirografari	11	532	507	456	50	137	90,0%	25,7%	27,0%	
Cessione CREDIO Srl	67	828	771	771	0	55	100,0%	6,6%	7,1%	55
- di cui chirografari	67	828	771	771	0	55	100,0%	6,6%	7,1%	
Totale Cessioni	129	11.172	10.699	8.769	1.930	3.003	82,0%	26,9%	28,1%	1.073

Nel corso del corrente esercizio la Banca ha concluso quattro operazioni di cessione pro-soluto di crediti non performing classificati a sofferenza.

- La prima operazione, denominata "NPLs X", è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di giugno 2023, con il servicer Brenta SPV, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 29 posizioni di cui numero 18 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 6,553 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 78,1% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 5,118 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 1,435 milioni di euro. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 1,948 milioni di euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 28,4% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 29,7%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 514 mila euro;
- La seconda operazione perfezionata nel mese di luglio 2023, "single name", ha riguardato un credito non performing classificato a sofferenza assistito da garanzia reale per un saldo lordo IAS di bilancio di 176 mila euro. Tale posizione, alla data di cessione, era oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. La cliente ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 150 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 83,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 85,4%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 150 mila euro;

- La terza operazione, è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer OneOsix spa, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 32 posizioni di cui numero 21 posizioni assistite da garanzie reali e numero 11 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 3,2 milioni di euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura media del 84,5% di fondi rettificativi (analitici e attuariali) per 2,705 milioni di euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a 495 mila euro. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 850 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 25,7% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 26,6%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 355 mila euro;
- La quarta operazione, è stata effettuata con il tramite della Capogruppo Cassa Centrale Banca di Trento. L'operazione perfezionata nel mese di dicembre 2023, con il servicer Credio Srl, ha riguardato crediti non performing classificati a sofferenza per numero 67 posizioni assistite da garanzie chirografarie per un totale saldo lordo IAS di bilancio di 771 mila euro. Tali posizioni, alla data di cessione, erano oggetto di copertura totale di fondi rettificativi analitici per 771 mila euro. Pertanto, il saldo IAS al netto dei predetti fondi rettificativi era pari a zero. La società cessionaria ha acquistato i crediti non performing ad un prezzo di 55 mila euro (determinato da un prezzo medio di cessione del 6,6% medio sul saldo Gross Book Value comprensivo della linea interessi di mora) pari a un prezzo medio su saldo di bilancio IAS del 7,1%, dietro pagamento diretto con bonifico bancario. L'operazione in parola ha determinato un utile da cessione a conto economico di 55 mila euro.

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 Finanza della Banca pianifica le scelte di investimento relative al portafoglio di negoziazione coerentemente con gli indirizzi condivisi all'interno del Gruppo tramite i

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 strategia di gestione del portafoglio di proprietà 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 1derivati 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 (c.d. VaR, *Value at Risk*). Questo è calcolato con gli applicativi di *Riskmetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di 10 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 E*ffective 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 Value at Risk (quali il *Marginal VaR*, l'*incremental VaR* e il *conditional VaR*), misure di sensitività degli strumenti di reddito (E*ffective 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, Tasso Fisso e a Tasso Variabile Governativo, Sovranazionali e *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.
Quotidianamente 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, Tasso Fisso e a Tasso Variabile Governativo, Sovranazionali e *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 Risk Management e dalla Direzione Finanza e presentata periodicamente al Consiglio di Amministrazione.
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 della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, *Value at Risk*). Questi è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di 10 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.
Al 31 dicembre 2023 non erano presenti titoli all'interno del portafoglio di negoziazione, secondo le indicazioni di strategia stabilite dalla Capogruppo.

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 a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. DERIVATI FINANZIARI								
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	-	254	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	281	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non rileva esposizioni della specie.

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, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR , *Value at Risk*). Questi è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di 10 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 ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, i business model, 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

Il Consiglio di Amministrazione 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.
Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dalla Direzione Finanza] 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 applicazione 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 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 mensile.
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* previsto dalle linee guida EBA (GL-2022-14) che si basa sui seguenti elementi:
- analisi di sensitività al valore economico: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza fair value *delle poste di bilancio calcolato con il metodo dei Discounted Cash Flow* utilizzando prima una curva base (senza *shock)* e successivamente una curva 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 specifici scenari dei tassi attesi (baseline o adverse) o di uno o più *shock* (paralleli e non) dei tassi, ipotizzando il reinvestimento dei flussi in scadenza (con ipotesi di volumi costanti) 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; nel corso del 2023 è stato applicato un aggiornamento del modello delle poste a vista, stimato sulla base dei dati del Gruppo ed è stato sviluppato e messo in produzione un nuovo modello di prepayment, applicato sui finanziamenti a rimborso rateale.

