

## **BILANCIO ESERCIZIO 2021**

### **CASSA DI TRENTO, LAVIS, MEZZOCORONA E VALLE DI CEMBRA**

#### **Banca di Credito Cooperativo ABI 8304**

soc. coop. con sede in Trento – Via R. Belenzani, 12  
Codice fiscale e Iscriz. Reg. Imprese CCIAA di Trento 00107860223  
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 2987.6  
Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157637  
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  
Società partecipante al Gruppo IVA Cassa Centrale Banca – P.IVA 02529020220

# Schemi di bilancio

# Stato Patrimoniale Attivo

VOCI DELL'ATTIVO		31/12/2021	31/12/2020
10.	Cassa e disponibilità liquide	142.073.582	187.988.717
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	15.633.836	16.039.527
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	355	2.790
	b) attività finanziarie designate al fair value	85.410	143.594
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	15.548.071	15.893.143
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	477.884.438	439.419.393
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.026.773.375	2.966.981.880
	a) crediti verso banche	288.252.319	130.934.766
	b) crediti verso clientela	2.738.521.056	2.836.047.114
50.	Derivati di copertura	715.809	-
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	356.651	2.338.998
70.	Partecipazioni	1.343.430	1.343.430
80.	Attività materiali	55.725.811	58.587.103
90.	Attività immateriali	331.820	403.778
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	41.600.067	45.560.956
	a) correnti	15.009.230	11.776.236
	b) anticipate	26.590.837	33.784.720
120.	Altre attività	39.624.809	17.367.325
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>3.802.063.628</b>	<b>3.736.031.108</b>

# Stato Patrimoniale Passivo

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/12/2021	31/12/2020
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.469.460.178	3.424.999.812
	a) debiti verso banche	663.802.872	767.095.324
	b) debiti verso clientela	2.557.286.456	2.365.893.608
	c) titoli in circolazione	248.370.850	292.010.880
20.	Passività finanziarie di negoziazione	18.843	29.281
40.	Derivati di copertura	1.114.176	2.374.202
60.	Passività fiscali	1.357.687	3.043.954
	a) correnti	-	-
	b) differite	1.357.687	3.043.954
80.	Altre passività	70.936.285	58.839.131
90.	Tattamento di fine rapporto del personale	1.957.665	2.059.400
100.	Fondi per rischi e oneri	12.785.148	7.321.085
	a) impegni e garanzie rilasciate	3.591.662	3.023.029
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	9.193.485	4.298.056
110.	Riserve da valutazione	1.740.003	4.121.955
140.	Riserve	229.442.918	223.796.400
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.911.462	1.889.268
160.	Capitale	997.921	1.014.379
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	10.341.343	6.542.240
<b>Totale del passivo del patrimonio netto</b>		<b>3.802.063.628</b>	<b>3.736.031.108</b>



# Conto Economico

VOCI		31/12/2021	31/12/2020
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	49.134.810	44.474.306
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	49.124.505	44.410.784
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(3.984.631)	(4.675.031)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>45.150.179</b>	<b>39.799.275</b>
40.	Commissioni attive	29.299.844	27.033.515
50.	Commissioni passive	(3.929.676)	(3.433.598)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>25.370.169</b>	<b>23.599.917</b>
70.	Dividendi e proventi simili	654.518	418.115
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	124.103	94.763
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(22.320)	(22.704)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.794.490	11.984.467
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.972.301	11.384.475
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	822.073	597.832
	c) passività finanziarie	116	2.160
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	269.450	193.610
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(10.407)	(1.783)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	279.857	195.393
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.340.589</b>	<b>76.067.442</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(9.762.853)	(25.482.649)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(9.766.833)	(25.489.879)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.980	7.230
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(63.232)	(170.871)
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>69.514.504</b>	<b>50.413.922</b>
160.	Spese amministrative:	(51.407.766)	(45.079.422)
	a) spese per il personale	(29.561.332)	(24.409.255)
	b) altre spese amministrative	(21.846.434)	(20.670.167)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(6.755.115)	(1.535.419)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(632.668)	108.353
	b) altri accantonamenti netti	(6.122.447)	(1.643.772)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(3.489.356)	(3.523.360)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(74.909)	(81.493)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	5.025.279	5.033.779
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(56.701.867)</b>	<b>(45.185.914)</b>
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	-	223.466
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(400.223)	(26.023)
<b>260.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.412.414</b>	<b>5.425.451</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.071.070)	1.116.789
<b>280.</b>	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>10.341.343</b>	<b>6.542.240</b>
<b>300.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>10.341.343</b>	<b>6.542.240</b>

# Prospetto della redditività complessiva

VOCI		31/12/2021	31/12/2020
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	10.341.343	6.542.240
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		<b>(548.724)</b>	<b>(922.978)</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(503.292)	(842.070)
70.	Piani a benefici definiti	(45.432)	(80.908)
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		<b>(1.833.228)</b>	<b>3.121.581</b>
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.833.228)	3.121.581
170.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(2.381.952)</b>	<b>2.198.603</b>
180.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+170)</b>	<b>7.959.392</b>	<b>8.740.843</b>

# Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2021

	Esistenze al 31/12/20	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/21	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/21
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2021	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	1.014.379	X	1.014.379	-	X	X	45.787	(62.245)	X	X	X	X	X	997.921
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovraprezzi di emissione	1.889.268	X	1.889.268	-	X	-	107.248	(85.054)	X	X	X	X	X	1.911.462
Riserve:														
a) di utili	223.149.946	-	223.149.946	-	X	5.646.518	-	-	-	X	X	X	X	228.796.464
b) altre	646.454	-	646.454	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	646.454
Riserve da valutazione	4.121.955	-	4.121.955	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(2.381.952)	1.740.003
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	6.542.239	-	6.542.239	(5.645.972)	(896.267)	X	X	X	X	X	X	X	10.341.343	10.341.343
<b>Patrimonio netto</b>	<b>237.364.241</b>	<b>-</b>	<b>237.364.241</b>	<b>(5.645.972)</b>	<b>(896.267)</b>	<b>5.646.518</b>	<b>153.035</b>	<b>(147.299)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.959.391</b>	<b>244.433.647</b>

# Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2020

	Esistenze al 31/12/19	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/20	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/20
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2020	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	1.009.970	X	1.009.970	-	X	X	65.855	(61.445)	X	X	X	X	X	1.014.379
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	1.845.808	X	1.845.808	-	X	-	128.406	(84.946)	X	X	X	X	X	1.889.268
Riserve:														
a) di utili	158.375.354	-	158.375.354	-	X	64.774.592	-	-	-	X	X	X	X	223.149.946
b) altre	684.940	-	684.940	-	X	(38.486)	-	X	-	X	-	-	X	646.454
Riserve da valutazione	1.923.352	-	1.923.352	X	X	-	X	X	X	X	X	X	2.198.603	4.121.955
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	3.172.278	-	3.172.278	(2.577.110)	(595.168)	X	X	X	X	X	X	X	6.542.240	6.542.240
<b>Patrimonio netto</b>	<b>167.011.702</b>	<b>-</b>	<b>167.011.702</b>	<b>(2.577.110)</b>	<b>(595.168)</b>	<b>64.736.106</b>	<b>194.261</b>	<b>(146.391)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.740.843</b>	<b>237.364.243</b>

# Rendiconto finanziario

## Metodo indiretto

	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>1. Gestione</b>	<b>18.211.039</b>	<b>12.849.650</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	10.341.343	6.542.240
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(1.215.626)	(886.204)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	22.320	22.704
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	9.762.853	25.482.649
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.564.265	3.604.853
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	6.755.115	1.535.419
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	(12.938.160)	(12.892.789)
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	1.918.928	(10.559.222)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(120.091.681)</b>	<b>(528.760.244)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(2.435)	4.544
- attività finanziarie designate al fair value	58.185	21.893
- altre attività obbligatoriamente valutate al fair value	345.073	(6.365.339)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(38.465.045)	(96.026.921)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(59.807.748)	(430.530.588)
- altre attività	(22.219.710)	4.136.167
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>56.509.304</b>	<b>593.502.978</b>
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	44.460.366	601.686.865
- passività finanziarie di negoziazione	(10.438)	(8.768)
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	12.059.377	(8.175.119)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(45.371.338)</b>	<b>77.592.384</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>1.941.755</b>	<b>642.000</b>
- vendite di partecipazioni	-	223.276
- dividendi incassati su partecipazioni	654.518	418.114
- vendite di attività materiali	1.287.237	610
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(1.181.048)</b>	<b>(523.632)</b>
- acquisti di partecipazioni	-	(190)
- acquisti di attività materiali	(1.178.097)	(512.861)
- acquisti di attività immateriali	(2.951)	(10.581)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>760.707</b>	<b>118.368</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	5.736	47.869
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.310.240)	(896.267)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(1.304.504)</b>	<b>(848.398)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(45.915.135)</b>	<b>76.862.354</b>

LEGENDA:

**(+) generata**

**(-) assorbita**

**Riconciliazione**

VOCI DI BILANCIO	Importo	
	31/12/2021	31/12/2020
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	187.988.717	111.126.363
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(45.915.135)	76.862.354
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	142.073.582	187.988.717

# **Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione**

Care Socie, cari Soci,

alla fine del 2021 si è chiuso il secondo esercizio della "Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra", il primo nel quale possiamo apprezzare compiutamente i vantaggi operativi ed economici derivante dall'aggregazione societaria fra la Cassa Rurale di Trento e la Cassa Rurale Lavis – Mezzocorona – Valle di Cembra partita il 1° gennaio 2020.

Infatti, se nel corso del 2020 il Consiglio di Amministrazione, la Direzione Generale e tutti i collaboratori sono stati impegnanti necessariamente nell'adeguamento delle strategie operative, organizzative e commerciali adattandole alla nuova struttura societaria, azioni che ovviamente richiedono tempo per la loro esecuzione e per valutarne l'efficacia e la loro valenza, il 2021 ha visto Cassa di Trento sviluppare tutto il proprio potenziale.

I risultati, come vedremo più avanti, sono stati più che lusinghieri, con un incremento dei crediti erogati alla clientela, con la costante crescita delle disponibilità affidate da soci e clienti alla cassa e l'importante risposta positiva alle offerte di prodotti e servizi proposti presso gli sportelli e attraverso l'attività dei consulenti.

Cassa di Trento è oggi una banca più solida, più organizzata e strutturata, più resiliente alle difficoltà, è un valore aggiunto per tutti i "portatori di interesse", siano essi soci, clienti, dipendenti, fornitori, realtà associazionistiche del territorio. Una banca forte e presente, quindi, capace di rispondere ai bisogni e alle esigenze di tutte le componenti delle comunità di riferimento: e i risultati dell'esercizio appena trascorso ce ne danno conferma.

Infatti, attraverso le strategie e le politiche operative declinate nel Piano Industriale, affiancate dall'attività sociale e mutualistica, la nuova Cassa di Trento ha perseguito i propri obiettivi all'interno di un contesto operativo sempre più complesso, sfidante e concorrenziale fra i quali ricordiamo:

- gestione efficace e con le dovute competenze tutte i gli adempimenti imposti dalla normativa bancaria, in continua evoluzione e con sempre maggiori prescrizioni;
- rafforzamento delle risorse da destinare all'attività di sviluppo commerciale e relazionale anche attraverso una revisione progressiva del modello distributivo, il potenziamento della rete commerciale mediante l'individuazione di professionalità adeguate al servizio a soci e clienti, garantendo oltre alla continuità della relazione e all'attenzione ai bisogni, margini reddituali adeguati;
- vigilanza in maniera più adeguata sui rischi aziendali, attraverso strutture di controllo che, grazie alla disponibilità di risorse adeguate e specialistiche, possono, presidiare al meglio le evoluzioni normative e di mercato contribuendo a garantire la sana e prudente gestione;
- operare in un'ottica di presidio qualitativamente migliore dell'intero mercato di riferimento, rafforzando il ruolo di interlocutore di riferimento;
- ottenimento di economie di scala sul fronte dei costi, continuando il virtuoso percorso di razionalizzazione già intrapreso da alcuni anni, operando non solo sui costi fissi, ma anche sui costi variabili in ragione di innovazioni tecnologiche e migliori prassi operative.

Obiettivi che sono stati ricompresi e in buona parte riproposti, aggiornati, all'interno del Piano Strategico triennale di cui parliamo più avanti.

Guardando alla situazione generale e specifica del credito cooperativo, la pandemia ha prodotto un'accelerazione delle trasformazioni impensabile fino a poco tempo fa. Sarebbe in effetti più corretto definirla *sindemia*, per il fatto che essa presenta implicazioni e interazioni derivanti da problemi di salute, ambientali, sociali ed economici.

Il Credito Cooperativo in questo periodo ha mostrato e sta mostrando con i fatti la propria vicinanza alle proprie comunità, affrontando "una transizione in più" degli altri intermediari, quella che ha portato alla costituzione dei due Gruppi bancari cooperativi Iccrea e Cassa Centrale e allo Schema di protezione istituzionale nella provincia di Bolzano, il Raiffeisen IPS.

Lo scorso luglio, la Banca Centrale Europea ha reso noto il risultato del rigorosissimo esercizio di "Comprehensive Assessment", superato positivamente dai due Gruppi, nonostante l'esame sia stato condotto sulla base di scenari avversi molto severi e criteri tipici delle banche sistemiche applicati anche alla singola Banca di Credito Cooperativo.



Questo risultato, unito alla capacità delle Banche di Credito Cooperativo di continuare a supportare il “fattore lavoro” integrando le misure pubbliche di ristoro del reddito a favore delle imprese e affiancando famiglie, amministrazioni locali, associazioni, va riconosciuto e valorizzato.

Sono queste le basi numeriche, strategiche e psicologiche per affrontare ora, insieme ai soci, ai clienti, alle comunità, quella che potremmo definire la “ricostruzione convivente”, lo sforzo di ricominciare imparando a convivere con il virus.

Stiamo vivendo tempi di profonde transizioni.

Se ne intrecciano oggi almeno cinque, di diverso contenuto e segno:

- 1) la transizione ecologica;
- 2) quella digitale;
- 3) quella del lavoro e dell'economia;
- 4) quella socio-demografica;
- 5) quella connessa alla parità tra generi e generazioni.

La transizione ecologica e la mobilità sostenibile, ai quali sta dando forte impulso strategico l'Unione Europea nelle scelte di priorità, di investimento e di regolamentazione (si pensi, in particolare, alla Tassonomia delle attività green e di quelle sociali), è anche l'asse portante del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza-PNRR che prevede oltre 100 miliardi di euro per queste due missioni.

Alla transizione digitale, che è entrata nella denominazione di un Ministero, verranno destinati circa 50 miliardi. L'obiettivo ambizioso è quello di colmare i divari territoriali e favorire la modernizzazione delle Amministrazioni pubbliche e delle imprese.

Anche il lavoro e, più in generale, l'economia vivono una fase di evidente passaggio. Sono cambiate profondamente le modalità, come abbiamo visto in questi mesi, e le possibilità di organizzare il lavoro in modo nuovo. Emerge sempre più la conoscenza come fattore competitivo determinante per il successo di un'impresa. Si afferma la necessità di flessibilità, in un mondo che è sempre più liquido e nel quale le giovani generazioni si troveranno a cambiare la propria occupazione molto più spesso rispetto ai loro genitori.

La transizione sociodemografica nel nostro Paese è da tempo sotto gli occhi di tutti. In Italia nel 2020 ci sono state 404 mila nuove nascite a fronte di 764 mila decessi. Il calo della popolazione previsto per il 2021 oscilla tra 384 a 393 mila, confermando il trend demografico negativo. E l'invecchiamento della popolazione pone sempre più problemi sul piano sociale, sanitario, previdenziale.

C'è poi una transizione particolarmente urgente per l'Italia: quella della parità di genere e fra generazioni per evitare che prosegua lo spreco di energie, di contributi e di talenti derivante dalla ancora forte esclusione delle donne e dei giovani dai circuiti produttivi e decisionali. I dati del post-pandemia non sono incoraggianti: il 98% di chi ha perso il lavoro è donna. In altre parole, si sta continuando a correre “con una gamba sola” e questo appare quanto meno poco vantaggioso.

Ma le grandi transizioni e le grandi riforme debbono riuscire davvero a “toccare terra”, a non rimanere soltanto bei progetti, sulla carta, ma senza riuscire a produrre positive ricadute sociali ed economiche.

Occorre, quindi, una governance rigorosa e attenta dei singoli progetti previsti nelle sei Missioni del PNRR. Ma anche che questi intercettino, incontrino, innervino i singoli territori, mobilitando il protagonismo delle persone e di tutte le realtà che “fanno” i territori: imprese, famiglie, scuole, associazioni, enti locali.

È proprio in questa funzione di mediazione e inter-mediazione che le banche mutualistiche di comunità possono ritagliarsi il loro spazio e diventare facilitatrici dello sviluppo condiviso e sostenibile delle proprie comunità.

Le caratteristiche distintive delle Banche di Credito Cooperativo, ossia la prossimità, l'empatia con i territori, la funzione inclusiva e anticiclica, sono quelle che servono, oggi più di ieri.

In tutte e cinque le transizioni, il Credito Cooperativo può portare un contributo inimitabile e, certo, indispensabile.

Perché sappiamo bene, da banca cooperativa e da operatori in prima persona, che la cooperazione fra i vari attori della società civile ed economica è un volano straordinario che permette di produrre effetti straordinari e moltiplicativi, a vantaggio di tutti i portatori di interesse.

# Capitolo 1

## Il contesto globale e il credito cooperativo

## Scenario macroeconomico di riferimento <sup>1</sup>

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

La stima FMI indica una crescita del PIL statunitense del 5,6% nel 2021 e del 4,0% nel 2022, mentre per la zona Euro vede un incremento del PIL pari al 5,2% nel 2021 e del 3,9% nel 2022, in uno scenario dove gli analisti vedono più probabile un materializzarsi di revisioni al ribasso, a causa del perdurare di limitazioni all'attività economica dovute alla presenza di misure atte a contenere la diffusione di nuove varianti del virus Covid-19 e di problemi nella catena dell'approvvigionamento.

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

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

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

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

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

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

---

<sup>1</sup> le previsioni rappresentate per l'anno 2022 e seguenti, sono stimate sulla situazione a metà febbraio 2022.