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 istantaneo e parallelo di +/- 200 punti base.
Ulteriori scenari di stress, come indicato dalla normativa di riferimento, sono determinati per valutare gli impatti derivanti da shift di curva non paralleli (steepening, flattening, short rates up and down) e da ipotesi stabilite internamente al Gruppo. Con l'introduzione normativa del SOT (Supervisory Outlier Test) anche sul NII (Net Interest Income) dal 30/06/2023, il Gruppo ha adeguato il suo processo di monitoraggio del rischio tasso sul Margine di interesse calcolando e presidiando i livelli del coefficiente di "large decline".
L'indicatore di rischiosità è rappresentato nel RAF (Risk Appetite Framework) RAS dal rapporto tra il capitale interno così calcolato e il valore dei CET1Fondi Propri. A livello consolidato la Capogruppo monitora il posizionamento del Gruppo rispetto alle soglieanche in relazione al valore del CET1 ed alla soglia di attenzione del 15% per il Valore Economico e del 5% per il Margine di interesse fissate dalle Guidelines e dal Regulatory

Technical Standars (RTS) dell'EBA. Nel caso in cui l'indicatore di rischiosità sfori le soglie previste nel RAF, sono attivate le opportune iniziative di rientro.

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, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR - Value at Risk). Questi è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, 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 ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello bancario, i business model, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso, Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e 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 2023:

VaR 31/12/2023	VaR medio	VaR minimo	VaR massimo
4.570.573	6.622.133	4.570.573	11.763.198

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.
Nel corso del 2023 nel prospetto del VaR è continuata la quantificazione del rischio emittente per i titoli di Stato e quindi del rischio paese, intesa come VaR relativo al solo *risk factor* "Credit Spread" espresso dal differenziale fra curva dei titoli governativi italiani e la curva *risk-free*, intesa come la curva monetaria di riferimento per ogni divisa in cui è espresso lo strumento obbligazionario. Sono state altresì calcolate le metriche di VaR ed *Expected Shortfall* sul solo comparto titoli di Stato Italiani.
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 2023. 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.

Valore teorico al 31/12/2023	Variazione di valore Shock -25 bp	Variazione di valore Shock +25 bp	Variazione di valore Shock -50 bp	Variazione di valore Shock +50 bp
4.570.573	2.458.005	2.422.575	4.952.139	4.810.400

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
1. ATTIVITÀ PER CASSA	**306.235**	**331.072**	**115.000**	**51.723**	**195.235**	**111.853**	**43.626**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	29.780	102.319	32.025	121.453	68.260	5.074	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	2.384	696	-	66	995	-	-
- altri	-	27.396	101.623	32.025	121.387	67.265	5.074	-
1.2 Finanziamenti a banche	32.499	11.575	-	1.518	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	273.736	289.717	12.681	18.180	73.782	43.593	38.552	-
- c/c	37.874	2.154	951	2.267	2.603	15	-	-
- altri finanziamenti	235.862	287.563	11.730	15.913	71.179	43.578	38.552	-
- con opzione di rimborso anticipato	111	1.075	1.081	2.176	7.806	543	-	-
- altri	235.751	286.488	10.649	13.738	63.373	43.035	38.552	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	**855.603**	**24.793**	**15.300**	**182.484**	**48.249**	**1.141**	**215**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	848.548	11.551	15.300	28.674	48.198	1.141	215	-
- c/c	808.573	11.551	15.300	28.644	47.333	-	-	-
- altri debiti	39.975	-	-	30	865	1.141	215	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	39.975	-	-	30	865	1.141	215	-
2.2 Debiti verso banche	7.056	1	1	150.002	50	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	7.056	1	1	150.002	50	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	13.240	-	3.808	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	13.240	-	3.808	-	-	-	-
- 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
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	574	1.273	1.806	3.424	24.444	32.230	52.769	-
+ Posizioni corte	99.371	16.322	288	525	14	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Altre Valute

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	**326**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	326	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	**145**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	91	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	91	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	54	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	54	-	-	-	-	-	-	-
- 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
3. DERIVATI FINANZIARI								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ 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 2023, nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse nella misura di +/-100 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore del Tier 1 adeguando quindi il calcolo al nuovo indicatore stabilito dagli RTS/2022/10. del Tier 1 adeguando quindi il calcolo al nuovo indicatore stabilito dagli RTS/2022/10.

VARIAZIONE VALORE ECONOMICO	Scenario +100 punti base	Scenario -100 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	-20.713.961	22.585.432
Portafoglio Bancario: titoli	-10.593.006	11.382.510
Altre attività	-381.719	537.447
Passività	29.772.210	-32.296.928
Totale	**-1.916.477**	**2.208.463**
Tier 1	81.892.556	81.892.556
Impatto % su Tier 1	-2,34%	2,70%

VARIAZIONE MARGINE DI INTERESSE	Scenario +100 punti base	Scenario -100 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	3.867.815	-3.695.817
Portafoglio Bancario: titoli	1.336.517	343.231
Altre attività	-1.071.606	-1.250.070
Passività	-2.605.939	2.583.425
Totale	**1.526.787**	**-2.019.231**
Tier 1	81.892.556	81.892.556
Impatto % su Tier 1	1,9%	-2,5%

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, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR - Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, 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

Tenuto conto dell'impatto residuale la Banca non ha posto in essere operazioni di copertura del rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

VOCI	Valute					
	USD	GBP	CHF	CAD	JPY	ALTRE VALUTE
A. Attività finanziarie	**80**	**-**	**163**	**1**	**1**	**81**
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	80	-	163	1	1	81
A.4 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	**28**	**15**	**15**	**5**	**2**	**7**
C. Passività finanziarie	**91**	**54**	**-**	**-**	**-**	**-**
C.1 Debiti verso banche	-	54	-	-	-	-
C.2 Debiti verso clientela	91	-	-	-	-	-
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	259	23	-	-	-	-
+ Posizioni corte	255	-	-	-	-	-
Totale attività	**367**	**38**	**178**	**6**	**3**	**88**
Totale passività	**346**	**54**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sbilancio (+/-)	**21**	**(16)**	**178**	**6**	**3**	**88**

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

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

B. Derivati creditizi

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

3.2 Le coperture contabili

La Banca nel corso del 2023 ha effettuato l'estinzione delle operazioni di copertura in essere al 31/12/2022.

A. Attività di copertura del fair value

L'attività di copertura del fair value ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di fair value di operazioni di impiego a tasso fisso causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati nel corso dell'esercizio sono rappresentate da interest rate swap (IRS). Le attività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono rappresentate da mutui ipotecari a tasso fisso.
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.

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 investimenti esteri, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

D. Strumenti di copertura

Il portafoglio delle operazioni di copertura includeva gli strumenti derivati acquisiti per annullare i rischi di tasso incidenti sulle posizioni oggetto di protezione. Le operazioni poste in essere dalla Banca erano dirette alla copertura specifica di mutui a tasso fisso con la clientela. La Banca con delibera consiliare del 30 maggio 2023, ha deciso di procedere con l'estinzione anticipata dei nr. 19 contratti di IRS (Interest Rate Swap) stipulati per garantire la copertura dei tassi fissi contrattuali su mutui con la clientela. Il risultato netto dell'attività di copertura, impatta negativamente il conto economico di euro 27 mila.
I contratti derivati, in essere al 31/12/2022, per un valore nozionale di 2,17 milioni di Euro, erano del tipo "Interest Rate Swap", tutti stipulati con la controparte ICCREA Banca s.p.a., ed avevano condizioni speculari a quelli del mutuo coperto.
Gli strumenti finanziari derivati erano iscritti al fair value e classificati nelle voci di bilancio del passivo patrimoniale "40 Derivati di copertura" nel precedente esercizio 2022 per 0,18 milioni di Euro mentre il fair value del rischio coperto veniva portato a rettifica (aumento) del valore dei Crediti oggetto della copertura. Secondo le regole previste dal paragrafo 88 dello IAS39, è stata verificata l'efficacia delle coperture in essere.

E. Elementi coperti

Per ogni operazione di copertura:
- è presente una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento finanziario coperto e lo strumento di copertura;
- sono stati eseguiti dei test volti a verificarne, sia nel momento in cui la copertura ha avuto inizia sia successivamente, l'efficacia retrospettiva e prospettica.

L'efficacia della copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value, dello strumento coperto risultano compensate da quelle dello strumento di copertura; la copertura si assume altamente efficace quando le variazioni di fair value, dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dell'elemento coperto, nei limiti stabiliti dall'intervallo 80-125%.

Informazioni di natura quantitativa

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/ tipologie derivati	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.164**	**-**	**-**
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	2.164	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. VALUTE E ORO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4. MERCI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5. ALTRI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.164**	**-**	**-**

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 31/12/2023				Totale 31/12/2022					
	Over the counter				Over the counter					
		Senza controparti centrali				Senza controparti centrali				
	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Mercati organizzati	Controparti centrali	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Mercati organizzati	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
FAIR VALUE POSITIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
FAIR VALUE NEGATIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**-**	**-**	**-**	**-**

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

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	-	-	-	-
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**1**	**229**	**1.933**	**2.164**

B. Derivati creditizi di copertura

B.1 Derivati creditizi di copertura: valori nozionali di fine periodo

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

B.2 Derivati creditizi di copertura: fair value lordo positivo e negativo - ripartizione per prodotti