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

## **Mercati finanziari e valutari**

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

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

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

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

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

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

considerato solo transitorio, ha invece formalizzato l'avvio del processo di riduzione degli acquisti mensili di titoli.

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

I rendimenti dei principali titoli governativi hanno chiuso in rialzo il 2021. Nei primi mesi dell'anno l'avvio delle campagne vaccinali ha favorito un generalizzato rialzo dei rendimenti supportato dai primi segnali di aumento dei prezzi, in particolare delle materie prime. La natura dei rialzi, giudicata transitoria dalle principali banche centrali, ha successivamente spinto gli investitori ad acquistare nuovamente i titoli governativi europei, tanto che il rendimento del Btp decennale ha così raggiunto il minimo annuale nel mese di luglio. Negli ultimi mesi dell'anno, l'aumento dell'inflazione si è fatto più consistente, di conseguenza i rendimenti dei titoli di stato sono tornati a salire in modo generalizzato esibendo notevole volatilità: nelle ultime due settimane dell'anno il rendimento dei Btp a 10 anni è passato da 0,90% a 1,17% (realizzando un incremento di 62 punti base rispetto all'inizio dell'anno).

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

## **Il sistema bancario italiano**

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

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

A dicembre, sulla base dei dati pubblicati dall'ABI<sup>2</sup>, i prestiti a residenti in Italia (comprendenti settore privato e amministrazioni pubbliche) si sono attestati a 1.726,9 miliardi di euro, segnando una variazione annua positiva del 2,0%<sup>3</sup>. Nello specifico, i prestiti destinati al settore privato<sup>4</sup> hanno registrato una accelerazione annua pari al 2,1%, mentre la dinamica su base annua dei prestiti a famiglie e imprese non finanziarie ha evidenziato una variazione annua positiva del 2,6%.

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

---

<sup>2</sup> ABI Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi, gennaio e febbraio 2022.

<sup>3</sup> Calcolata includendo i prestiti non rilevati nei bilanci bancari in quanto cartolarizzati e al netto delle variazioni delle consistenze non connesse con transazioni.

<sup>4</sup> Società non finanziarie, famiglie consumatrici e produttrici, istituzioni senza fini di lucro, altre istituzioni finanziarie, assicurazioni e fondi pensione.

ristorazione con circa il 22,2%, il comparto delle costruzioni con il 9,1%, il settore agricolo con il 5,5% e infine le attività residuali con circa il 4,4%.

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

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

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

### **L'andamento del Credito Cooperativo nell'industria bancaria<sup>5</sup>**

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

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

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

### **Gli assetti strutturali**

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

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

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

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

---

<sup>5</sup> Le informazioni riportate sono elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA e segnalazioni di vigilanza.

## Lo sviluppo dell'intermediazione

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

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

## Attività di impiego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



- il 11,2% dei crediti destinati al commercio.

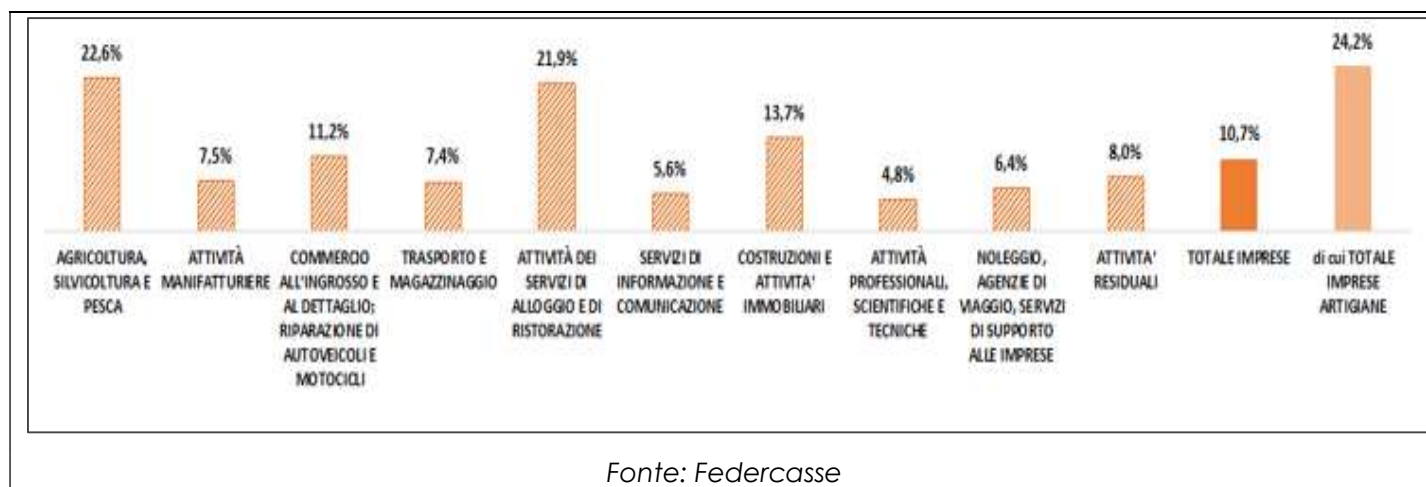
Le quote di mercato BCC costituiscono inoltre:

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

Gli impieghi delle BCC-CR-RAIKA rappresentano inoltre:

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

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



### Qualità del credito

Alla fine del 3° trimestre 2021 i crediti deteriorati lordi delle BCC-CR risultano in contrazione del 20,6% su base annua.

Il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC-CR risulta pari al 7,6% (8,2% a fine 2020). Il rapporto permane più elevato rispetto alla media dell'industria bancaria (5,3%). I crediti in sofferenza ammontano, a ottobre 2021, a poco meno di 5 miliardi di euro, in forte contrazione su base annua (-30,1%) per le operazioni di cartolarizzazione, in parte assistite da GACS, poste in essere negli ultimi dodici mesi. Il rapporto sofferenze/impieghi è pari al 3,6% (3,9% a fine 2020).

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

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

<sup>6</sup> Cfr. Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria, 2/2021.



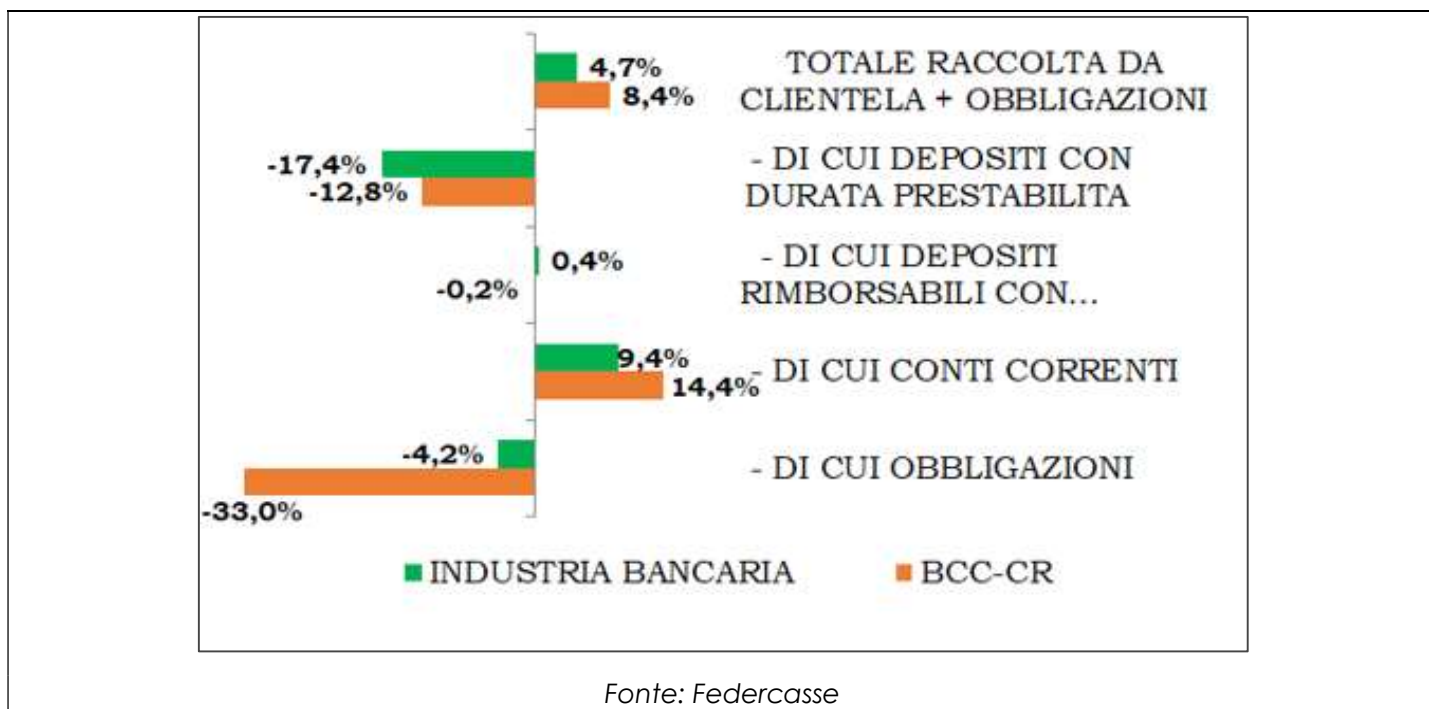
## Attività di raccolta

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

A ottobre 2021, la provvista totale (raccolta da banche e raccolta da clientela) delle banche della categoria è pari a 245,3 miliardi di euro, in crescita significativa su base d'anno (+6,5%, contro il +6,0% dell'industria bancaria complessiva). Alla stessa data la raccolta da clientela (comprensiva di obbligazioni) delle BCC-CR-RAIKA ammonta a 193,3 miliardi di euro e fa registrare una crescita annua molto significativa (+8,4% contro il +4,7% della media di sistema).

I conti correnti passivi presentano anche a ottobre una variazione eccezionalmente positiva (+14,4% contro +9,4% del sistema bancario nel suo complesso), mentre per la raccolta a scadenza prosegue la decisa contrazione già segnalata in precedenti note: le obbligazioni emesse dalle BCC e i PCT diminuiscono rispettivamente del 33,0% e del 31,0% annuo.

- **Tasso di variazione annua della raccolta da clientela**



## Posizione patrimoniale

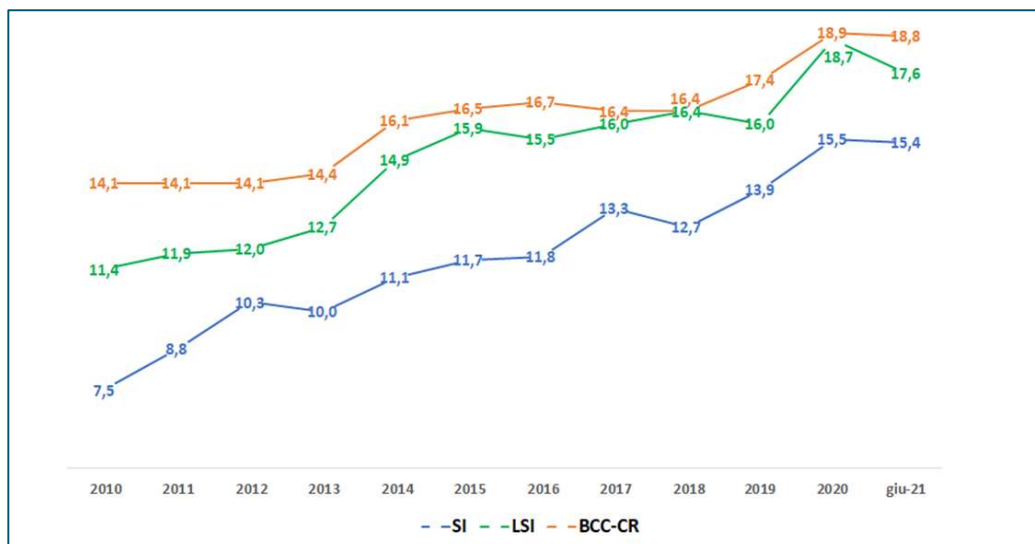
La dotazione patrimoniale delle banche della categoria risulta in crescita significativa: l'aggregato “capitale e riserve” delle BCC-CR è pari, a ottobre 2021, a 21,2 miliardi di euro: +2,8% contro -4,2% dell'industria bancaria.

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

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

La distribuzione dell'indicatore tra le banche della categoria evidenza, inoltre, una situazione in progressivo miglioramento come testimoniato da un valore mediano in significativa crescita negli ultimi dodici mesi: dal 19,6% di giugno 2020 al 20,2% della fine del primo semestre 2021. Alla fine del 1° semestre 2021 quasi il 75% delle BCC-CR-RAIKA presentano, inoltre, un CET1 ratio compreso tra il 14% e il 28%.

• **Andamento CET1 Ratio industria bancaria italiana**



Fonte: Federcasse

**Aspetti reddituali**

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

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

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

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

In conseguenza delle dinamiche descritte, i ricavi operativi delle BCC presentano una crescita superiore del sistema bancario (+9,3% contro +1,5%),

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

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

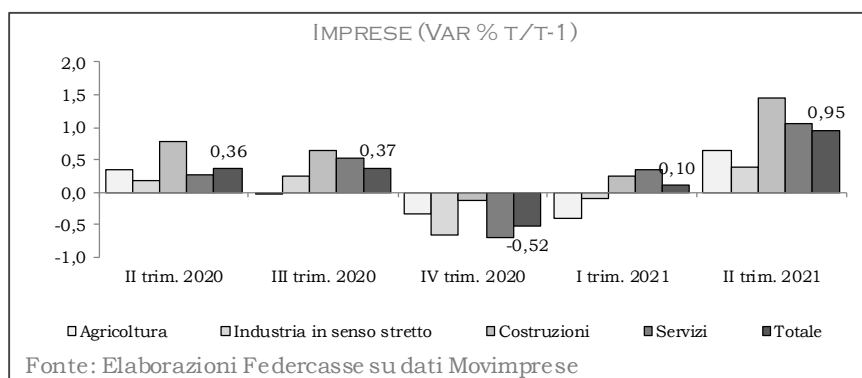
L'utile delle BCC-CR relativo al terzo trimestre dell'anno ammonta, infine, a 911 milioni di euro, in crescita del 27,8% rispetto allo stesso periodo del 2020.

## Scenario economico regionale

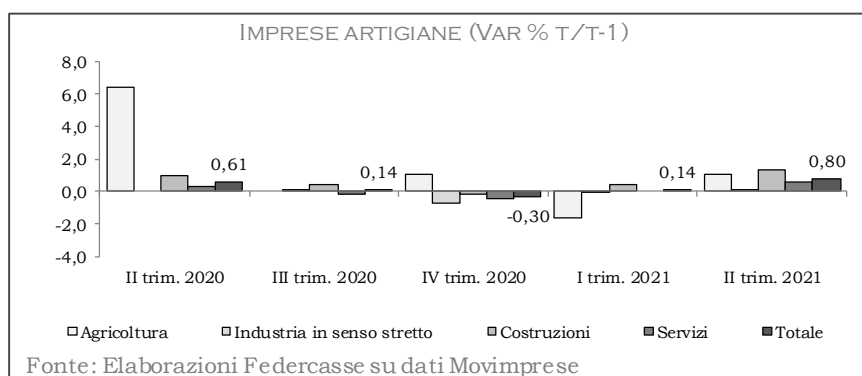
### SCENARIO ECONOMICO PROVINCIA DI TRENTO

#### Congiuntura Economica

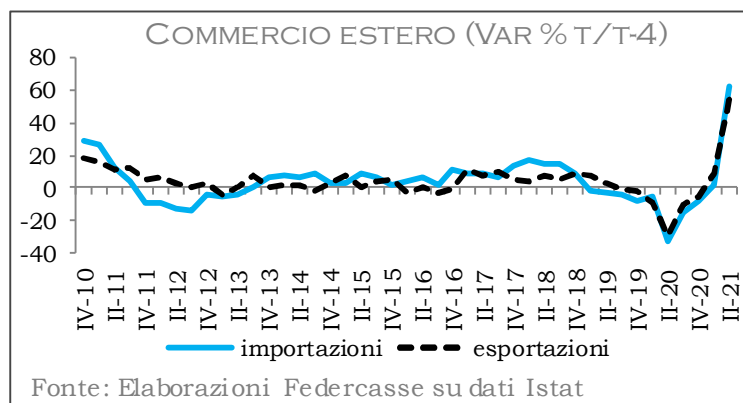
Dopo la riduzione importante di fine 2020 (-0,52% nel IV trimestre) e il parziale recupero di inizio 2021 (+0,1%), il numero di imprese attive nella provincia è ritornato ad aumentare in misura decisa nel 3° trimestre del 2021, con un incremento dello 0,95%. La crescita provinciale del 2° trimestre del 2021 è quindi risultata decisamente più positiva sia della crescita media delle regioni del Nord Est (+0,6% nel 2° trimestre del 2021) che della crescita media nazionale (+0,61% nel 2° trimestre del 2021).



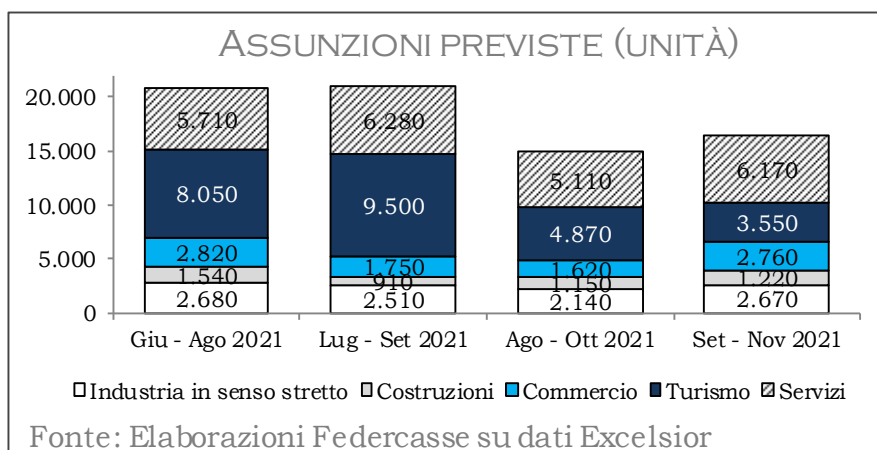
Anche il numero delle imprese artigiane attive nella provincia è aumentato in misura ampia nel II trimestre 2021, con un incremento dello 0,8%, dopo la riduzione del IV trimestre del 2020 (-0,3%) e la lieve ripresa dei primi tre mesi del 2021 (+0,14%). Di conseguenza, nel II trimestre del 2021, la crescita a livello provinciale è risultata decisamente superiore sia della crescita che ha interessato in media l'insieme delle regioni del Nord Est (+0,37%) sia della crescita che in media ha interessato l'intera penisola (+0,41%).