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

B.3 Derivati creditizi di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

B.4 Vita residua dei derivati creditizi di copertura OTC: valori nozionali

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

C. Strumenti non derivati di copertura

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

D. Strumenti coperti

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

D.1 Coperture del fair value

	Coperture specifiche: valore di bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazone) Variazioni cumulate di fair value dello strumento coperto	Coperture specifiche			Coperture generiche: Valore di bilancio
			Cessazione della copertura: variazioni cumulate residue del fair value	Variazioni del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura		
A. Attività						
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA - COPERTURA DI:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	x
1.4 Crediti	-	-	-	-	-	x
1.5 Altri	-	-	-	-	-	x
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO-COPERTURA DI:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	x
1.2 Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	x
1.3 Valute e oro	-	-	-	-	-	x
1.4 Crediti	-	-	-	-	-	x
1.5 Altri	-	-	-	-	-	x
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**2.169**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

		Coperture specifiche: valore di bilancio	Coperture specifiche - posizioni nette: valore di bilancio delle attività o passività (prima della compensazone) Variazioni cumulate di fair value dello strumento coperto	Coperture specifiche			Coperture generiche: Valore di bilancio
				Cessazione della copertura: variazioni cumulate residue del fair value	Variazioni del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura		
1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - COPERTURA DI:		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Passività							
1.1 Titoli di debito e tassi d'interesse		-	-	-	-	-	x
1.2 Valute e oro		-	-	-	-	-	x
1.3 Altri		-	-	-	-	-	x
Totale	**31/12/2023**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale	**31/12/2022**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

D.2 Copertura dei flussi finanziari e degli investimenti esteri

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La Banca non pone in essere operazioni di copertura ascrivibili a tale fattispecie.
In ogni caso la Banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura e dei rischi connessi mediante l'adozione della Policy di Hedge Accounting di Gruppo.

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

Alla data di bilancio la Banca non rileva esposizioni della specie.

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 Lliquidity Risk*), ovvero di essere costretto a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni (M*arket Lliquidity Risk*). Il F*unding Lliquidity Risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) M*ismatching 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) C*ontingency Liquidity Risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) M*argin 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 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito; 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 macrocategorie:
- 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 definiti 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 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, 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 imprevisti, di breve termine (fino a 12 mesi);
- la gestione della liquidità strutturale volta 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 periodicamente.
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 6% alla data del 31 dicembre 2023.

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 segnaletica e da fonte gestionale e con applicazione delle percentuali previste dal Regolamento UE 2019/876 (CRR2).
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 dal 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. Queste ultime, condotte secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, 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 del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive.
Nel corso degli ultimi anni sono stati introdotti scenari di stress aggiuntivi, legati ad esempio al rischio climatico (fisico e di transizione). Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente documentate al Consiglio di Amministrazione. Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.
Inoltre, sono 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* ("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 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 dei 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 libere, intese come attività liquide di elevata qualità calcolate ai fini del calcolo del *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), si è attestato a 337 milioni di Euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE o presso la Capogruppo in operazioni assimilabili ammonta a 150 milioni di Euro ed è rappresentato prevalentemente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito denominate Targeted Longer Term Refinancing Operations (TLTRO).

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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	**89.024**	**851**	**4.445**	**2.582**	**37.614**
A.1 Titoli di Stato	93	-	2.748	-	15.925
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	45	21
A.3 Quote OICR	3.413	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	85.519	851	1.697	2.537	21.669
- Banche	34.969	-	-	-	-
- Clientela	50.550	851	1.697	2.537	21.669
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**848.548**	**478**	**1.371**	**2.942**	**7.524**
B.1 Depositi e conti correnti	848.463	478	1.371	2.941	6.786
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	848.463	478	1.371	2.941	6.786
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	737
B.3 Altre passività	85	-	-	-	1
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	254	-	-	-
- Posizioni corte	-	281	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	3.128	-	-	-	-
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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	**60.609**	**89.786**	**422.587**	**489.873**	**9.048**
A.1 Titoli di Stato	28.710	34.466	190.873	83.750	-
A.2 Altri titoli di debito	731	88	522	8.003	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	31.168	55.231	231.192	398.121	9.048
- Banche	-	1.546	-	-	9.048
- Clientela	31.168	53.686	231.192	398.121	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**15.443**	**190.167**	**64.599**	**1.356**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	15.442	29.501	47.333	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	15.442	29.501	47.333	-	-
B.2 Titoli di debito	-	222	16.350	-	-
B.3 Altre passività	1	160.445	915	1.356	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
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	92	-	135	189	-
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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	**326**	**-**	**-**	**-**	**-**
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	326	-	-	-	-
- Banche	326	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**145**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	145	-	-	-	-
- Banche	54	-	-	-	-
- Clientela	91	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	282	-	-	-
- Posizioni corte	-	255	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
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

La Banca non ha posto in essere operazioni di autocartolarizzazione.

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:

- il "rischio ICT e di sicurezza", ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi, in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata;
- il "rischio di terze parti", ossia rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato derivanti dall'esternalizzazione/fornitura di servizi e/o funzioni 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). Anche la Direzione di Compliance opera per il tramite di propri referenti individuati all'interno delle singole banche del Gruppo.
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.

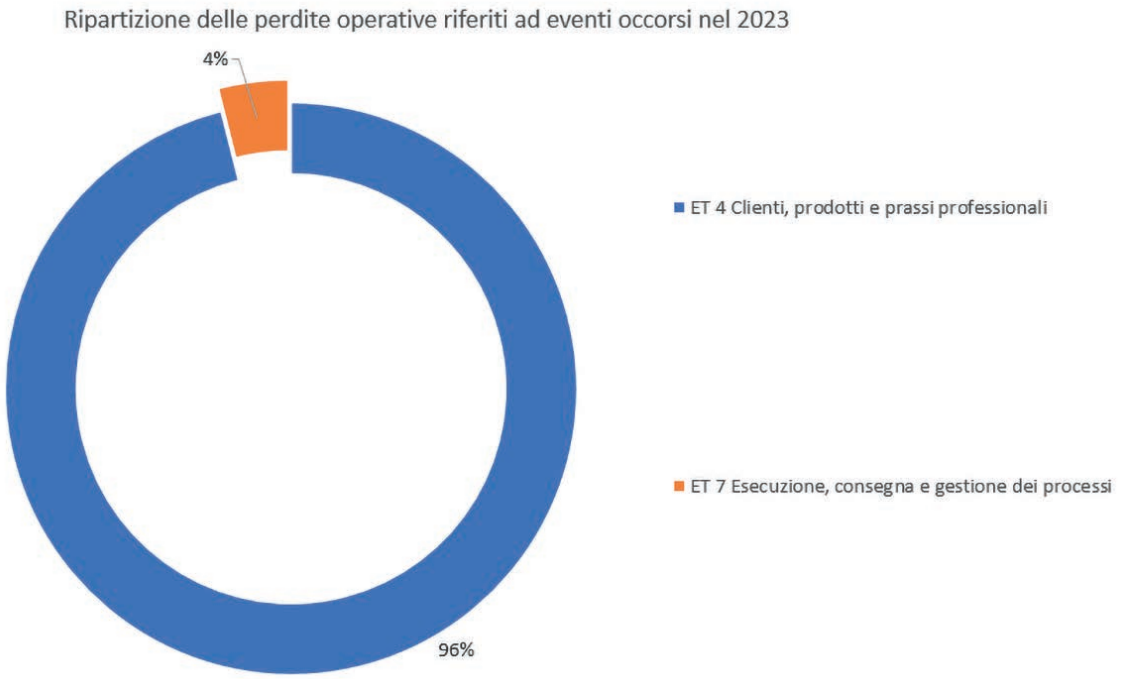
Nel corso dell'esercizio la Banca, sotto il coordinamento della Capogruppo, ha alimentato la procedura per la rilevazione degli eventi di perdita operativa e dei relativi effetti economici. Ha inoltre effettuato l'attività di assessment per la valutazione prospettica del rischio operativo (Risk and Control Self Assessment - RCSA). (eventuale) Sono inoltre iniziate le attività di analisi del rischio generato dall'operatività con terze parti (third party risk management) tramite un tool messo a disposizione dalla Capogruppo.
Vi sono, infine, i controlli di terzo livello, svolti dalla Direzione Internal Audit 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	46.803
Anno T-1	41.285
Anno T-2	33.840
MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI	**40.643**
REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)	**6.096**

Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alle informazioni di natura quantitativa, nel corso dell'esercizio le perdite operative risultano prevalentemente concentrate nella tipologia di evento ET 4 - Clientela, prodotti e prassi professionali. Il totale delle perdite operative registrate nel corso del 2023 ammonta a 141 mila Euro e sono relative ad 9 eventi.



Rischio legale

La Banca, nello svolgimento della propria attività possono essere coinvolte 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), 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;
- dei piani di rafforzamento patrimoniali 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 la Banca.

Almeno trimestralmente, inoltre, viene verificato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, previsti dalle disposizioni pro tempore vigenti, di cui all' art. 92 del CRR, in base al quale:

- il valore del capitale primario di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 4,5% (*CET1 capital ratio*);
- il valore del capitale di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 6,0% (*T1 capital ratio*);
- il valore dei fondi propri in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari all' 8,0% (*Total capital ratio*).

A questi requisiti minimi regolamentari è stata aggiunta la riserva di Conservazione del Capitale (*Capital Conservation Buffer*) pari al 2,5%.

Un eventuale mancato rispetto della somma di questi requisiti (Requisito Combinato) da parte dell'Ente vigilato, determina limitazioni alle distribuzioni di dividendi, alle remunerazioni variabili e altri elementi utili a formare il patrimonio Regolamentare oltre limiti prestabiliti, portando di conseguenza gli Enti vigilati a dover definire le opportune misure necessarie a ripristinare il livello di capitale richiesto.