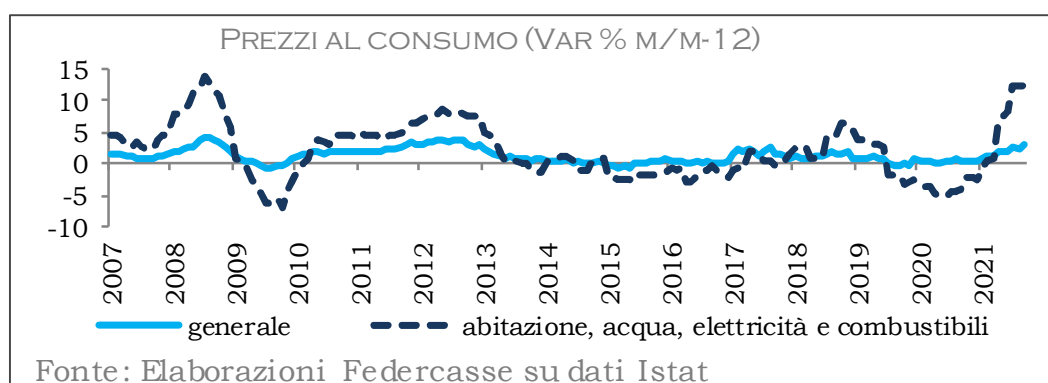
Dopo le difficoltà che hanno caratterizzato il biennio 2019-2020, grazie alla ripresa dell'attività economica il commercio con l'estero della provincia è ritornato a crescere con continuità nella prima metà del 2021. Infatti, su base tendenziale, le esportazioni provinciali sono aumentate dell'8,2% nel I trimestre del 2021 e del 54,9% nel II trimestre. Una crescita nel complesso simile ha interessato anche le importazioni provinciali che su base tendenziale sono aumentate del 2,2% nel I trimestre del 2021 e del 61,8% nel II trimestre. Nel complesso l'avanzo commerciale provinciale ha raggiunto circa 420 milioni di euro nel II trimestre del 2021.



Nella seconda metà del 2020, il tasso di disoccupazione provinciale si è sostanzialmente stabilizzato sui valori di inizio anno, attestandosi al 5,4%. La stabilità del tasso di disoccupazione provinciale risulta positiva se si considera che il tasso di attività provinciale è aumentato, rispetto al recente minimo del II trimestre del 2020, raggiungendo il 71,2% nel IV trimestre del 2020 per una dinamica provinciale che quindi è risultata in linea con la dinamica media sia delle regioni del Nord Est (in aumento al 71,5%) sia dell'intera Italia (in aumento al 64,6%). Infine, dopo la decisa riduzione del periodo precedente, nel periodo settembre – novembre 2021, le assunzioni previste dalle imprese della provincia hanno registrato un parziale recupero raggiungendo le 16.370 unità.



Nel periodo luglio – settembre 2021, l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività a livello provinciale ha accelerato la propria crescita. Infatti, su base tendenziale, i prezzi al consumo sono aumentati del 2,6% a luglio, del 2,4% ad agosto e del 3% a settembre. La dinamica inflattiva provinciale è quindi risultata più ampia sia della dinamica media delle regioni del Nord Est (+2% a luglio, +2,1% ad agosto e +2,7% a settembre) che della dinamica media nazionale (+1,9% a luglio, +2% ad agosto e +2,6% a settembre).

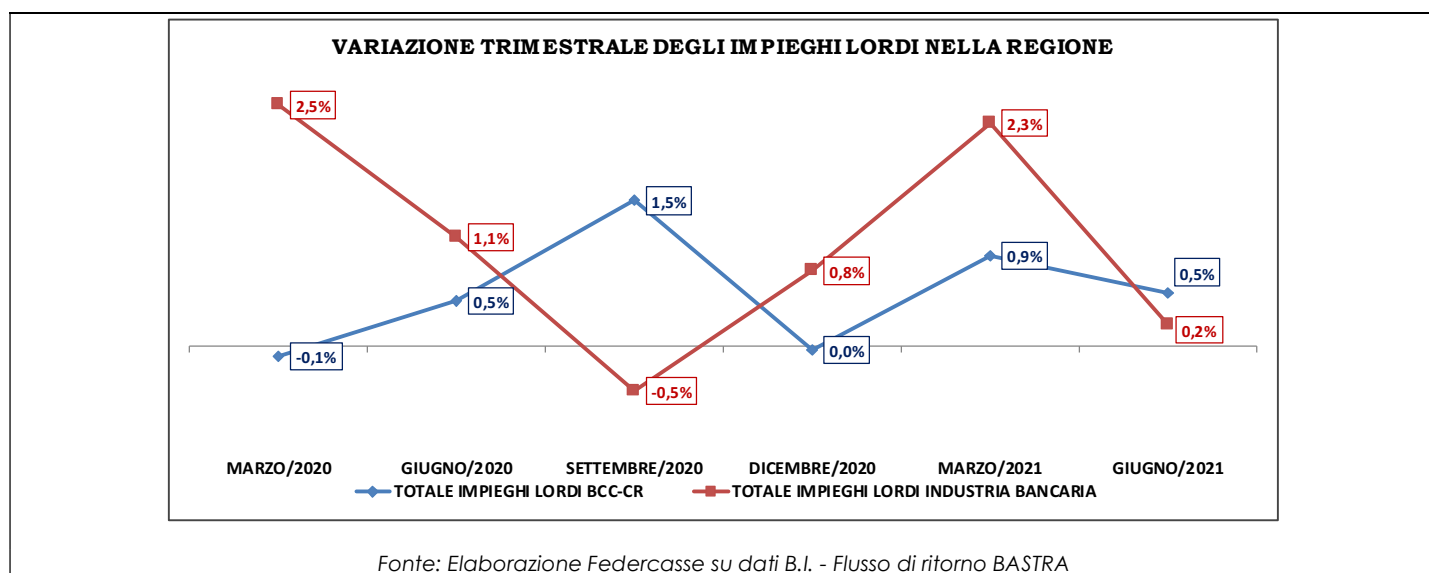


## Congiuntura Bancaria

Nella provincia autonoma di Trento sono presenti 15 Casse Rurali con 258 sportelli localizzati in 148 comuni, in 119 dei quali operano come unica presenza bancaria.

Nel periodo giugno 2020 – giugno 2021 la dinamica del credito erogato dalle Casse Rurali nella provincia di Trento è stata positiva. Gli impieghi lordi erogati dalle Casse Rurali a clientela residente nella provincia ammontano, a giugno 2021, a 8.079 milioni di euro (+3% su base d'anno contro il +2,8% dell'industria bancaria), per una quota di mercato del 40,5%.

Gli impieghi vivi erogati dalle Casse Rurali nella regione Trentino-Alto Adige ammontano a 7.893 milioni di euro (+3,9% su base d'anno, pressoché in linea con il +3,7% dell'industria bancaria complessiva). Gli impieghi vivi a medio-lungo termine erogati dalle banche della categoria a clientela residente nella regione fanno registrare una variazione maggiormente significativa: +6,6%, leggermente superiore al +5,9% del sistema bancario.



Per quanto riguarda i settori di destinazione del credito, a giugno 2021, gli impieghi lordi erogati dalle BCC a famiglie consumatrici superano i 3.585 milioni di euro (+2% annuo contro il +3,3% registrato dall'industria bancaria). Al netto delle sofferenze la variazione è pari a +2,5% a fronte del +3,7% rilevato per l'industria bancaria complessiva.

Gli impieghi lordi erogati dalle banche della categoria a famiglie produttrici (microimprese) ammontano a metà 2021 a oltre 1.041 milioni di euro e crescono in misura superiore rispetto alla media dell'industria (+4,1% annuo contro il +1,8% registrato dall'industria bancaria). Al netto delle sofferenze la variazione è pari per le Casse Rurali a +5,1% a fronte del +3,5% rilevato per il sistema bancario complessivo.

La quota delle Casse Rurali nel mercato degli impieghi a clientela della provincia di Trento è pari al 57,5% per le famiglie consumatrici e al 74% per le famiglie produttrici.

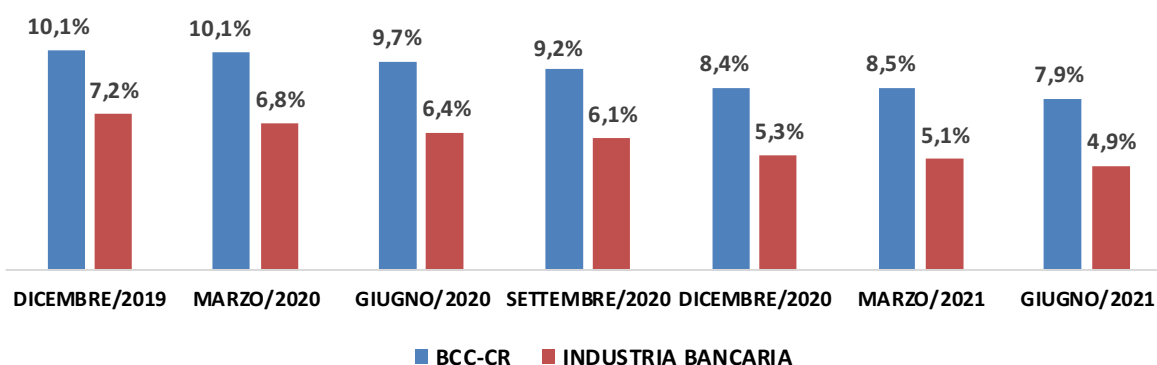
### IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	FAMIGLIE PRODUTTRICI	IMPRESE
DICEMBRE/2019	41,8%	58,3%	72,3%	31,1%
MARZO/2020	40,7%	58,3%	72,5%	30,6%
GIUGNO/2020	40,5%	58,2%	72,4%	30,4%
SETTEMBRE/2020	41,3%	58,2%	72,5%	31,1%
DICEMBRE/2020	40,9%	58,0%	72,7%	30,6%
MARZO/2021	40,4%	57,5%	73,5%	30,4%
GIUGNO/2021	40,5%	57,5%	74,0%	29,8%

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

In relazione alla qualità del credito erogato, i crediti deteriorati lordi delle Casse Rurali ammontano a 639 milioni di euro, in significativa diminuzione su base d'anno (-15,7%, contro il -22% dell'industria bancaria).

### RAPPORTO DETERIORATI LORDI/IMPIEGHI



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

Con riferimento all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle Casse Rurali ammontano nella provincia autonoma a 11,3 miliardi di euro, in crescita dell'8,3% annuo, leggermente inferiore alla media dell'industria bancaria regionale (+11,4%). La componente più liquida, costituita dai conti correnti, cresce in misura maggiore: +12,3% (+15% nel sistema bancario).

### DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC-CR

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
DICEMBRE/2019	55,0%	55,2%	36,8%	37,6%
MARZO/2020	54,4%	54,3%	39,2%	37,6%
GIUGNO/2020	54,8%	55,3%	34,9%	37,9%
SETTEMBRE/2020	54,6%	55,0%	35,8%	38,0%
DICEMBRE/2020	53,9%	54,7%	24,0%	36,0%
MARZO/2021	53,1%	53,8%	30,8%	36,0%
GIUGNO/2021	53,3%	54,0%	31,8%	36,6%

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

## **IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI**

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

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. I Soci e le Socie, infatti, sono i primi portatori di interesse della Banca. Essi sono, di fatto, allo stesso tempo, i proprietari, i primi clienti e i testimoni dell'impresa.

## **Collegamento con la base sociale e con i membri delle comunità locali**

### **Associazione Giovani Soci.**

A seguito della fusione fra la "Cassa Rurale di Trento" e la "Cassa Rurale Lavis - Mezzocorona - Valle di Cembra", la nuova Cassa aveva ereditato due associazioni di Giovani Soci: specificatamente il "Club Giovani Soci Cassa Rurale di Mezzocorona" e la "Associazione dei Giovani Soci della Cassa Rurale di Trento". Si trattava di due realtà che condividevano lo stesso obiettivo, quello di essere un punto di riferimento per giovani soci e figli di soci, con attività rivolte all'aggregazione tra i giovani e il fine di diffondere, attraverso iniziative formative, culturali e sociali, i principi della cooperazione trentina.

Il 3 febbraio 2021 ha rappresentato, quindi, una data storica per le due Associazioni giovanili: le assemblee, convocate in sessione straordinaria, hanno infatti deliberato all'unanimità lo scioglimento delle Associazioni come passo necessario e propedeutico a far nascere il nuovo progetto denominato "**Giovani Cassa di Trento**".

La nuova realtà ha ereditato le esperienze pregresse e si propone come un'Associazione rivolta a tutti i giovani, non solo soci o figli di soci della Cassa, residenti nei territori di Trento, Aldeno, Cimone, Garniga Terme, Lavis, Mezzocorona, Terre d'Adige e dei comuni della Valle di Cembra.

### **Iniziative in favore della compagine sociale.**

La promozione di iniziative a favore della base sociale e della comunità locale è ideata e promossa dalla "Commissione Interventi Territorio" composta da alcuni membri del Consiglio di Amministrazione. Importante strumento di collegamento con la base sociale è la rivista "CIVITAS ATHESINA", spedita in formato cartaceo a tutti i Soci e disponibile online sul sito della Banca. Il notiziario, redatto con cadenza trimestrale, permette ai Soci di essere costantemente informati sulla vita della Banca, dalle iniziative bancarie a quelle culturali e benefiche promosse per i Soci e per il Territorio.

La comunicazione con la base sociale, oltre attraverso la rete di filiali e l'ufficio Soci, avviene anche mediante canali multimediali quali il nostro sito internet [www.cassaditrento.it](http://www.cassaditrento.it), i profili Facebook, e Instagram e comunicazioni mail mirate, inviate in occasione di specifici eventi rivolti ai soci.

L'adesione e l'apprezzamento dei Soci nei confronti delle nostre specifiche proposte di servizi bancari sono risultati, anche nel 2021, in crescita. Apprezzati soprattutto i rapporti di "Conto Socio", a conferma del gradimento verso questo conto corrente "tutto compreso", che abbina, ai normali servizi bancari, la scelta fra un "pacchetto assicurativo" a condizioni favorevoli e un "pacchetto di scontistica" che a seconda delle abitudini di acquisto prevede la notevole riduzione progressiva del canone mensile. Al 31 dicembre 2021 i "Conto Socio" operativi erano 13.308, con una incidenza sul totale dei soci persone fisiche pari a oltre il 50%. Con riferimento ai servizi extra-bancari offerti dalla Cassa ai propri Soci e ai loro familiari è proseguita, anche nel 2021, la collaborazione con i principali CAF per l'offerta del servizio di assistenza fiscale per la compilazione delle dichiarazioni dei redditi. Il numero delle dichiarazioni compilate risulta in crescita anno dopo anno e, nel



2021, ha superato la quota di 10.000 dichiarazioni.

Sono state più di cento le richieste per il servizio di consulenza legale, fiscale, offerto da consulenti esperti nel settore.

Per quanto riguarda i Premi di Studio, il cui riconoscimento in denaro è parzialmente investito in un Piano di Accumulo di risparmio, gli studenti Soci o figli di Soci premiati dalla Cassa, per aver ottenuto la laurea o il diploma di scuola media superiore con un ottimo risultato, sono stati 232.

Come già l'anno precedente la pandemia ha inibito anche per tutto il 2021 le tradizionali iniziative mirate a promuovere e incentivare la partecipazione sociale, come la nuova formula dell'appuntamento delle "Feste del Socio" che a partire dal 2019 sono state concentrate, nel secondo week-end di settembre, in 4 giorni consecutivi di eventi presso la struttura di "Trento e la Baviera". Speriamo di poter tornare presto a proporre, con l'aiuto di centinaia di volontari delle varie associazioni del territorio legate alla Cassa, tali iniziative volte a ravvivare, con sensibilità e buonumore, momenti conviviali per i nostri Soci.

Lo stato di emergenza causato dal Covid 19 ha imposto l'organizzazione "a distanza" dell'Assemblea, svolta nel mese di maggio, attraverso la nomina del rappresentante designato: ciò nonostante, la partecipazione dei Soci è stata davvero importante con l'intervento per delega e l'espressione di voto di oltre il 15% dei componenti la base sociale.

Tra le altre iniziative di intrattenimento, anche i tradizionali viaggi, con le proposte quali il consueto viaggio solidale o la trasferta per gli appassionati della disciplina della corsa verso la Maratona di New York, sono stati cancellati anche nel 2021, per le ovvie ragioni, così come è stata cancellata la Ciaspolada notturna nella piana delle Viote che, se svolta, avrebbe registrato la sua settima edizione.

Va segnalato che sono state cancellate a causa della pandemia anche le importanti attività ideate e sostenute dall'Associazione dei Giovani Soci e dalla Consulta dei Soci della Cassa Rurale di Trento, con le loro proposte di incontri culturali, in veste di conferenza o evento educativo, rivolte a cittadini, soci e clienti della Cassa.

L'impegno profuso dalla Cassa Rurale per le iniziative rivolte ai Soci e ai loro familiari si è concretizzato in un significativo intervento, pari a 562.058 euro, entro il quale rientrano i premi per le coperture assicurative legate al Conto Socio, i servizi di assistenza fiscale e consulenza, i "premi di studio", le strenne natalizie, l'organizzazione dell'Assemblea e gli omaggi assembleari, e, in generale, gli investimenti attivati per la realizzazione dei diversi momenti di incontro e di comunicazione con la base sociale. In questa voce sono inoltre compresi tutti gli interventi di carattere formativo riservati ai Soci e in particolare quelli mirati a favorire i processi di apprendimento delle lingue straniere tramite la scuola CLM BELL.

Ben superiori sono tuttavia i reali benefici economici a favore dei Soci "attivi" derivanti dalle tante agevolazioni di spesa relative ai servizi bancari utilizzati, ma riferibili soprattutto alle generali migliori condizioni di tasso praticate ai Soci rispetto alla media dei tassi applicati alla Clientela.