Inoltre, a decorrere dal 1° gennaio 2016 le Banche hanno l'obbligo di detenere una riserva di Capitale Anticiclica (*Coutercyclical Capital Buffer*). A partire dal 1° gennaio 2019 tale

riserva, composta da Capitale primario di Classe 1, non potrà superare il 2,5% dell'ammontare complessivo delle esposizioni ponderate per il rischio.
Considerando che, come da comunicazione della Banca d'Italia del 22 settembre 2023, per il quarto trimestre 2023 il coefficiente della riserva anticiclica per le esposizioni verso controparti residenti in Italia è stato fissato allo 0%, che i coefficienti di capitale anticiclici sono stati fissati generalmente pari allo 0%, e che la Banca presenta principalmente esposizioni verso soggetti nazionali, il coefficiente anticiclico specifico della Banca risulta essere prossimo allo zero.
Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca evidenzia:
- un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 19,11 %;
- un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 - Tier 1 ratio) pari al 19,11%;
- un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 19,11%.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del *Capital Conservation Buffer*.

Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Capitale	64	64
2. Sovrapprezzi di emissione	1.712	1.685
3. Riserve	69.829	61.893
- di utili	74.039	66.104
a) legale	104.146	96.207
b) statutaria	124	124
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(30.231)	(30.227)
- altre	(4.210)	(4.210)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	1.766	774
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	925	872
- 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	(200)	(1.129)
- 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	(335)	(346)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	1.377	1.377
7. Utile (perdita) d'esercizio	9.076	8.185
Totale	**82.448**	**72.601**

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	86	(286)	18	(1.147)
2. Titoli di capitale	933	(8)	891	(19)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	**1.019**	**(295)**	**909**	**(1.166)**

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. ESISTENZE INIZIALI	**(1.129)**	**872**	**-**
2. VARIAZIONI POSITIVE	**2.677**	**136**	**-**
2.1 Incrementi di Fair Value	1.435	36	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	38	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	1.049	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre Variazioni	156	100	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	**1.749**	**83**	**-**
3.1 Riduzioni di Fair Value	1.073	-	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	31	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	35	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre Variazioni	611	83	-
4. RIMANENZE FINALI	**(200)**	**925**	**-**

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

VOCI DI BILANCIO	31/12/2023	31/12/2022
1. ESISTENZE INIZIALI	**(346)**	**(577)**
2. VARIAZIONI POSITIVE	**11**	**430**
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	11	304
2.2 Altre variazioni	-	126
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	**-**	**(199)**
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	-	-
3.2 Altre variazioni	-	(199)
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
4. RIMANENZE FINALI	**(335)**	**(346)**

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 2023 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 2023 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:
- dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori, Sindaci effettivi e membri Direzione Generale) 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;
- 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 soggetto nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
- i figli (anche non conviventi) e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente more uxorio di tale soggetto;
- i figli del coniuge o del convivente more uxorio di tale soggetto;
- i soggetti fiscalmente a carico di tale soggetto o a carico del coniuge o del convivente;
- i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti - anche se non conviventi - di tale soggetto.

Persone giuridiche:
- entità controllata (controllo diretto, indiretto o congiunto) da uno dei soggetti di cui al punto precedente (persone fisiche);
- entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio, nonché le loro controllate e relative joint venture;
- BCC-CR-RAIKA appartenenti al Gruppo Cassa Centrale;
- società appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllo diretto, indiretto o congiunto) nonché le loro controllate;
- società collegate e le joint venture nonché loro controllate;
- i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo.

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 e i Sindaci.
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 AMMINISTRAZ.		ORGANI DI CONTROLLO		ALTRI MANAGERS		TOTALE AL 31/12/2023	
	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	269	244	88	88	643	469	**999**	**801**
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	25	25	6	6	229	229	**260**	**260**
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Totale	**294**	**270**	**93**	**93**	**872**	**698**	**1.259**	**1.061**

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	45.544	174.158	-	7.181	1.969	7.510
Controllate	-	-	-	-	577	-
Collegate	574	-	-	-	-	-
Amministratori e Dirigenti	230	1.128	92	3.071	17	5
Altre parti correlate	3.859	4.219	673	3.673	201	10
Totale	**50.207**	**179.505**	**765**	**13.924**	**2.765**	**7.525**

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.
Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.
Nel 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 di-

scostano da quelle correnti di mercato, ovvero sono allineate, qualora ne ricorrano i presupposti, alle condizioni applicate al personale dipendente.

3. 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 31.12.2022) dalla controllante.

Stato Patrimoniale sintetico

(importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide	293.887
Attività finanziarie	22.646.937
Partecipazioni	242.489
Attività materiali ed immateriali	22.756
Altre attività	507.887
Totale attivo	**23.713.956**

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo	31/12/2022
Passività finanziarie	21.818.522
Altre passività	701.206
Trattamento di fine rapporto del personale	1.201
Fondi per rischi ed oneri	24.709
Patrimonio netto	1.168.319
Totale Passivo	**23.713.956**

Conto Economico sintetico

(importi in migliaia di euro)

Voci di Conto Economico	31/12/2022
Margine di interesse	**78.888**
Commissioni nette	98.829
Dividendi	45.259
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio*	5.260
Margine di intermediazione	**228.236**
Rettifiche/riprese di valore nette	1.709
Risultato della gestione finanziaria	**229.945**
Oneri di gestione	(201.633)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(617)
Altri proventi (oneri)	40.652
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(17.794)
Risultato corrente lordo	**50.554**
Imposte sul reddito	(5.893)
Risultato netto	**44.660**

* La voce include il Risultato netto dell'attività di negoziazione, il Risultato netto dell'attività di copertura, Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie, Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

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 principalmente contratti di leasing relativi ad immobili.

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'espediente 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.

Tasso di attualizzazione

La Banca, in applicazione del principio IFRS 16, utilizza il tasso medio ponderato della raccolta a scadenza.

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 e Sezione 9 - Attività immateriali;
- 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.

Con riferimento ai costi relativi al leasing a breve termine, contabilizzati secondo quanto previsto dal paragrafo 6 dell'IFRS 16, si rinvia a quanto esposto nella "Parte C - Informazioni sul Conto Economico".

SEZIONE 2 - LOCATORE

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca.

ALLEGATI

- N.1 Informativa Stato per Stato;
- N.2 Elenco dei Beni immobili di proprietà con indicazione delle rivalutazioni effettuate;
- N.3 Altre informazioni.

Allegato N.1
INFORMATIVA STATO PER STATO
(Circolare Banca D'Italia n. 285/2013 - Parte Prima - Titolo III- Capitolo 2)

Premessa
Al fine di accrescere la fiducia dei cittadini dell'Unione Europea nel settore finanziario, la CRD IV introduce obblighi di pubblicazione di informazioni riguardanti le attività delle banche, e in particolare gli utili realizzati, le imposte pagate ed eventuali contributi pubblici ricevuti, suddivisi per singolo paese ove le banche sono insediate. Tali obblighi sono da considerare un elemento importante della responsabilità sociale delle banche nei confronti del pubblico.
Nel dettaglio l'articolo 89 - paragrafo 1 della Direttiva CRD IV, prevede l'obbligo di pubblicare annualmente, specificatamente per Stato membro e per paese terzo in cui è stabilito ogni ente, le seguenti informazioni:
a) nome o nomi, natura delle attività e località geografica;
b) fatturato;
c) numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno;
d) utile o perdita prima delle imposte;
e) imposte sull'utile o sulla perdita;
f) contributi pubblici ricevuti.
Di seguito si riporta l'Informativa Stato per Stato della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo al 31 dicembre 2022.

Nome, natura delle attività e località geografica
Informativa lettera a) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRD IV
Ai sensi dello Statuto approvato dall'Assemblea Straordinaria dei Soci del 3 maggio 2023, la Banca Lazio Nord - Società Cooperativa per azioni è una società cooperativa a mutualità prevalente, ha sede nel Comune di Viterbo (Provincia di Viterbo) e la competenza territoriale, ai sensi delle disposizioni di vigilanza, comprende il territorio di detto Comune, dei Comuni ove la Società ha proprie succursali, nonché dei Comuni ad essi limitrofi.
Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, la Banca Lazio Nord Credito Cooperativo 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 e 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 può emettere obbligazioni conformemente alle vigenti disposizioni normative.
La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di valori mobiliari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegni 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 conterrà 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.
La Società svolge la propria operatività anche nei confronti dei terzi non soci.

Fatturato
Informativa lettera b) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRD IV
Con riferimento al bilancio al 31 dicembre 2023, il fatturato della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo, espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto Economico, ammonta euro 42.446.909.

Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno
Informativa lettera c) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRDV IV
Al 31 dicembre 2023, il numero di dipendenti su base equivalente, inteso come il 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, risulta pari a 153 unità.

Risultato prima delle imposte
Informativa lettera d) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRD IV
Con riferimento al bilancio al 31 dicembre 2023, il risultato d'esercizio prima delle imposte della Banca Lazio Nord Credito Cooperativo, di cui alla somma delle voci 260 e 290 Conto Economico, ammonta euro 9.951.514.

Imposte sull'utile di esercizio
Informativa lettera e) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRD IV
Con riferimento al bilancio al 31 dicembre 2023, le imposte d'esercizio di cui alla voce 270 del Conto Economico, ammontano ad euro -875.436.

Contributi pubblici
Informativa lettera f) - articolo 89 - paragrafo 1 - CRD IV
La Banca non ha ricevuto contributi dalle Amministrazione Pubbliche nell'esercizio 2023.