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

La nostra Cassa ha da sempre posto grande attenzione allo sviluppo del territorio inteso come crescita economica, dello stesso, che abbia le caratteristiche della stabilità, dell'equità e dell'inclusività e che non sia tale da compromettere né gli equilibri sociali, né quelli ambientali.

Tale impegno è un valore insito nella mission del credito cooperativo.

L'articolo 2 dello Statuto Sociale, infatti, afferma chiaramente che nell'esercizio della sua attività la Cassa è orientata al miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche della comunità. Essa deve, cioè, divenire il volano necessario per promuovere lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio, alla previdenza, oltre che la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera. Come emerge in più punti della presente relazione, la nostra Cassa si sta, quindi, impegnando per promuovere e sostenere progetti che consentano il raggiungimento di obiettivi di sviluppo, "non solo finanziario", investendo in quella responsabilità sociale che un'azienda locale e territoriale è chiamata ad



avere e a declinare attraverso le strategie e gli stili di gestione, oltre che nei comportamenti e nella prassi operativa quotidiana.

La ricchezza che viene creata dalla Cassa, in sinergia con i componenti delle proprie comunità, rimane, dunque, all'interno del proprio territorio di competenza: la quasi totalità dei suoi investimenti è, infatti, indirizzata allo sviluppo del tessuto economico e al sostegno delle esigenze di credito delle famiglie, delle piccole imprese e dei piccoli artigiani operanti nella Comunità locale.

Il patrimonio dell'azienda, costituito dal suo capitale e dalle riserve indivisibili, è per sua natura destinato a rimanere un bene di tutta la Comunità. Il sostegno offerto al tessuto economico e a quello associazionistico, grazie al principio della reciprocità, garantisce, dunque, sviluppo a tutti i componenti del contesto sociale locale, in un circolo virtuoso di sviluppo condiviso.

Anche nel 2021, la Cassa Rurale si è, quindi, impegnata a sostenere le molteplici iniziative promosse da Gruppi, Associazioni ed Enti, favorendo la congruità e la coerenza delle proposte con gli obiettivi sociali degli stessi e degli obiettivi istituzionali del Credito Cooperativo.

Gli ambiti di intervento nel corso del 2021 sono stati vari e molteplici.

Gli interventi hanno riguardato, come si vedrà, numerosi settori del volontariato sociale e socio-assistenziale, molte manifestazioni culturali e artistiche, iniziative legate al mondo della scuola e dello sport. L'azione di sostegno economico alle iniziative del territorio si è concretizzata, principalmente, attraverso due diverse modalità:

- erogazioni di beneficenza, attraverso l'utilizzo di un fondo specifico (Fondo Beneficenza), cui annualmente l'Assemblea può destinare una parte degli utili della gestione;
- sponsorizzazioni sociali, destinate a sostenere iniziative di rilevanza sociale con la pubblicizzazione del nome e dell'immagine della banca.

Nell'ambito del servizio agli Enti del territorio, si segnala, inoltre, la sottoscrizione di contratti per il servizio di tesoreria con numerosi Enti.

Al fine di illustrare, più nel dettaglio, **l'impegno sociale** della Cassa, si evidenzia che essa ha assicurato, come sopra affermato, un supporto a numerose Associazioni e iniziative sul territorio.

In generale, la "Commissione Interventi sul territorio" e il Consiglio di Amministrazione hanno esaminato tutte le richieste di intervento presentate nel corso del 2021, deliberando oltre 500 interventi in favore di altrettante associazioni ed enti.

In particolare, gli interventi in favore di iniziative culturali, educative e ricreative sono stati 157, per un valore complessivo di oltre 201 mila euro.

A sostegno dello sport sono stati destinati 622 mila euro, dei quali hanno beneficiato 181 associazioni, la cui attività è rivolta in prevalenza allo sviluppo del settore dello sport giovanile, attraverso il sostegno "decisivo" rivolto a numerose manifestazioni sportive locali.

In favore delle attività nel campo della salute e sicurezza pubblica (protezione civile, sanità e assistenza) sono stati destinati 62 mila euro assegnati a 72 iniziative.

Un'altra importante categoria di interventi è quella che ha riguardato le iniziative nel campo artistico e culturale a cui sono stati destinati circa 145 mila euro per complessivi 49 interventi.

Oltre 200 mila euro sono andati a supporto di iniziative educative e di formazione (escluse le borse di studio dedicate ai Soci) e circa 69 mila euro sono stati destinati a 20 interventi in favore della promozione e manutenzione del territorio e delle attività di impulso sociale ed economico.

Ricordiamo inoltre che, secondo il progetto di destinazione degli utili proposto all'approvazione dell'assemblea, circa 310 mila euro saranno destinati ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della Cooperazione.

L'impegno in ambito sociale promosso dalla nostra Cassa risulta ulteriormente rafforzato dall'attività della "Fondazione Cassa Rurale di Trento", ente costituito a fine 2008, che rappresenta un ulteriore strumento di mutualità per il sostegno di importanti progetti di sviluppo per la nostra Comunità.

La Fondazione persegue infatti esclusivamente e senza scopo di lucro finalità di utilità sociale e pubblica, attivando progetti e iniziative nel campo dell'istruzione, formazione e promozione culturale, della solidarietà sociale e assistenza sanitaria, della ricerca storica e scientifica e della tutela ambientale.

Tra i principali programmi già realizzati ricordiamo la gestione di indirizzo della scuola di lingue CLM BELL, che ha consentito di realizzare iniziative speciali e offrire agevolazioni per la diffusione della conoscenza delle lingue straniere.

L'impegno in ambito sociale promosso dalla nostra Cassa risulta ulteriormente rafforzato dall'attività della Fondazione Cassa Rurale di Trento, ente costituito a fine 2008, che rappresenta un ulteriore strumento di mutualità per il sostegno di importanti progetti di sviluppo per la nostra Comunità.

La Fondazione persegue infatti esclusivamente e senza scopo di lucro finalità di utilità sociale e pubblica, attivando progetti e iniziative nel campo dell'istruzione, formazione e promozione culturale, della solidarietà sociale e assistenza sanitaria, della ricerca storica e scientifica e della tutela ambientale.

Tra i principali programmi già realizzati ricordiamo la gestione di indirizzo della scuola di lingue Clm Bell, che si qualifica in particolare per l'offerta di certificazioni linguistiche, soggiorni studio per bambini e ragazzi oltre a un'ampia scelta di corsi di lingue straniere per privati, scuole, aziende.

Le borse di studio del valore di 12.000 euro ciascuna, istituite per sostenere l'impegno dei giovani più meritevoli, sono state assegnate per il 2021 a Federico Maggipinto e Aurora Melpignano, che svolgono progetti di studio post-laurea di alta formazione.

Due le iniziative rivolte al grande pubblico: l'allestimento a Mezzocorona della mostra fotografica "Di Generazione in Generazione" che ripercorre le trasformazioni del nostro territorio nell'ultimo secolo attraverso alti e i bassi di una storia di continui cambiamenti e il sostegno alla straordinaria serata del 4 settembre 2021 in Piazza Duomo che ha visto la proiezione del pluripremiato corto animato "Mila" con le musiche eseguite dal vivo dall'Orchestra Haydn.

Anche il 2021 è stato un anno difficile a causa della Pandemia Covid-19. L'incertezza e le limitazioni soprattutto in alcuni periodi cruciali dell'anno hanno pesantemente condizionato le attività anche delle associazioni e dei soggetti culturali o assistenziali che traggono la loro forza dal contatto diretto con le persone. Un grande sforzo da parte di tutti ha comunque consentito di avviare o portare a compimento una serie di progetti significativi, quali "GiroVitalità" della Cooperativa Sociale Am.lc.A, "Qualità del sonno dei bambini-adolescenti col diabete" dell'Associazione Diabete Giovanile del Trentino, "Antropocene" realizzato dall'Associazione Acropoli, "Trento Città Dipinta" della sezione trentina di Italia Nostra, "Sedotti e Abbandonati - di venerdì" promosso dal Collegio degli Ingegneri di Trento, "Upload School" della Coooperativa Mercurio, "Da Caproni alla Guerra Fredda" promosso dalla Fondazione Museo storico del Trentino.

Nella tabella seguente sono riepilogati gli interventi sociali sostenuti dalla Cassa di Trento nell'esercizio 2021.

Iniziative rivolte ai Soci	euro	562.058
Istruzione e formazione	euro	200.877
Arte e cultura	euro	145.900
Sanità e assistenza	euro	62.809
Promozione e sviluppo del territorio	euro	69.734
Attività sportive	euro	622.706
Sostegno alle associazioni ed alle iniziative culturali, educative e ricreative	euro	201.798
Promozione e sviluppo della cooperazione	euro	310.240
<b>Totale complessivo</b>	<b>euro</b>	<b>2.176.123</b>

## **Sviluppo dell'idea cooperativa, collegamento con le altre componenti del movimento e impegno nella tutela ambientale**

Il collegamento con le altre componenti del movimento si concretizza, oltre che attraverso la promozione di iniziative di collaborazione reciproca, anche nella condivisa creazione di sinergie di tipo generativo, tali da favorire, da un lato, un'ulteriore promozione culturale dell'idea di cooperazione e tali, dall'altro, da valorizzare pienamente la ricchezza di conoscenze, esperienze e competenze presenti all'interno del movimento come suo vero valore aggiunto. Si possono ricordare, in merito, alcune iniziative finalizzate alla proposta di particolari incentivazioni di carattere bancario (alle realtà della cooperazione sociale, agricola o di consumo, ad esempio, sono spesso riservate condizioni particolari sia nelle operazioni di investimento del risparmio che di finanziamento), ma anche alcuni interventi condivisi di promozione della partecipazione informata alla vita cooperativa.

Per fare qualche esempio concreto, sul fronte dell'impegno alla tutela ambientale, nel 2021, Cassa di Trento ha proseguito l'impegno derivante dall'accordo sottoscritto tra la Federazione Trentina della Cooperazione e Dolomiti Energia Holding per lo sviluppo della mobilità elettrica in Trentino. Obiettivo dell'iniziativa, denominata "Ricarichiamoci in cooperazione", è stato quello di favorire la diffusione delle stazioni di ricarica per veicoli elettrici - auto, moto e bici - presso le cooperative trentine.

L'iniziativa promossa dalla Federazione Trentina della Cooperazione ha rappresentato un'importante occasione per la Cassa di Trento di sostenere attivamente il settore della "Smart Mobility" anche attraverso l'installazione di stazioni di ricarica sul proprio territorio di competenza, precisamente presso le Filiali di Lavis, Mezzocorona, Albiano, Aldeno e, a Trento, presso le Filiali di Largo Medaglie d'Oro, Povo, San Donà, Sopramonte e Clarina.

Un'altra importante sinergia attivata all'interno del movimento è quella a cui è stata data la significativa denominazione di "Etika". Tale progetto - che vede coinvolti la Federazione Trentina della Cooperazione, le Casse Rurali Trentine, le Famiglie Cooperative trentine, il consorzio di secondo livello "Consolida", la Cooperativa Sociale "La Rete" e "Dolomiti Energia" - consiste in una proposta che associa i principi del risparmio economico, del rispetto dell'ambiente, della solidarietà e che rilancia il senso del cooperare, coniugando gli interessi individuali con quelli collettivi, attraverso un'inedita partnership tra "profit" e "no profit". Oltre agli sconti (20% il primo anno e il 10% dal secondo) e ai bonus in chilowattora di luce e metri cubi di gas in bolletta, per ogni contratto attivato, Dolomiti Energia versa, infatti, 10 euro all'anno nel Fondo sociale gestito attraverso Solidea onlus.

# **Capitolo 2**

## **Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio**

## **Piano Strategico 2021-2024.**

Nella seduta consigliare del 20 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento ha deliberato in via definitiva il Piano Strategico per il periodo 2021-2024.

Il Piano pluriennale di Cassa di Trento si incardina all'interno della pianificazione strategica di gruppo: infatti, ciascuna delle allora 77 Banche Affiliate hanno redatto il proprio piano strategico in coerenza con gli obiettivi indicati dalla capogruppo, documenti che, poi, aggregati e consolidati con il piano di Cassa Centrale danno forma al Piano Strategico di Gruppo.

Il Piano strategico di Gruppo è redatto con una logica di pianificazione di tipo "rolling", ossia ogni anno si provvederà a un aggiornamento del percorso di pianificazione strategica di Gruppo, spostando in avanti l'orizzonte temporale di 12 mesi e rivalutando gli obiettivi degli esercizi interessati dalla programmazione.

La formulazione del Piano Strategico segue un processo pianificativo strutturato, con una scaletta temporale definita che prevede in primis la definizione delle linee di indirizzo e la loro condivisione con il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo e con il Comitato Direttori, la successiva illustrazione degli obiettivi da parte della Capogruppo a ogni singola Banca affiliata, la definizione degli obiettivi qualitativi e quantitativi individuali da parte del Consiglio di Amministrazione della singola Banca, la trasmissione del documento individuale alla capogruppo con la successiva delibera da parte della Capogruppo del Piano Strategico di Gruppo, che conferma anche gli obiettivi strategici delle singole Banche Affiliate.

All'interno del Piano Strategico della Cassa di Trento sono inseriti obiettivi qualitativi, quali possono essere l'attenzione al territorio e al tessuto sociale e associazionistico della zona di competenza, le attività in favore della compagine sociale, la cura dei collaboratori, le iniziative per il miglioramento del servizio a soci e clienti (customer experience), il presidio territoriale e la visione prospettiva della rete degli sportelli.

A completare il documento, gli obiettivi quantitativi in ordine a sviluppo delle masse intermedie (impieghi alla clientela. Raccolta diretta e raccolta indiretta), la gestione delle masse di tesoreria, il presidio e lo sviluppo della redditività della Cassa, la salvaguardia della solidità e della patrimonializzazione, la gestione attiva dei rischi aziendali.

Nel periodo interessato alla pianificazione pluriennale (dal 2021 al 2024), la dinamica delle masse patrimoniali rileva una crescita dei crediti alla clientela del +3,1%, una riduzione dei crediti deteriorati del -7,0%, la riduzione della raccolta diretta del -6,3% con invece una forte crescita della raccolta indiretta (+34,4%), trainata dalla raccolta gestita (+45,5%). Sul fronte della tesoreria si stima una progressiva riduzione del ricorso alle aste di rifinanziamento della BCE in concomitanza con le rispettive scadenze, con un contemporaneo decremento del portafoglio titoli di proprietà.

Su fronte reddituale, le stime vedono un lento ma costante calo del margine di interesse, una progressiva crescita del comparto commissionale, una sostanziale stabilizzazione dei costi operativi, una riduzione progressiva del costo del credito, con un risultato d'esercizio sostanzialmente stabile in tutto l'arcopiano.

Per quanto riguarda la patrimonializzazione, si segnala un costante incremento dei Fondi Propri, con i ratios patrimoniali che si attesteranno su livelli di assoluta tranquillità.

I ragionamenti e le previsioni effettuati nella predisposizione del Piano Strategico hanno poi costituito la base per la redazione del Piano Industriale di fusione, propedeutico alla positiva conclusione del processo di integrazione fra Cassa di Trento e Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, progetto confermato dalle Assemblee dei Soci nel mese di febbraio 2022.

## **Nuova definizione di Default.**

In data 1° gennaio 2021 sono entrate in vigore le nuove regole europee in materia di classificazione di un cliente inadempiente rispetto a un credito concesso dalla banca (cosiddetto "default"), declinate

dall'Autorità Bancaria Europea (EBA) il 28 settembre 2016 (EBA/GL/2016/07) e recepite a livello nazionale dalla Banca d'Italia.

La nuova disciplina, nota come "Nuova Definizione di *Default*", stabilisce criteri e modalità più stringenti rispetto a quelli in uso fino al 31 dicembre 2020, con l'obiettivo di armonizzare le regole a livello comunitario. La "*Nuova definizione di default*" prevede che i debitori siano classificati come deteriorati, in presenza anche di solo sconfinamento di conto corrente al di sopra delle nuove soglie stabilite per le persone fisiche, le PMI e le imprese, e può comportare il passaggio a default di tutte le esposizioni nei confronti della banca finanziatrice e rendere quindi più difficile l'accesso al credito e la concessione di nuovi finanziamenti. I Soci e i clienti sono stati informati dell'entrata in vigore della citata normativa, mediante apposita comunicazione inviata a tutta la clientela.

### **Comprehensive Assessment.**

Nei primi mesi del 2020 è stata ufficialmente avviata l'attività di Comprehensive Assessment del Gruppo Bancario Cooperativo nazionale, guidato da Cassa Centrale Banca S.p.A., di cui la nostra Cassa è componente importante. Le attività di Comprehensive Assessment si compongono, oltre a prove di stress degli attivi delle banche affiliate e della Capogruppo, anche di un'analisi dei rischi bancari e di un'analisi sulla qualità degli attivi degli istituti (la cosiddetta "Asset Quality Review", in sigla "AQR").

Il *Comprehensive Assessment* rappresenta una valutazione approfondita, ai sensi del Regolamento sul Meccanismo di Vigilanza Unico (Regolamento UE n. 1024 del Consiglio del 15 ottobre 2013), finalizzata a garantire che le banche siano adeguatamente capitalizzate e possano resistere agli shock di tipo macroeconomico e finanziario.

Nella conduzione di tale esercizio, gli obiettivi dichiarati dalla Banca Centrale Europea sono i seguenti:

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

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

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

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

Durante il mese di agosto 2020, la Banca Centrale Europea ha informato il Gruppo del riavvio dell'intero esercizio di *Comprehensive Assessment* comunicando, sia per la componente di AQR che per quella di CAST, le nuove *timeline* che hanno visto la conclusione delle attività connesse nel corso dei primi mesi del 2021. Le risultanze dell'AQR sono state integrate (*Join-up*) nello *stress test*, proiettando così sull'orizzonte temporale dello *stress test* stesso la valutazione puntuale dell'AQR.

Rispetto a un dato di partenza pari a 19,72% (valore al 31 dicembre 2019), il *CET1 ratio* è risultato largamente superiore al valore soglia applicato per individuare le carenze di capitale nell'AQR e nello scenario baseline (pari all'8%) nonché rispetto al valore soglia per lo scenario avverso (pari al 5,5%).