Allegato n.2 - Elenco dei Beni immobili di proprietà con indicazione delle rivalutazioni effettuate.

Immobili strumentali	Destinazione	Rivalutazione L. 576/75	Rivalutazione L. 72/83	Rivalutazione L. 413/91	Rivalutazione L. 266/05	Totale	Valori netti al 31/12/2023
Viterbo			**185.192**		**1.190.479**	**1.375.671**	**4.748.922**
Via T. Carletti, 25	Filiale		185.192		429.917	615.110	27.171
Via A. Polidori, 72	Direzione				760.562	760.562	4.258.980
di cui terreno							*1.200.000*
Via Villanova, 50/a	Filiale						462.772
Canepina (Vt)			**0**		**35.059**	**35.059**	**117.777**
Via Papa Giovanni XXIII, 1/3/5	Filiale				35.059	35.059	117.777
Vitorchiano (Vt)			**0**		**0**	**0**	**573.190**
P.zza Donatori di Sangue, 9	Filiale						374.443
di cui terreno							*81.899*
P.zza Donatori di Sangue, 11	Magazzino						198.748
di cui terreno							*68.618*
Ronciglione		**9.406**	**181.590**	**200.372**			**1.737.677**
Via Roma, 82-83-85-87	Uffici	9.406	15.494	151.758			1.166.580
di cui terreno							*373.244*
Via Roma, 88	Sala Riunioni			11.736			189.637
di cui terreno							*52.398*
Via Roma, 96	Uffici						146.632
di cui terreno							*25.690*
Via Roma, 98	Magazzino						16.907
di cui terreno							*0*
Viale 5 Giugno	Magazzino		140.273	36.878			178.338
di cui terreno							*50.000*
Viale Cassia, 6-8	Pertinenza		25.823				39.582
di cui terreno							*0*
Bassano Romano							**299.243**
Via S. Gratiliano, 43	Filiale						299.243
di cui terreno							*95.742*
Villa San Giovanni in Tuscia							**71.322**
Piazza Savoia, 4	Filiale						71.322
di cui terreno							*9.800*
Barbarano Romano			**27.657**				**389.395**
Via IV Novembre, 3	Uffici						56.072
di cui terreno							*7.000*
Via IV Novembre, 3-5	Filiale		27.657				333.323
di cui terreno							*70.000*
							7.937.526

Immobili detenuti per scopi di investimento	Destinazione	Valori netti al 31/12/2023
Viterbo		**325.044**
Strada Campolongo n 41 - 01100 Viterbo - frazione di Tobia	civile abitazione	36.061
Via Bramante n 24 - 01100 Viterbo	appartamento	88.535
Via Bramante n 24 - 01100 Viterbo	autorimessa	5.807
Via Bramante n 24 - 01100 Viterbo	autorimessa	7.742
Via della Sapienza n 16 - 01100 Viterbo	civile abitazione	53.825
Via dei Mille n 60 - 70 - 01100 Viterbo	civile abitazione	98.235
Via dei Mille n 64- 01100 Viterbo	civile abitazione	17.420
Via dei Mille n 62- 01100 Viterbo	magazzino	17.420
Caprarola		**151.575**
Strada Provinciale Ronciglionese	magazzino	1.938
Via Madonna delle Grazie	fabbricato industriale	116.976
Via Madonna delle Grazie	terreno	22.661
Loc Sterpeta	terreno	10.000
		476.619

Allegato N.3

Altre informazioni

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427. 1° comma, n 16-bis del codice civile, si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattuali riconosciuti alle società KPMG s.p.a. e Deloitte & Touche S.p.a. per l'incarico di revisione legale dei conti e per la presentazione di altri servizi resi alla Banca:

(importi in unità di euro)

Tipologia servizi	Deloitte & Touche Spa	KPMG Spa
Servizi di revisione contabile	**30.775**	**1.642**
- Revisione contabile del Bilancio d'esercizio	19.400	-
- Revisione contabile dei prospetti contabili e del reporting package semestrale	8.300	-
- Verifica periodica contabilità	3.075	1.642
Altri servizi correlati alla revisione	**-**	**10.687**
- Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali	-	986
- Attestazione del Fondo Nazionale di Garanzia	-	601
- Mifid	-	9.100
Altri servizi	**-**	**7.546**
- Verifica dati per il calcolo della contribuzione al Fondo di Risoluzione Unico	-	7.546
Totale	**30.775**	**19.875**

Gli importi sono al netto dell'IVA

BANCA LAZIO NORD
CREDITO COOPERATIVO ITALIANO

Sede legale e Direzione Generale
Via Alessandro Polidori, 72 - 01100 Viterbo
Tel. 0761 248206
Aderente al Gruppo Bancario Cassa Centrale Banca
gruppocassacentrale.it