I risultati complessivi dell'esercizio pubblicati sul sito BCE venerdì 9 luglio 2021 sono i seguenti:

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

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

### **Riallineamento fiscale dei maggiori valori iscritti in bilancio**

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

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

Il riallineamento consente di ottenere:

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

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

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

In tale contesto, nel corso del secondo trimestre 2021, Cassa di Trento ha proceduto al riallineamento dei succitati valori con riferimento agli immobili e agli *asset immateriali* per un importo pari a circa 4,4 milioni di euro.

L'imposta sostitutiva dovuta a fronte del riallineamento di cui sopra ammonta a circa 133 mila euro ed è stata versata in unica soluzione in data 26 luglio 2021.

A fronte del pagamento dell'imposta sostitutiva, da un punto di vista contabile, si è proceduto quindi all'iscrizione di maggiori imposte e al contestuale rilascio, di un ammontare pari a circa 1,5 milioni di euro, del fondo a suo tempo rilevato per fiscalità differita sui maggiori valori contabili iscritti, considerato che viene meno la differenza tra i valori contabili e fiscali sui beni oggetto di riallineamento, con un effetto netto positivo a conto economico pari a 1,4 milioni di euro.

In ossequio alla norma, nel patrimonio netto individuale delle *legal entities* interessate dall'operazione di riallineamento al 31 dicembre 2021 è stato fissato un vincolo su un'apposita riserva, di importo pari a 4,3 milioni di euro corrispondente ai differenziali riallineati (al netto della relativa imposta sostitutiva).



## **Impatti Covid-19 sull'operatività della Cassa di Trento.**

Il protrarsi dell'incertezza sul piano sanitario, sociale ed economico ha continuato a pesare sulle decisioni di consumo e di investimento di famiglie e imprese, con significative ripercussioni sul tessuto produttivo, sull'occupazione e sui redditi. Sebbene nel secondo semestre del 2021 si sia avviata in tutti i Paesi avanzati una ripresa che, secondo le previsioni, si rafforzerà nel 2022, non sono, tuttavia, ancora chiare le modifiche che la pandemia ha determinato nelle abitudini di consumo, nell'organizzazione della società e dell'attività produttiva, nonché nelle modalità di lavoro.

Il contesto pandemico determinato dal virus COVID 19, oltre a condizionare la vita quotidiana delle nostre Comunità, ha, quindi, influenzato, anche nel corso del 2021, l'attività della Cassa di Trento, la cui operatività quotidiana è fortemente improntata alla costruzione di una relazione attiva con la propria clientela.

La Cassa, con forte senso di responsabilità, ha monitorato passo dopo passo l'evoluzione della pandemia, applicando tutte le misure opportune per prevenire il diffondersi del virus, sia fra i Soci e clienti sia fra le collaboratrici e i collaboratori.

A tal fine, la Cassa ha puntualmente applicato tutti i dispositivi di protezione necessari per affrontare con la massima tempestività e attenzione la diffusione del contagio, applicando puntualmente le indicazioni fornite dall'apposito Comitato di Crisi costituito dalla Capogruppo.

Naturalmente, sono state mantenute le iniziative di mitigazione messe in atto nel 2020, quali, ad esempio, l'obbligatorietà di utilizzo della mascherina per l'accesso agli sportelli e agli uffici, fornita gratuitamente dalla Cassa nel caso in cui il cliente ne fosse stato sprovvisto.

Inoltre, nelle filiali sono state ulteriormente rafforzate le misure di prevenzione come le protezioni/barriere in plexiglass per evitare il contatto diretto fra personale e utenza, nonché postazioni di gel disinfettante per l'igienizzazione delle mani.

Sono state, inoltre, riproposte iniziative dedicate alla sensibilizzazione verso la clientela sull'utilizzo di strumenti e canali alternativi allo sportello per l'effettuazione di talune operazioni, quali carte di pagamento (debito/credito) e dispositivi di virtual banking (In-Bank desktop o app).

Contestualmente, è stata promossa un'importante attività di sensibilizzazione verso tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori, al fine di invitarli a rispettare le indicazioni stabilite dal Ministero della Salute per una corretta prevenzione; inoltre, in via precauzionale, tutte le attività formative "collettive" sono state proposte in modalità "webinar" e non in presenza.

È stato mantenuto un Piano di Continuità Operativa finalizzato a permettere lo svolgimento delle principali attività di back office e di consulenza/gestione commerciale anche mediante modalità di telelavoro, e quando questo non fosse stato possibile, si è provveduto a dislocare il personale degli uffici presso varie sedi di lavoro in modo da limitare le occasioni di contatto stretto fra i dipendenti.

Anche per il 2021, infine, l'emergenza pandemica determinata da COVID 19, non ha consentito lo svolgimento delle tradizionali iniziative pre-assembleari volte a fornire informazioni e anticipazioni sulla chiusura dei Bilanci, nonché sull'andamento del processo di fusione con Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, che sono solitamente previste presso le comunità dove la Cassa opera per favorire la partecipazione di Soci, clienti e associazioni. Le informazioni di cui sopra sono state messe a disposizione della base sociale e della clientela in modalità telematica.

Importanti sono stati, di conseguenza, anche gli impatti sulle modalità di svolgimento dell'Assemblea Ordinaria, svoltasi tramite il rappresentante designato e senza la partecipazione fisica dei Soci a questo importante incontro istituzionale.



### **Iniziative di sostegno in risposta all'emergenza sanitaria Covid-19.**

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

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

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

Alla data del 31 dicembre 2021, il controvalore residuo dei finanziamenti erogati a famiglie e imprese in conseguenza dell'emergenza sanitaria COVID-19, concessi sulla base delle diverse iniziative messe in campo dal governo in aderenza alle direttive dell'Unione Europea, ammontano a oltre 131 milioni di euro.

### **Ricorso avverso il Progetto di fusione: definizione della causa civile.**

Successivamente all'Assemblea Straordinaria del 22 novembre 2019 che ha deliberato il progetto di fusione con la Cassa Rurale di Trento e, un gruppo di Soci della Cassa Rurale Lavis – Mezzocorona – Valle di Cembra aveva presentato ricorso avverso la decisione assembleare.

In data 16 dicembre 2019, era giunta diffida da parte dello Studio Legale incaricato dai Soci ricorrenti, nella quale si intimava i Consigli di Amministrazione delle due Casse Rurali a non procedere con gli atti necessari alla formalizzazione del procedimento di fusione.

Successivamente, in data 19 dicembre 2019 era giunto atto di citazione in giudizio, con il quale, lo Studio Legale di cui sopra, in rappresentanza dei soci ricorrenti, presentava formale ricorso innanzi al Tribunale di Trento per richiedere la sospensione dell'efficacia della delibera assembleare del 22 novembre 2019, con la quale era stata approvata la fusione con la Cassa Rurale di Trento.

Il ricorso era stato quindi depositato dai ricorrenti in data 21 dicembre 2019 e, nella stessa giornata, il magistrato del Tribunale di Trento rigettava la richiesta di sospensione fissando per il giorno 8 gennaio 2020 la trattazione della causa nel merito.

Nel frattempo, in data 23 dicembre 2019, la Provincia Autonoma di Trento aveva deliberato di intervenire nel giudizio con un ricorso "ad adiuvandum" con l'obiettivo di far accertare la propria competenza in materia di autorizzazione alla fusione, punto contestato anche dai soci ricorrenti.

Competenza provinciale, in merito alla quale la capogruppo Cassa Centrale Banca aveva inviato alla Provincia di Trento, in data 05 luglio 2019, comunicazione per segnalare che le Banche aderenti al gruppo bancario, fra cui anche le Casse Rurali Trentine, avevano perso le caratteristiche per essere qualificate "Aziende di credito a carattere regionale", comunicazione alla quale la Provincia non ha mai dato riscontro con qualsiasi forma di risposta.

Nell'udienza dell'8 gennaio 2020 il Tribunale di Trento sospendeva la decisione dando tempo alle parti per presentare ulteriore documentazione a supporto delle istanze.

Successivamente al deposito delle memorie delle parti in causa, in data 27 gennaio 2020, il Tribunale di Trento aveva rigettato l'istanza di sospensione della delibera di approvazione del progetto di fusione per incorporazione della Cassa Rurale Lavis – Mezzocorona - Valle di Cembra nella Cassa Rurale di Trento, ora Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra, presentata dai ricorrenti e dalla Provincia Autonoma di Trento.

L'istanza era stata ritenuta inammissibile sulla base della stessa norma generale cui hanno fatto riferimento i ricorrenti, l'art. 2378 terzo comma Codice Civile, che preclude al Giudice della cautela di sospendere la delibera impugnata (qualunque essa sia) che risulti interamente eseguita, non essendo possibile revocare una delibera rimuovendone gli effetti già realizzati.

La trattazione delle ulteriori e complesse questioni di costituzionalità sollevate dai ricorrenti, comprese quelle relative alle norme del TUB in materia di Gruppo Bancario Cooperativo, fusioni bancarie e competenze delle Regioni a Statuto Speciale, sono state affrontate in sede di giudizio di merito, in riferimento al quale sono state espletate alcune udienze istruttorie del giudizio di merito.

Il Tribunale di Trento, depositate le memorie ex art 183 c.p.c. aveva escluso le istanze istruttorie, fissando udienza di precisazione delle conclusioni in data 16 dicembre 2020 all'esito della quale aveva assegnato i termini di legge per il deposito delle comparse conclusionali e delle memorie di replica.

In data 16 marzo 2021 le parti avevano, quindi, depositato le comparse e le memorie di cui sopra e si attendeva la pronuncia del Tribunale.

Questo quanto illustrato e portato a conoscenza dei Soci nella Relazione al Bilancio dell'esercizio 2020.

Posteriormente al 16 marzo 2021, l'iter del giudizio è proseguito con le seguenti ulteriori tappe.

In data 24 marzo 2021, il Tribunale di Trento, con sentenza n. 262/2021, pubblicata in data 31 marzo 2021, ha pronunciato in via definitiva l'inammissibilità del ricorso presentato dai soci, rigettato la richiesta di danni e condannato gli attori a rimborsare alla Cassa di Trento le spese legali della lite.

In data 6 aprile è stata inviata agli avvocati delle controparti relata di notifica della sentenza, data dalla quale decorreva il termine breve di 30 giorni per l'impugnazione della sentenza, nonché il termine per il pagamento delle spese legali da parte dei ricorrenti in favore della Cassa di Trento.

In data 7 giugno 2021, la sentenza è passata in giudicato, non avendo la parte avversa proposto impugnazione entro i termini stabiliti.

In data 17 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento, onde porre finalmente termine alla disputa legale e ritenendo preminente l'obiettivo di ristabilire una "pace sociale" con un rilevante numero di Soci, ha deliberato di rinunciare al rimborso delle spese legali cui i ricorrenti sono stati condannati in forza della sentenza sopra citata, rimettendo pertanto il loro relativo debito.

Pertanto, la chiusura formale e sostanziale della causa civile, ha riconosciuto definitivamente la legittimità dell'Assemblea Straordinaria dei Soci della Cassa Rurale Lavis – Mezzocorona - Valle di Cembra del 22 novembre 2019 che ha deliberato l'operazione di fusione con la Cassa Rurale di Trento, che ha dato avvio alla Cassa di Trento dal 1° gennaio 2020.

### **Attività ispettive.**

Nell'esercizio non stati effettuati accertamenti ispettivi da parte dell'Organo di Vigilanza.

Per quanto riguarda l'attività di Comprehensive Assessment operata sul Gruppo Bancario Cooperativo si rimanda a quanto illustrato poc'anzi.

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

Il 6 agosto 2021 si è conclusa la verifica ispettiva della Banca d'Italia avviata il 12 aprile sul Gruppo Cassa Centrale. L'accertamento ha avuto come obiettivo la verifica del rispetto della normativa in materia di trasparenza delle operazioni e correttezza delle relazioni con la clientela e di contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo. L'esito dell'accertamento ispettivo, notificato nel corso del mese di gennaio 2022, è sintetizzato al "Capitolo 7 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio".

### **Contenziosi/reclami specifici.**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati contenziosi di rilievo che possono portare a passività rilevanti a danno del Gruppo, né sono stati presentati reclami che possono comportare danni di immagine ovvero contenziosi rilevanti.

### **Operazioni di cessione crediti avvenute nell'esercizio.**

Nel corso dell'esercizio 2021, Cassa di Trento ha perfezionato alcune operazioni di dismissione di crediti deteriorati (NPL - Non Performing Loans), tra le quali l'operazione di cartolarizzazione denominata "Buonconsiglio 4" e la cessione effettuata per il tramite della società specializzata CIV S.p.A..

La cessione del portafoglio "Buonconsiglio 4" ha riguardato posizioni per un controvalore lordo contabile di 8.414.743,26 euro, già svalutate per 5.357.752,62 euro, con un valore residuo netto, pertanto, pari a 3.056.990,64 euro.

L'operazione di cessione ha permesso di incassare 3.038.000,00 euro, producendo, quindi, rettifiche di valore per 18.990,64 euro.

La cessione di "Non Performing Loans" a CIV S.p.A., ha riguardato posizioni per un controvalore lordo contabile di 1.653.637,14 euro, già svalutate per 1.267.068,68 euro, quindi, con un valore residuo netto pari a 386.568,46 euro.

L'operazione di cessione ha permesso di incassare 385.000,00 euro, generando rettifiche di valore per 1.568,46 euro.

# **Capitolo 3**

## **Andamento della gestione della banca**

## Indicatori di performance della Cassa di Trento

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

### Indicatori di performance<sup>7</sup>

INDICI	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
<b>INDICI DI STRUTTURA</b>			
Crediti verso clientela / Totale Attivo	44,27 %	42,74 %	3,58%
Raccolta diretta / Totale Attivo	73,79 %	71,14 %	3,73%
Patrimonio Netto / Totale Attivo	6,43 %	6,35 %	1,19%
Patrimonio netto / Impieghi lordi	7,52 %	7,16 %	5,01%
Patrimonio netto / Raccolta diretta da clientela	8,71 %	8,93 %	-2,44%
Impieghi netti/Depositi	60,00 %	60,08 %	-0,14%
<b>INDICI DI REDDITIVITÀ</b>			
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	4,23 %	2,76 %	53,50%
Utile netto / Totale Attivo (ROA)	0,27 %	0,18 %	55,33%
Cost to income ratio (Costi operativi/margine di intermediazione)	71,47 %	59,40 %	20,31%
Margine di interesse / Margine di intermediazione	56,91 %	52,32 %	8,76%
<b>INDICI DI RISCHIOSITÀ</b>			
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,00 %	0,28 %	-100,00%
Altri crediti deteriorati / Crediti netti verso clientela	0,70 %	1,51 %	-53,48%
Rettifiche di valore su sofferenze / Sofferenze lorde	100,00 %	81,05 %	23,38%
Rettifiche di valore su altri crediti deteriorati/altri crediti deteriorati lordi	81,19 %	63,68 %	27,49%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis	0,42 %	0,31 %	35,82%
<b>INDICI DI PRODUTTIVITÀ</b>			
Margine di intermediazione per dipendente	285.398	247.599	15,27%
Spese del personale dipendente	100.751	79.452	26,81%

<sup>7</sup> 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.

### **Indici di struttura.**

Gli indicatori di struttura sono misurati sul Totale Attivo che risulta in incremento di circa 66 milioni di euro.

I crediti verso clientela aumentano leggermente il loro peso sul Totale dell'Attivo dal 42,74% al 44,27% in seguito alla crescita registrata nel 2021 (+86,3 milioni di euro), mentre in controtendenza il portafoglio titoli di proprietà diminuisce la propria incidenza dal 45,23% al 40,62%.

Si incrementa anche l'incidenza della Raccolta Diretta, in seguito alla forte crescita registrata nel 2021 (+147,7 milioni di euro), dinamica superiore all'incremento del denominatore.

Il rapporto Impieghi/Raccolta Diretta risulta in lieve decremento per effetto della maggiore crescita della provvista rispetto ai finanziamenti alla clientela.

Il Patrimonio Netto aumenta leggermente la sua incidenza sia sul totale Attivo sia rispetto agli impieghi lordi alla clientela.

### **Indici di redditività.**

Gli indicatori ROE e ROA risultano in aumento grazie soprattutto al significativo incremento dell'utile netto d'esercizio, che è passato dai 6,5 milioni di euro del 2020 ai 10,3 milioni di euro del 2021.

Il cost-income ratio risulta in deciso aumento rispetto al 2020, passando dal 59,40% al 71,47%, penalizzato dall'accantonamento straordinario effettuato per il F.Occ. (Fondo di Solidarietà per il sostegno dell'occupabilità, dell'occupazione e del reddito del personale del Credito Cooperativo), pari a 5,579 milioni di euro, e che pesa per 7 punti percentuali.

Si incrementa l'incidenza del Margine di Interesse sul Margine di Intermediazione, in conseguenza del forte incremento degli interessi attivi, soprattutto da banche e titoli di proprietà.

### **Indici di rischio.**

Il comparto del credito "non performing" conferma il miglioramento generalizzato e costante degli ultimi esercizi. Sono, infatti, in riduzione le Sofferenze Lorde (-14,8 milioni di euro), le Sofferenze Nette (svalutate al 100%, quindi pari a zero), le Inadempienze Probabili Lorde (-3,1 milioni di euro) e le Inadempienze Probabili Nette (-11,9 milioni di euro). Di conseguenza migliorano gli indicatori di rischio che confrontano l'incidenza del credito deteriorato sul monte finanziamenti.

Il totale dei crediti deteriorati, al netto delle rettifiche, rappresenta lo 0,70% del totale dei crediti netti, in riduzione dall'1,79% del 2020 (stessa dinamica fatta registrare a valori lordi, rispettivamente il 4,08% e il 5,40%). In merito alle rettifiche operate sulle posizioni non performing, già detto della completa svalutazione delle Sofferenze, le svalutazioni sulle Inadempienze Probabili aumentano dal 64,3% all'81,4%, così come sulle esposizioni scadute e deteriorate (dal 7,4% al 24,0%)

Aumenta, seppur in misura più lieve, la percentuale di svalutazione sui crediti in bonis (dallo 0,48% allo 0,66%), a conferma di una buona qualità del portafoglio crediti performing.

### **Indici di produttività.**

L'indicatore Margine di Intermediazione per dipendente, pari a circa 285 mila euro pro-capite, risulta in crescita di oltre il 15%, beneficia in primis dell'aumento dei ricavi, ma anche della progressiva riduzione del personale dipendente grazie al Fondo Esodi deliberato del 2019 che sviluppa i suoi effetti sugli esercizi dal 2019 al 2021.

Il costo medio per dipendente risulta in forte incremento, passando da 79 mila a 100 mila euro pro-capite, ma anch'esso è influenzato dalla contabilizzazione, sul conto economico dell'esercizio 2021, del Fondo Esodo del Personale. Senza tale voce straordinaria, il costo medio per dipendente si attesta a 81 mila euro.

## Risultati economici

### Conto economico riclassificato<sup>8</sup>

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Interessi netti	45.150	39.799	5.351	13,44%
Commissioni nette	25.370	23.600	1.770	7,50%
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	8.166	12.250	-4.084	-33,34%
Dividendi e proventi simili	655	418	236	56,54%
<b>Proventi operativi netti</b>	<b>79.341</b>	<b>76.067</b>	<b>3.273</b>	<b>4,30%</b>
Spese del personale	-29.561	-24.409	-5.152	21,11%
Altre spese amministrative	-21.846	-20.670	-1.176	5,69%
Ammortamenti operativi	-3.564	-3.605	41	-1,13%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-9.826	-25.654	15.827	-61,70%
<b>Oneri operativi</b>	<b>-64.798</b>	<b>-74.338</b>	<b>9.540</b>	<b>-12,83%</b>
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>14.542</b>	<b>1.730</b>	<b>12.813</b>	<b>740,78%</b>
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	-6.755	-1.535	-5.220	339,95%
Altri proventi (oneri) netti	5.025	5.034	-9	-0,17%
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	-400	197	-598	-302,70%
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>12.412</b>	<b>5.425</b>	<b>6.987</b>	<b>128,78%</b>
Imposte sul reddito	-2.071	1.117	-3.188	-285,45%
Utili (Perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
<b>Risultato Netto</b>	<b>10.341</b>	<b>6.542</b>	<b>3.799</b>	<b>58,07%</b>

<sup>8</sup> Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati economici riclassificati differiscono dagli schemi di Banca d'Italia.

## Margine di interesse

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	49.135	44.474	4.661	10,48%
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	49.125	44.411	4.714	10,61%
Interessi passivi e oneri assimilati	-3.985	-4.675	690	-14,77%
<b>Margine di interesse</b>	<b>45.150</b>	<b>39.799</b>	<b>5.351</b>	<b>13,44%</b>

Il **margin**e di interesse si attesta a 45 milioni e 150 mila euro, in incremento di 5,351 milioni di euro rispetto ai 39 milioni e 799 mila euro di fine 2020 (+13,44%).

Gli interessi attivi aumentano di 4,661 milioni di euro (+10,48%), con dinamiche diverse fra le varie componenti. Gli interessi sui finanziamenti a clientela si riducono di 2,214 milioni di euro, mentre sono in crescita i proventi sui titoli di proprietà (+2,359 milioni di euro, in seguito all'incremento della redditività dei titoli indicizzati all'inflazione) e da banche (+4,098 milioni di euro, grazie al tasso negativo applicato alle operazioni di rifinanziamento BCE sottoscritte).

Da segnalare 419 mila euro di interessi attivi collegati alla cessione dei crediti fiscali da parte della clientela. Gli interessi passivi diminuiscono di 690 mila euro, soprattutto grazie a minori interessi a clientela (-926 mila euro) e in misura minore a banche (-37 mila euro); risultano invece in incremento i costi per derivati e altre passività.

Il margine d'interesse incide sul margine di intermediazione per il 56,91%, in aumento rispetto al 52,32% di fine 2020.

Lo spread medio dell'esercizio 2021 derivante dalla clientela è pari all'1,84%, in riduzione rispetto all'1,98% registrato nello scorso esercizio.

Lo spread relativo al mese di dicembre si è attestato all'1,80% in riduzione dall'1,86% di dicembre 2020, a un livello inferiore alla media delle Casse Rurali trentine (1,97%) e alla media di Gruppo (2,14%).

## Commissioni nette

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Commissioni Attive	29.300	27.034	2.266	8,38%
Commissioni Passive	-3.930	-3.434	-496	-14,44%
<b>Commissioni Nette</b>	<b>25.370</b>	<b>23.600</b>	<b>1.770</b>	<b>7,50%</b>

Le **commissioni nette** registrano una crescita 1,770 milioni di euro rispetto al 2020, passando da 23 milioni e 600 mila a 25 milioni e 370 mila euro, e contribuiscono alla formazione del margine d'intermediazione per il 31,98%, in leggero incremento rispetto al 31,02% di fine esercizio precedente.

Le Commissioni attive crescono di 2,266 milioni di euro (+8,38%), con le seguenti dinamiche per le componenti principali.

Aumentano i ricavi relativi ai prodotti di raccolta gestita (+943 mila euro), del comparto bancassicurazione (+532 mila euro), del comparto monetica (+330 mila euro), i ricavi dalla tenuta e movimentazione dei conti della clientela (+307 mila euro), i proventi relativi al credito al consumo (+206 mila euro) e dai servizi di incasso e pagamento (+141 mila euro), le commissioni per finanziamenti alla clientela (+35 mila euro).



L'unico comparto in riduzione risulta quello della raccolta indiretta/intermediazione titoli clientela (-329 mila euro).

Le Commissioni passive aumentano di 496 mila euro, incremento derivante sostanzialmente dai maggiori costi sul comparto monetica (+566 mila euro), mentre si riducono gli oneri su raccolta amministrata (-18 mila euro) e sui servizi di cartolarizzazione (-35 mila euro).

### Risultato netto delle attività e passività finanziarie (voci 80 + 90 + 100 + 110)

Compongono tale voce i dividendi da titoli azionari, il risultato netto dell'attività di copertura, il risultato delle attività di negoziazione, il risultato da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie (crediti e titoli), e il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value.

La posta risulta in riduzione dai 12 milioni e 250 mila euro del 2020 ai 8 milioni e 166 mila dell'esercizio 2021, con una riduzione pari a poco più di 4 milioni di euro (-33%).

All'interno dell'aggregato, la voce più importante risulta essere la voce 100 **“Utili/perdite da cessione/riacquisto di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e al fair value”** che evidenzia un risultato positivo di 7 milioni e 794 mila euro, in riduzione rispetto agli 11 milioni e 984 mila di fine 2020 (-4,189 milioni), derivante in massima parte da minori utili da negoziazione realizzati nell'esercizio 2021 sui titoli di proprietà e da rettifiche di valore su crediti ceduti per circa 500 mila euro.

### Margine di intermediazione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Interessi netti	45.150	39.799	5.351	13,44%
Commissione nette	25.370	23.600	1.770	7,50%
Dividendi e proventi simili	655	418	236	56,54%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	124	95	29	30,96%
Risultato netto dell'attività di copertura	-22	-23	1	1,69%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	7.794	11.984	-4.190	-34,96%
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	269	194	76	39,17%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>79.341</b>	<b>76.067</b>	<b>3.273</b>	<b>4,30%</b>

Il **margine di intermediazione**, derivante dalla somma algebrica di margine di interesse, commissioni nette e risultato netto delle attività e passività finanziarie, si incrementa quindi di 3 milioni e 273 mila euro, passando da 76 milioni e 67 mila a 79 milioni e 341 mila euro, grazie soprattutto, come evidenziato poc'anzi, a maggiori ricavi da interessi e commissionali a cui si contrappongono minori utili da negoziazione titoli.

L'incidenza del Margine di Interesse sul Margine di Intermediazione è pari al 56,91% (52,32% nel 2020), l'incidenza delle commissioni nette è pari al 31,98% (in leggero aumento dal 31,02% del 2020) mentre il risultato netto delle attività e passività finanziarie riduce la propria incidenza dal 16,65% all'11,12%.

## Costi operativi

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Spese amministrative:	-51.408	-45.079	-6.328	-14,04%
- Spese per il personale	-29.561	-24.409	-5.152	-21,11%
- Altre spese amministrative	-21.846	-20.670	-1.176	-5,69%
Ammortamenti operativi	-3.564	-3.605	41	1,13%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	-6.755	-1.535	-5.220	-339,95%
- di cui su impegni e garanzie	-633	108	-741	683,90%
Altri oneri/proventi di gestione	5.025	5.034	-9	-0,17%
<b>Costi operativi</b>	<b>-56.702</b>	<b>-45.186</b>	<b>-11.516</b>	<b>-25,49%</b>

Compongono la presente voce, le spese per il personale dipendente (voce 160a), le altre spese amministrative e le imposte indirette (voce 160b), gli accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (voce 170), le rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali (voce 180 e 190) oltre agli altri oneri e proventi di gestione (voce 200).

I **costi operativi** sono in aumento di 11,516 milioni di euro, passando da 45 milioni e 186 mila euro del 2020 ai 56 milioni e 702 mila euro del 31 dicembre 2021, con un'incidenza sul margine di intermediazione pari al 71,47%, in incremento dal 59,40% del 2020.

I **costi del personale** ammontano a 29 milioni e 561 mila euro, in aumento di 5,152 milioni di euro (+21,11%) rispetto ai 24 milioni e 409 mila euro dello scorso esercizio.

L'incremento è sostanzialmente legato all'accantonamento effettuato per il F.Occ. (Fondo di Solidarietà per il sostegno dell'occupabilità, dell'occupazione e del reddito del personale del Credito Cooperativo), pari a 5,579 milioni di euro e che permetterà nel 2022 e nel 2023 l'uscita in quiescenza di 22 collaboratori.

Inoltre, in aderenza alle indicazioni impartite dalla Capogruppo, sono stati accantonati gli importi a favore dei dipendenti per la parte variabile delle remunerazioni che saranno liquidate nel 2022, ma di riferimento dell'esercizio 2021.

Si segnala, al netto dell'accantonamento per il Fondo Esodi, una riduzione di circa 780 mila euro relativamente alla voce "stipendi e voci accessorie del personale", mentre si registra un maggior costo per il personale interinale (+299 mila euro) e maggiori investimenti in formazione del personale (+80 mila euro).

Per una completa analisi delle singole componenti si rinvia alla sezione 9 della nota integrativa.

Le **altre spese amministrative** sono in aumento di 1 milione e 176 mila euro, passando da 20 milioni e 670 mila a 21 milioni e 846 mila euro, e sono composte, negli elementi più importanti dalle seguenti componenti.

- Le imposte indirette ammontano a 5 milioni e 504 mila euro. In tale voce sono ricomprese le imposte di bollo sui rapporti bancari, l'imposta sostitutiva DPR 601, l'imposta di registro, l'IMU e le altre imposte indirette, che vengono in gran parte recuperate dalla clientela (per 4 milione e 953 mila euro), agendo la Cassa da sostituto d'imposta e contabilizzate fra gli "Altri Proventi di gestione".
- Le spese informatiche, per elaborazione dati e manutenzione hardware e software, sono attestata a 4 milioni e 495 mila euro.
- Le spese per prestazioni professionali assommano a 1 milione e 573 mila euro, suddivise nelle seguenti: spese legali e notarili (251 mila euro, riguardanti principalmente azioni di recupero dei crediti deteriorati), spese per consulenze diverse (199 mila euro), costi per stime e perizie sugli immobili finanziati e per la

consulenza in merito agli adempimenti amministrativi finalizzati all'acquisizione della garanzia di Mediocredito Centrale sugli affidamenti erogati (761 mila euro), spese per certificazione bilancio (81 mila euro).

- Il contributo a favore del Fondo di Risoluzione Nazionale ammonta a 318 mila euro e il contributo a favore del Fondo di Garanzia Europeo, denominato "Schema di Garanzia dei Depositi" (in sigla DGS), ammonta a 1 milione e 647 mila euro.
- Le spese di pubblicità, rappresentanza e liberalità totalizzano 1 milione e 478 mila euro circa, per la maggior parte formate da contributi alle associazioni operanti sul territorio.
- I premi assicurativi sostenuti per rischi propri e della clientela ammontano a 674 mila euro: ricordiamo che le spese sostenute a favore della clientela sono in parte recuperate e contabilizzate fra gli "Altri Proventi di gestione".
- I contributi associativi e di vigilanza sono pari a 546 mila euro.
- Le spese di locazione e manutenzione di immobili di proprietà ammontano a 495 mila euro.
- I costi sostenuti per l'emergenza sanitaria Covid-19 assommano a 454 mila euro.
- I costi per le Funzioni di Controllo Aziendali esternalizzate ammontano a 307 mila euro.
- I costi di finanziamento dell'Ente Bilaterale delle Casse Rurali trentine ed Enti collegati (E.Bi.C.R.E.), contabilizzati nella voce 160b – altre spese amministrative, ammontano a 458 mila euro.

Le diverse componenti hanno dinamiche differenziate, fra le quali si riportano le più significative:

- risultano in aumento:
  - o contributi ai Fondi di Garanzia per 1 milione e 106 mila euro (nel 2020, il costo era appostato alla voce 170 Accantonamenti per Rischi e Oneri);
  - o spese per perizie e visure per 249 mila euro;
  - o spese ICT/informatiche per 238 mila euro;
  - o tasse indirette e tributi per 160 mila euro;
  - o spese adesione Gruppo IVA per 159 mila euro;
  - o spese per l'emergenza Covid-19 per 135 mila euro;
  - o spese funzionamenti sede e filiali per 102 mila euro;
  - o contributi associativi e di vigilanza per 76 mila euro;
  - o spese postali, cancelleria e stampati per 43 mila euro;
  - o servizio archivio (fisico) per 22 mila euro;
  - o manutenzioni varie per 22 mila euro;
  - o costi per le funzioni aziendali di controllo (FAC) per 11 mila euro;
  - o altre spese varie per 299 mila euro.
- risultano in diminuzione:
  - o pubblicità e rappresentanza per 315 mila euro;
  - o spese assicurative per 247 mila euro;
  - o spese legali e per recupero crediti per 240 mila euro;
  - o fitti passivi macchine elettroniche per 215 mila euro;
  - o spese per contenziosi per 131 mila euro;
  - o manutenzioni immobili per 80 mila euro;
  - o trasporto valori e spedizioni per 78 mila euro
  - o spese per servizi professionali e consulenze per 30 mila euro.

Gli **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** espongono un dato di 6 milioni e 755 mila euro, in decisa crescita rispetto all'importo di 1 milione e 535 mila euro dell'esercizio 2020 (+5,219 milioni di euro).

La voce è la somma algebrica fra:

- rettifiche di valore sugli impegni e le garanzie rilasciate (per 308 mila euro) e sulle esposizioni verso i Fondi di Garanzia (per 130 mila euro);
- da rettifiche sui margini disponibili (per 193 mila euro);
- da accantonamenti a Fondo Rischi effettuati in via prudenziale, per 6 milioni e 598 mila euro, in seguito alla verifica ispettiva effettuata dall'Autorità di Vigilanza sul perimetro del Gruppo Cassa Centrale Banca in merito alla trasparenza e che potrebbe portare a obblighi restitutori di somme addebitate alla clientela negli scorsi esercizi derivanti dalle variazioni unilaterali delle condizioni operate nel 2017 e 2018.

Le **Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali** si riducono di circa 40 mila euro, passando da 3 milioni e 604 mila a 3 milioni e 564 mila euro. La voce, dal 2019, accoglie anche i diritti d'uso, in applicazione del nuovo principio contabile IFRS16. Nel dettaglio, le variazioni più significative si concentrano in minori rettifiche su immobili (-7 mila euro), maggiori rettifiche su mobili, arredi e attrezzature (+25 mila euro) e in minori ammortamenti su diritti d'uso per immobili e impianti (-51 mila euro).

Gli **Altri oneri e proventi di gestione** risultano sostanzialmente stabili (-8.500 euro), passando da 5 milioni e 33 mila euro del 2020 a 5 milioni e 25 mila euro del 2021, in conseguenza di maggiori recuperi di imposte indirette (+165 mila euro), di maggiori insussistenze e sopravvenienze passive (+153 mila euro), di minori recuperi di spese varie dalla clientela (-119 mila euro), da maggiori altri proventi (+20 mila euro) e da maggiori altri oneri (+23 mila euro).

**Le rettifiche e riprese di valore nette per il rischio di credito di cui alla voce 130 del conto economico**, risultano negative per 9 milioni e 762 mila euro, in forte riduzione rispetto ai 25 milioni e 482 mila euro del 2020 (-15,7 milioni di euro).

Le rettifiche di valore appostate sono conseguenza delle strategie e delle politiche di gestione del credito deteriorato, in aderenza alla "Policy di Classificazione e Valutazione dei Crediti" di Gruppo, ma anche all'applicazione degli esiti dell'attività di Assessment effettuata sulle Banche del Gruppo Bancario tramite la quale la Banca Centrale Europea ha svolto un'analisi sulla qualità degli attivi (la cosiddetta "Asset Quality Review", in sigla "AQR") e della quale si è dato notizia in precedenza.

La voce è composta principalmente da rettifiche su crediti alla clientela, che ammontano a 9 milioni e 752 mila euro, oltre a rettifiche di valore su banche per 14 mila euro e riprese di valore su titoli per 4 mila euro.

## Risultato corrente lordo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Margine di intermediazione	79.341	76.067	3.273	4,30%
Costi operativi	-56.702	-45.186	-11.516	25,49%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	-9.763	-25.483	15.720	-61,69%
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	
Altri proventi (oneri) netti	-463	27	-490	-1844,13%
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>12.412</b>	<b>5.425</b>	<b>6.987</b>	<b>128,78%</b>

Considerando le voci "220 - Utili (Perdite) delle partecipazioni" e "250 - Utili/perdite da cessione di investimenti" (che registra la minusvalenza relativa alla cessione dell'immobile di Gardolo, in piazza Libertà), l'**Utile al lordo delle imposte** si attesta a 12 milioni e 412 mila euro in deciso incremento rispetto ai 5 milioni e 425 mila euro del 2020.

## Utile di periodo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	12.412	5.425	6.987	128,78%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-2.071	1.117	-3.188	-285,45%
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	10.341	6.542	3.799	58,07%
Utile/perdita delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
<b>Utile/perdita d'esercizio</b>	<b>10.341</b>	<b>6.542</b>	<b>3.799</b>	<b>58,07%</b>

**Le imposte sul reddito dell'esercizio**, calcolate ed esposte per competenza ai fini IRES e IRAP, ammontano a 2 milioni e 71 mila euro rispetto a un dato positivo di 1 milione e 116 mila euro registrato nell'esercizio 2020.

Le imposte dirette registrate in contabilità sono state iscritte tenendo conto dell'esito positivo riveniente dall'assoggettamento al calcolo previsto dal *Probability Test*, disciplinato dal principio contabile IAS 12, considerando gli utili futuri combinati con i *reversal* fiscali prospettici delle DTA già iscritte nei bilanci precedenti.

L'aggregato è composto da imposte correnti positive per 4 milioni e 348 mila euro, da imposte anticipate negative per 7 milioni e 867 mila euro e da imposte differite positive per 1 milione e 447 mila euro.

Accogliendo il valore delle imposte sul reddito dell'esercizio, il **Risultato Netto** al 31 dicembre 2021 si attesta a 10 milioni e 341 mila euro, in forte crescita rispetto ai 6 milioni e 542 mila euro del 2020 (+3,799 milioni di euro pari a un +58,07%).

## Aggregati patrimoniali

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>ATTIVO</b>				
Cassa e disponibilità liquide	142.074	187.989	-45.915	-24,42%
Esposizioni verso banche	292.629	135.329	157.300	116,23%
<i>di cui al fair value</i>	6.161	6.179	-18	-0,29%
Esposizioni verso la clientela	1.683.351	1.596.962	86.389	5,41%
<i>di cui al fair value</i>	1.541	2.177	-636	-29,21%
Attività finanziarie	1.545.027	1.690.149	-145.122	-8,59%
Partecipazioni	1.343	1.343	-	0,00%
Attività materiali e immateriali	56.058	58.991	-2.933	-4,97%
Attività fiscali	41.600	45.561	-3.961	-8,69%
Altre voci dell'attivo	39.981	19.706	20.275	102,89%
<b>Totale attivo</b>	<b>3.802.064</b>	<b>3.736.031</b>	<b>66.033</b>	<b>1,77%</b>
<b>PASSIVO</b>				
Debiti verso banche	663.803	767.095	-103.292	-13,47%
Raccolta diretta	2.805.657	2.657.904	147.753	5,56%
- <i>Debiti verso la clientela</i>	2.557.286	2.365.894	191.393	8,09%
- <i>Titoli in circolazione</i>	248.371	292.011	-43.640	-14,94%
Altre passività finanziarie	1.133	2.403	-1.270	-52,86%
Fondi (Rischi, oneri e personale)	14.743	9.380	5.362	57,16%
Passività fiscali	1.358	3.044	-1.686	-55,40%
Altre voci del passivo	70.936	58.839	12.097	20,56%
<b>Totale passività</b>	<b>3.557.630</b>	<b>3.498.667</b>	<b>58.963</b>	<b>1,69%</b>
Patrimonio netto	244.434	237.364	7.069	2,98%
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>3.802.064</b>	<b>3.736.031</b>	<b>66.033</b>	<b>1,77%</b>

## Raccolta complessiva della clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Raccolta diretta</b>	<b>2.805.657</b>	<b>2.657.904</b>	<b>147.753</b>	<b>5,56%</b>
Conti correnti e depositi a vista	2.483.942	2.292.308	191.634	8,36%
Depositi a scadenza	70.555	69.696	859	1,23%
Pronti contro termine e prestito titoli	-	-	-	
Obbligazioni	-	1.890	-1.890	-100,00%
Altra raccolta	251.159	294.010	-42.851	-14,57%
<b>Raccolta indiretta</b>	<b>1.477.439</b>	<b>1.345.190</b>	<b>132.249</b>	<b>9,83%</b>
Risparmio gestito	1.198.986	1.030.905	168.082	16,30%
di cui:				
- Fondi comuni e SICAV	380.232	330.001	50.231	15,22%
- Gestioni patrimoniali	367.308	293.052	74.255	25,34%
- Prodotti bancario-assicurativi	451.446	407.851	43.595	10,69%
Risparmio amministrato	278.453	314.285	-35.833	-11,40%
di cui:				
- Obbligazioni	212.972	260.291	-47.319	-18,18%
- Azioni	65.481	53.994	11.487	21,27%
<b>Totale raccolta</b>	<b>4.283.096</b>	<b>4.003.094</b>	<b>280.002</b>	<b>6,99%</b>

La **raccolta complessiva**, somma della raccolta diretta e indiretta, ammonta, a fine 2021, a 4 miliardi e 283 milioni di euro con un incremento di 280,0 milioni di euro (+6,99%), rispetto all'anno 2020, quando si era attestata a 4 miliardi e 3 milioni di euro.

La raccolta complessiva è composta per il 65,5% dalla raccolta diretta e dal restante 34,5% dalla raccolta indiretta, con un leggero incremento dell'incidenza della raccolta indiretta.

COMPOSIZIONE % DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
Raccolta diretta	65,51%	66,40%	-1,34%
Raccolta indiretta	34,49%	33,60%	2,65%

### Raccolta diretta

La raccolta diretta è iscritta in Bilancio nelle voci 10 b – Debiti verso clientela (comprendente: depositi a risparmio, conti correnti, passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio e pronti contro termine) e 10 c – Titoli in circolazione (comprendente certificati di deposito e prestiti obbligazionari).

La **raccolta diretta**, a fine anno, si è attestata a 2 miliardi e 805 milioni di euro contro i 2 miliardi e 657 milioni

del 2020, con una crescita di 147,7 milioni di euro (+5,56%).

La raccolta diretta è suddivisa nelle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 2 miliardi e 434 milioni di euro (in aumento di 195 milioni di euro);
- certificati di deposito per 248,3 milioni di euro (in calo di 41,7 milioni di euro);
- conti deposito per 70,4 milioni di euro (in aumento di 901 mila euro);
- depositi a risparmio per 49,4 milioni di euro (in riduzione di 3,8 milioni di euro);
- passività finanziarie IFRS 16 per 2 milioni di euro (rappresentante il valore attuale dei canoni futuri a fronte dei contratti di locazione);
- altra provvista per 779 mila euro (in diminuzione di 104 mila euro).

Il tasso medio riconosciuto alla Raccolta Diretta nel 2021 è diminuito, sulla scia dei tassi di mercato e al rendimento delle attività, portandosi dallo 0,16% allo 0,11%.

Il tasso relativo al mese di dicembre 2021 si è attestato allo 0,10% in riduzione dallo 0,14% di dicembre 2020, leggermente inferiore alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (allo 0,13%) e alla media di Gruppo (allo 0,15%).

RACCOLTA DIRETTA	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
Conti correnti e depositi a vista	88,53%	86,25%	2,64%
Depositi a scadenza	2,51%	2,62%	-4,20%
Pronti contro termine e prestito titoli	0,00%	0,00%	0,00%
Obbligazioni	0,00%	0,07%	-100%
Altra raccolta	8,95%	11,06%	-19,08%
<b>Totale raccolta diretta</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

### Raccolta indiretta

La **raccolta indiretta**, rappresentata dai titoli amministrati e dal risparmio gestito per conto della clientela oltre ad altri prodotti finanziari e assicurativi, continua la sua costante crescita passando da 1 miliardo e 345 milioni di euro di fine 2020 a 1 miliardo e 486 milioni, con un aumento di 141,4 milioni di euro (+10,52%).

Il rapporto sulla raccolta diretta aumenta dal 50,61% dello scorso anno all'attuale 52,66%, così come il rapporto sulla raccolta complessiva che si attesta, a fine 2021, al 34,49% rispetto al precedente esercizio che evidenziava un 33,60%.

RACCOLTA INDIRETTA	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
Risparmio gestito	81,15%	76,64%	5,89%
di cui:			
- Fondi comuni e SICAV	25,74%	24,53%	4,91%
- Gestioni patrimoniali	24,86%	21,79%	14,12%
- Prodotti bancario-assicurativi	30,56%	30,32%	0,78%
Raccolta Amministrata	18,85%	23,36%	-19,33%
<b>Totale raccolta indiretta</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	



Analizzando la composizione della raccolta indiretta, l'aggregato della **raccolta gestita**, composta in via principale da fondi comuni d'investimento, prodotti assicurativi e gestioni patrimoniali, si dimostra molto vivace, crescendo da 1 miliardo e 30 milioni di euro a 1 miliardo e 208 milioni (+177 milioni di euro pari a un +17,20%).

In aumento anche il rapporto sul totale della raccolta complessiva che passa dal 25,75% al 27,99%.

La **raccolta amministrata**, costituita in via principale da titoli di stato, azioni e altre obbligazioni, invece si riduce dai 314,1 milioni di euro del 2020 ai 278,4 milioni attuali, con un calo di 35,8 milioni di euro (-11,40%). L'incidenza sul totale della indiretta si posiziona al 18,85% in forte calo dal 23,36% del 2020.

## Impieghi verso la clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Impieghi al costo ammortizzato	1.681.810	1.594.785	87.025	5,46%
di cui: Conti correnti	76.068	78.824	-2.756	-3,50%
di cui: Mutui	1.461.526	1.387.177	74.350	5,36%
di cui: Altri finanziamenti	132.358	100.163	32.194	32,14%
di cui: Attività deteriorate	11.858	28.621	-16.763	-58,57%
Impieghi al fair value	1.541	2.177	-636	-29,21%
<b>Totale impieghi verso la clientela</b>	<b>1.683.351</b>	<b>1.596.962</b>	<b>86.389</b>	<b>5,41%</b>

I crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato sono iscritti in bilancio alla voce 40 b "Crediti verso clientela", che include, oltre ai finanziamenti concessi a clientela ordinaria, anche attività cedute non cancellate dal bilancio; queste ultime si riferiscono a mutui ipotecari in bonis ceduti e riesposti nell'attivo in quanto non soddisfacevano i requisiti dello IAS 39 per procedere alla c.d. "derecognition". Conseguentemente si è proceduto all'iscrizione delle attività cartolarizzate e allo storno della tranche dei titoli junior sottoscritti per la parte relativa alle attività cedute.

I mutui erogati alla clientela e valutati al fair value sono iscritti nella voce 20 b "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" e alla voce 30 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Gli impieghi alla clientela, al netto delle svalutazioni, ammontano a 1 miliardo e 677 milioni di euro, in crescita rispetto al 1 miliardo e 591 milioni di euro di fine 2020 (+85,6 milioni / +5,38%).

Gli impieghi in bonis sono cresciuti di circa 102 milioni di euro (+6,55%) attestandosi a 1 miliardo e 665 milioni di euro.

In decremento lo stock del credito non performing (sofferenze, inadempienze probabili e scadute/sconfiniate), che, a valori lordi, passa dai 90 milioni del 2020 ai 71,6 milioni di euro attuali, mentre a valori netti passa da 28,6 a 11,8 milioni di euro.

Gli impieghi alla clientela sono composti dalle seguenti forme tecniche:

- conti correnti attivi per 76,0 milioni di euro, in calo di 2,7 milioni di euro;
- mutui e sovvenzioni per 1 miliardo e 461 milioni di euro, in aumento di 74,3 milioni di euro;
- altri finanziamenti per 132,3 milioni di euro, in incremento di 32,1 milioni di euro;
- crediti deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e past due) per 11,8 milioni di euro, in riduzione di 16,7 milioni di euro.

All'interno dei dati sopra esposti sono presenti anche:

- crediti verso società veicolo cartolarizzazione per 5,9 milioni di euro, in aumento di 750 mila euro;
- crediti verso Fondi Garanzia BCC per 4,5 milioni di euro.

I crediti verso i Fondi Garanzia BCC sono rappresentati dai finanziamenti erogati in favore del Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo, del Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo e del Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per interventi di sostegno alle Banche di Credito Cooperativo in difficoltà in ambito locale e nazionale.

## Composizione percentuale degli impieghi verso la clientela

COMPOSIZIONE % DEGLI IMPIEGHI VERSO LA CLIENTELA	31/12/2021	31/12/2020	Variazione %
Conti correnti	4,52%	4,94%	-8,45%
Mutui	86,82%	86,86%	-0,05%
Altri finanziamenti	7,86%	6,27%	25,36%
Attività deteriorate	0,70%	1,79%	-60,70%
Impieghi al Fair Value	0,09%	0,14%	-32,85%
<b>Totale impieghi verso la clientela</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

Si evidenzia come oltre l'86% degli impieghi alla clientela sia composto da mutui, sostanzialmente sui livelli dello scorso anno (86,86%), mentre continua lentamente il calo dell'incidenza della componente a vista costituita dai conti correnti (scesi dal 4,94% al 4,52%); continua progressivamente anche il miglioramento del credito deteriorato netto, il cui peso sul totale dei crediti netti è sceso dall'1,79% allo 0,70%.

Il tasso medio praticato nel 2021 sugli Impieghi vivi alla clientela è stato pari all'1,95%, in calo rispetto al 2,14% del 2020, un ribasso consistente, di quasi 20 basis points, inserito in un trend di discesa che si registra ormai da alcuni anni.

Il tasso relativo al mese di dicembre si è attestato all'1,90% in riduzione dal 2,00% di dicembre 2020, e si posiziona su livelli sostanzialmente inferiori sia al dato medio dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (2,10%) che alla media delle Banche affiliate al Gruppo Bancario (2,29%).

I crediti verso clientela rappresentano il 44,27% del totale dell'attivo, in leggero incremento rispetto al 42,74% del 2020, in conseguenza dell'aumento registrato dagli impieghi e della contemporanea riduzione del portafoglio titoli di proprietà.

Il rapporto Impieghi/Raccolta Diretta risulta sostanzialmente stabile passando dal 60,08% del 2020 al 60,00% attuale, su livelli inferiori rispetto sia all'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 70,0%) sia alla media del Gruppo bancario (al 73,0%).

## 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)	31/12/2021			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	71.645	-59.787	11.858	83,45%
- Sofferenze	8.620	-8.620	0	100,00%
- Inadempienze probabili	62.750	-51.101	11.649	81,44%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	278	-67	211	24,02%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.680.967	-11.015	1.669.952	0,66%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	1.752.614	-70.802	1.681.810	4,04%
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	
Esposizioni non deteriorate al FV	1.541	-	1.541	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	1.541	-	1.541	0,00%
<b>Totale attività nette per cassa verso la clientela</b>	<b>1.754.153</b>	<b>-70.802</b>	<b>1.683.351</b>	<b>4,04%</b>

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2020			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	90.010	-61.388	28.622	68,20%
- Sofferenze	23.435	-18.995	4.440	81,05%
- Inadempienze probabili	65.883	-42.342	23.540	64,27%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	692	-51	641	7,36%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.573.675	-7.512	1.566.163	0,48%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	1.663.685	-68.900	1.594.785	4,14%
Esposizioni deteriorate al FV	1	-	1	0,00%
Esposizioni non deteriorate al FV	2.176	-	2.176	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	2.177	-	2.177	0,00%
<b>Totale attività nette per cassa verso la clientela</b>	<b>1.665.862</b>	<b>-68.900</b>	<b>1.596.962</b>	<b>4,14%</b>

In coerenza con le vigenti normative di vigilanza, le attività finanziarie deteriorate sono ripartite nelle categorie delle Sofferenze, delle Inadempienze Probabili, delle Esposizioni Scadute e/o Sconfinanti deteriorate.

Dal novero delle esposizioni deteriorate sono escluse le esposizioni classificate nel portafoglio contabile delle attività finanziarie detenute per la negoziazione e i contratti derivati.

Sono, inoltre, individuate le esposizioni oggetto di concessione (forborne), performing e non performing.

Nel corso dell'esercizio 2021, la Cassa Rurale ha perfezionato alcune operazioni di dismissione di crediti deteriorati (non performing loans), instaurate all'interno della strategia di riduzione del credito deteriorato. La cessione del portafoglio "non performing loans", ha riguardato posizioni per un controvalore storico complessivo di 10,06 milioni di euro, già svalutate per 6,6 milioni di euro, con un valore residuo netto pertanto pari a 3,4 milioni di euro. L'operazione di cessione ha permesso di incassare 3,4 milioni di euro, producendo rettifiche di valore pari a 20 mila euro.

Le sofferenze lorde ammontano a 8,6 milioni di euro e rappresentano lo 0,49% del totale dei crediti lordi verso clientela, in contrazione dall'1,41% del precedente esercizio, dato che si posiziona su livelli inferiori sia rispetto alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (all'1,4%), sia alla media del Gruppo bancario (al 2,0%).

Sulle sofferenze lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 8,6 milioni euro con una copertura quindi pari al 100,00%, in incremento dall'81,05% del 2020.

La dinamica delle sofferenze lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 399 mila euro, da cancellazioni per un valore di 1,378 milioni di euro, da cessione posizioni per 10,068 milioni di euro e da incassi/versamenti a deconto per 3,778 milioni di euro.

Per quanto riguarda i settori di attività componenti le sofferenze, si evidenzia che il 30,0% deriva da posizioni di clientela privata (in aumento dal 24,7% del 2020) mentre la parte rimanente è suddivisa fra affidamenti erogati alle imprese (al 56,3% dal 51,7%) e agli artigiani (in riduzione dal 23,5% al 13,7%).

Le inadempienze probabili lorde, che includono crediti vantati nei confronti di clienti in temporanea difficoltà economico-finanziaria, ammontano a 62,7 milioni di euro e rappresentano il 3,58% del totale dei crediti lordi verso clientela (in lieve miglioramento dal 3,95% dell'anno precedente), incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 5,5%) e alla media del Gruppo bancario (al 3,8%).

Sulle inadempienze probabili lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 51,1 milioni di euro con una copertura dell'81,44%, in aumento anche in questo caso dal 64,27% di fine 2020.

La dinamica delle inadempienze probabili lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 15,702 milioni di euro, da posizioni riclassificate in bonis per 1,692 milioni di euro, da cancellazioni per 147 mila euro, da incassi per 16,335 milioni di euro, da trasferimenti a sofferenza per 188 mila euro, da cessione posizioni per 52 mila euro e da altre variazioni in diminuzione per 421 mila euro.

Per quanto riguarda le inadempienze probabili, sono le imprese che ne rappresentano la maggior parte, con il 65,04% del totale, seguite dalle famiglie con il 20,01% e dagli artigiani con il 14,17%.

Sono presenti, inoltre, esposizioni scadute deteriorate lorde per 278 mila euro sulle quali sono state effettuate rettifiche di valore per 67 mila euro.

Il totale dei crediti deteriorati lordi sono scesi da 90,0 a 71,6 milioni di euro, e hanno un'incidenza sul totale dei crediti lordi (NPL ratio lordo) pari al 4,08% in riduzione rispetto al 5,40% dello scorso esercizio, incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 7,0%), alla media del Gruppo bancario (al 5,9%), e in linea con il sistema bancario italiano (al 4,04%, al 30 giugno 2021, ultimo dato disponibile).

I crediti deteriorati netti evidenziano una flessione a 11,8 milioni di euro, in deciso calo dai 28,6 milioni di euro di fine 2020, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari allo 0,70% in netto miglioramento rispetto all'1,79% dello scorso esercizio.

Nel dettaglio, le sofferenze al netto delle svalutazioni sono pari a zero, mentre le inadempienze probabili nette ammontano a 11,6 milioni di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti netti verso clientela pari allo 0,69%, anch'esse in calo dall'1,47% del 2020.

Il grado di copertura complessivo dei crediti deteriorati è aumentato dal 68,20% del 2020 all'83,45% del corrente esercizio, portandosi su livelli superiori al dato medio dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 78,6%), alla media delle banche del Gruppo (al 73,5%) e alla media del sistema bancario italiano (52,0% a giugno 2021, ultimo dato disponibile).

In dettaglio, la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata al 100%, in incremento rispetto ai livelli di fine 2020 (era all'81,05%), anch'esse salite sopra la media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige che è del 90,2%, alla media del Gruppo bancario (all'87,0%) e alla media del sistema bancario italiano (63,0% a giugno 2021, ultimo dato disponibile).

Il livello di copertura delle inadempienze probabili è pari all'81,44%, in deciso aumento rispetto al 64,27% di fine 2020, lievemente superiore alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 76,0%), notevolmente superiore al dato medio delle banche del Gruppo bancario (al 67,5%) nonché alla media del sistema bancario italiano (44,4% a giugno 2021, ultimo dato disponibile).

Per quanto concerne i crediti in bonis, il livello di copertura è in leggero aumento, passando dallo 0,48% del 31 dicembre 2020 allo 0,66% di fine 2021, confermando la bassa rischiosità insita nelle posizioni non deteriorate.

Valutando, pertanto, la copertura delle svalutazioni sul totale degli impieghi, essa è pari al 4,04%, in leggero calo dal 4,14% di fine 2020.

Il costo del credito (rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda) si riduce dall'1,53% di fine 2020 allo 0,56% dell'esercizio 2021, in seguito al minor importo contabilizzato quale rettifiche di valore sui crediti rispetto allo scorso esercizio.

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

INDICATORE	31/12/2021	31/12/2020
Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi	4,08%	5,40%
Sofferenze lorde/Crediti lordi	0,49%	1,41%
Inadempienze probabili lorde/Crediti lordi	3,58%	3,95%
Crediti deteriorati netti/Crediti netti	0,70%	1,79%

Gli indici di copertura e di qualità del credito confermano il percorso di miglioramento del comparto NPL, determinato dalla costante e progressiva diminuzione delle posizioni deteriorate, dalla bontà riguardo la qualità del credito concesso e dall'incremento delle coperture sui crediti problematici.

### Posizione interbancaria

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Crediti verso banche	292.629	135.329	157.300	116,23%
<i>di cui al fair value</i>	6.161	6.179	-18	-0,29%
Debiti verso banche	-663.803	-767.095	103.292	-13,47%
<b>Totale posizione interbancaria netta</b>	<b>-371.174</b>	<b>-631.766</b>	<b>260.592</b>	<b>-41,25%</b>

Al 31 dicembre 2021 la posizione interbancaria è negativa per 371,4 milioni di euro, in miglioramento di 260,5 milioni di euro rispetto a fine 2020, in conseguenza sostanzialmente del rimborso dei 300 milioni di euro relativi alle aste Peltro's, sostituiti da 200 milioni di euro di finanziamenti a mercato.

I crediti verso banche, di cui alla voce "40 a - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - crediti verso banche" comprende al suo interno la liquidità aziendale (conti correnti e depositi attivi presso banche) e gli strumenti finanziari (titoli e obbligazioni emessi da istituti bancari), e ammonta a 292,6 milioni di euro, in aumento dai 135,3 milioni di euro del 2020.

L'indebitamento interbancario netto della Cassa ammonta a 663,8 milioni di euro (in riduzione dai 767,1 milioni di euro del 2020), in seguito alla sottoscrizione di aste di rifinanziamento BCE per un importo pari a 466 milioni di euro sulle aste T-LTRO III e 200 milioni di euro di finanziamenti a mercato sottoscritti per il tramite di Cassa Centrale Banca.

Per quanto riguarda la quota di riserva di liquidità rappresentata dal portafoglio di attività rifinanziabili presso la Banca Centrale, alla fine dell'esercizio 2021, il relativo stock totalizzava 812,1 milioni di euro, in lieve calo rispetto agli 832,3 milioni di euro di fine esercizio 2020.

## Composizione e dinamica delle attività finanziarie

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
<b>Titoli di stato</b>	<b>1.481.442</b>	<b>1.634.936</b>	<b>-153.494</b>	<b>-9,39%</b>
Al costo ammortizzato	1.044.986	1.230.572	-185.586	-15,08%
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	-
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	436.456	404.364	32.092	7,94%
<b>Altri titoli di debito</b>	<b>20.562</b>	<b>12.636</b>	<b>7.927</b>	<b>62,73%</b>
Al costo ammortizzato	13.509	12.475	1.035	8,29%
Al FV con impatto a Conto Economico	160	161	-1	-0,42%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	6.893	-	6.893	-
<b>Titoli di capitale</b>	<b>35.065</b>	<b>35.477</b>	<b>-412</b>	<b>-1,16%</b>
Al FV con impatto a Conto Economico	529	421	108	25,60%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	34.536	35.055	-520	-1,48%
<b>Quote di OICR</b>	<b>7.242</b>	<b>7.099</b>	<b>143</b>	<b>2,02%</b>
Al FV con impatto a Conto Economico	7.242	7.099	143	2,02%
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>1.544.311</b>	<b>1.690.147</b>	<b>-145.836</b>	<b>-8,63%</b>

Si precisa che, per quanto riguarda il portafoglio attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, la duration media è pari a 2,28 anni.

La dinamica del portafoglio titoli è principalmente connessa alla strategia indicata dalla capogruppo ma anche dalle politiche aziendali di presidio della situazione di liquidità, con l'obiettivo di investire la liquidità disponibile e di rispondere alle richieste di credito da parte della clientela.

Le "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono diminuite di 184,5 milioni di euro, passando da 1 miliardo e 243 milioni di euro a 1 miliardo e 58 milioni di euro, mentre le "attività finanziarie valutate al fair

value con impatto sulla redditività complessiva" sono aumentate di 38,4 milioni di euro, passando da 439,4 milioni a 477,8 milioni di euro.

A fine dicembre 2021, le attività finanziarie sono costituite in prevalenza da titoli emessi dallo Stato italiano (85,17%) per un controvalore complessivo pari a 1 miliardo e 300 milioni di euro e da Stati europei (13,10%), per un controvalore complessivo pari a 200 milioni di euro.

Le altre componenti sono costituite da titoli di debito emessi da Stati extra europei e da primarie istituzioni creditizie e, in via residuale, da investimenti in fondi comuni, azioni quotate e altre attività finanziarie.

Dal punto di vista del profilo finanziario dei titoli obbligazionari, i titoli a tasso variabile rappresentano il 53,49% del totale mentre i titoli a tasso fisso il 46,51%, presenti principalmente nel portafoglio attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

## Strumenti finanziari derivati

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Derivati di copertura	-398	-2.374	1.976	-83,22%
Altri derivati	-18	-26	8	-30,21%
<b>Totale derivati netti</b>	<b>-417</b>	<b>-2.401</b>	<b>1.984</b>	<b>-82,64%</b>

L'operatività in strumenti derivati di copertura ha riguardato principalmente la copertura specifica di finanziamenti. Le coperture sono state poste in essere al fine di ridurre l'esposizione a variazioni avverse di fair value dovute al rischio di tasso di interesse. I contratti derivati utilizzati sono stati prevalentemente del tipo "interest rate swap".

In relazione all'operatività in derivati sono in essere i presidi, contrattuali e operativi, funzionali agli adempimenti richiesti dalla regolamentazione europea in materia di derivati (c.d. EMIR).

## Immobilizzazioni

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Partecipazioni	1.343	1.343	-	0,00%
Attività Materiali	55.726	58.587	-2.861	-4,88%
Attività Immateriali	332	404	-72	-17,82%
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>57.401</b>	<b>60.334</b>	<b>-2.933</b>	<b>-4,86%</b>

Al 31 dicembre 2021, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni e le attività materiali e immateriali, ammonta a 57,4 milioni di euro, in riduzione rispetto a dicembre 2020 di 2,9 milioni di euro.

La voce partecipazioni, pari a 1,343 milioni di euro, è rimasta invariata, non avendo effettuato operazioni di acquisto o vendita nell'esercizio.

Le attività materiali si attestano a 55,7 milioni di euro, in riduzione di 2,8 milioni di euro, in conseguenza principalmente alla contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Le attività immateriali (costituite prevalentemente da software si attestano a 332 mila euro, in calo rispetto al 2020 di 72 mila euro, a fronte della contabilizzazione della quota annuale di ammortamento



## Fondi per rischi e oneri: composizione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	3.592	3.023	569	18,81%
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	
Altri fondi per rischi e oneri	9.193	4.298	4.895	113,90%
- <i>Controversie legali e fiscali</i>	-	-	-	
- <i>Oneri per il personale</i>	358	372	-13	-3,61%
- <i>Altri</i>	8.835	3.927	4.909	125,02%
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>12.785</b>	<b>7.321</b>	<b>5.464</b>	<b>74,63%</b>

La voce "100 Fondi per rischi e oneri", pari a 12,7 milioni di euro, è in aumento rispetto al 2020 di 5,4 milioni di euro, e comprende:

- l'accantonamento a Fondo Beneficenza e mutualità per 1,709 milioni di euro, in aumento di 66 mila euro;
- l'ammontare dei fondi costituiti per garanzie e margini disponibili, per 1,917 milioni di euro, in aumento di 501 mila euro;
- gli accantonamenti per gli impegni verso i Fondi di Garanzia dei Depositanti per 1,67 milioni di euro, in crescita di 66 mila euro;
- la valutazione attuariale del TFR dei dipendenti ai sensi dello IAS 19 per 358 mila euro, in diminuzione di 13 mila euro;
- altri fondi per rischi e oneri per 7,1 milioni di euro, in aumento di 4,8 milioni di euro, principalmente in conseguenza:
  - dell'accantonamento a Fondo Rischi effettuato in via prudenziale, per 6 milioni e 598 mila euro, in seguito alla verifica ispettiva effettuata dall'Autorità di Vigilanza sul perimetro del Gruppo Cassa Centrale Banca in merito alla trasparenza e che potrebbe portare a obblighi restitutori di somme addebitate alla clientela negli scorsi esercizi derivanti dalle variazioni unilaterali delle condizioni operate nel 2017 e 2018;
  - al recupero dell'accantonamento per il contributo al Fondo di Garanzia dei Depositi (DGS) contabilizzato sull'esercizio 2020 per 308 mila euro;
  - di accantonamenti per posizioni creditizie deteriorate e vertenze legali.

## Patrimonio netto

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione aziendale, in virtù dell'importanza crescente che la dotazione di mezzi propri assume per il sostegno all'operatività del territorio e alla crescita sostenibile della Banca.

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

Il patrimonio aziendale contabile (voci da 110 a 180 del passivo dello stato patrimoniale) ammonta a 244,4 milioni di euro, in aumento rispetto allo scorso esercizio di 7,0 milioni di euro, grazie all'utile d'esercizio devoluto a riserve e nonostante il decremento delle riserve di valutazione positive sui titoli di proprietà per 2,3 milioni di euro (passate da 4,1 a 1,7 milioni di euro).



(Importi in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Capitale	998	1.014	-16	-1,62%
Azioni proprie (-)	-	-	-	
Sovrapprezzi di emissione	1.911	1.889	22	1,17%
Riserve	229.443	223.796	5.647	2,52%
Riserve da valutazione	1.740	4.122	-2.382	-57,79%
Strumenti di capitale	-	-	-	
Utile (Perdita) d'esercizio	10.341	6.542	3.799	58,07%
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>244.434</b>	<b>237.364</b>	<b>7.069</b>	<b>2,98%</b>

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio al quale si rimanda.

Tra le "Riserve da valutazione" figurano iscritte le riserve:

- positive: quelle iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a 1,036 milioni di euro, quelle iscritte in sede di prima applicazione degli IAS relative all'applicazione del *deemed cost* per 1,122 milioni di euro e quelle relative alle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) pari a 1,45 milioni di euro;
- negative: quelle derivanti dalla valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti pari a 604 mila euro.

L'incremento rispetto al 31 dicembre 2020 è connesso alle variazioni negative di *fair value* delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) contabilizzate nell'esercizio 2020 per 3,243 milioni di euro, a quelle positive della fiscalità differita sulle valutazioni dei titoli FVOCI per 918 mila euro e quelle della valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti per 39 mila euro.

La voce "Riserve" include 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".

## 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.

Alla data del 31 dicembre 2021, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti summenzionati, ammonta a 259,3 milioni di euro

interamente composto da capitale di classe 1 (*Tier 1 – T1*): la voce del capitale di classe 2 (*Tier 2 – T2*) non viene, pertanto, avvalorata.

I Fondi Propri si attestano, pertanto, a 259,3 milioni di euro.

Nella quantificazione di tali aggregati patrimoniali si è tenuto conto anche degli effetti del vigente “regime transitorio”, riconducibile per lo più, alla disciplina prudenziale introdotta dal Regolamento (UE) 2017/2395 e parzialmente integrata dal Regolamento 2020/873, il cui impatto sul capitale primario di classe 1 della Banca ammonta a 17,1 milioni di euro. Tale disciplina, volta ad attenuare gli impatti sui Fondi Propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses - ECL*) previsto dall'IFRS 9, permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale, al netto delle imposte, della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate, a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9, rilevato alla data di transizione (componente “statica” A2<sub>SA</sub> del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni relative alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 1° gennaio 2020, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente “dinamica old” A4SAold del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni relative alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento, rispetto all'ammontare misurato alla data del 1° gennaio 2020 (componente “dinamica” A4<sub>SA</sub> del filtro).

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

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

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

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

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

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede ovviamente, per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito 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 lo scorso 24 gennaio 2018 alla Banca d'Italia.

Nel corso del 2021 è avvenuta la piena applicazione delle ulteriori disposizioni, non già introdotte dal pacchetto di emendamenti pubblicati nel corso del 2020 e delle anticipazioni di alcune 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 la prima applicazione della disciplina sul Calendar Provisioning – NPL Backstop, che ha introdotto una specifica deduzione dai Fondi Propri nel caso di copertura insufficiente riferita a esposizioni deteriorate (Regolamento UE 2019/630).

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

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

In particolare, le citate novità hanno riguardato:

- nuova modalità di calcolo della Leva finanziaria e introduzione del requisito minimo del 3% del coefficiente di Leva nell'ambito del Pillar 1, come misura supplementare rispetto ai requisiti patrimoniali *risk-based*;
- introduzione del requisito minimo di Finanziamento stabile (NSFR), da rispettare su base trimestrale, pari al 100%. Inoltre, sono stati introdotti i fattori di ponderazione per il calcolo del requisito;
- introduzione (Regolamento UE 2021/453) di nuovi obblighi segnaletici specifici - Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) – relative al Rischio di mercato;
- l'applicazione di nuove metodologie di calcolo per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte, quali il metodo standard (SA-CCR), il metodo standard semplificato (simplified SA-CCR) e il metodo dell'esposizione originaria (OEM), la cui calibrazione riflette maggiormente la presenza di un elevato livello di volatilità dei mercati e riconosce adeguatamente i vantaggi derivanti dalla compensazione;
- una nuova modalità di trattamento delle quote degli OICR in ambito rischio di credito, che prevede l'applicazione di tre approcci differenti (Look Through Approach – LTA, Mandate Based Approach – MBA, Fall Back Approach - FBA), a seconda del grado di dettaglio delle informazioni sottostanti l'OICR. Il nuovo framework normativo prevede che le ponderazioni applicate agli investimenti in OICR siano sottoposte a un processo di calcolo più dettagliato, al fine di privilegiare gli investimenti in cui l'ente è a conoscenza delle attività sottostanti in cui investe il fondo, piuttosto che penalizzare gli investimenti in strutture "opache" o di cui non vi sia consapevolezza degli investimenti sottostanti;
- prima applicazione in ambito Pillar I della disciplina del Calendar Provisioning, nota anche come NPL Backstop, con impatto in tutti gli ambiti connessi, già prevista in ambito "Addendum BCE" e Pillar II.

#### La disciplina delle grandi esposizioni.

In particolare, è stato modificato l'aggregato di riferimento per la determinazione delle "grandi esposizioni" e relativi limiti (abrogata la definizione di "capitale ammissibile" e sostituita con "capitale di classe 1 – TIER 1"). Inoltre, è stata prevista l'omogeneizzazione delle tecniche di CRM utilizzare in ambito rischio di credito e Grandi Esposizioni, nonché modificate le regole relative all'applicazione delle esenzioni applicate in ambito.

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	31/12/2021	31/12/2020
Capitale primario di classe 1 - CET 1	259.360	254.947
Capitale di classe 1 - TIER 1	259.360	254.947
Capitale di classe 2 - TIER 2	-	-
Fondi Propri	259.360	254.947
Totale attività ponderate per il rischio	1.123.845	1.118.782
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	23,08%	22,79%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	23,08%	22,79%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri / Totale attività di rischio ponderate)	23,08%	22,79%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono sostanzialmente stabili, aumentate da 1 miliardo e 118 milioni di euro a 1 miliardo e 123 milioni di euro. Si evidenzia che sono diminuite le esposizioni in default mentre sono aumentate le esposizioni al dettaglio e garantite da immobili che godono di più bassi fattori di ponderazione. In data 19 febbraio 2021 la Banca Centrale Europea ha dato esito positivo alle richieste di autorizzazione preventiva alla riduzione di Fondi Propri per rimborso e/o riacquisto di strumenti di capitale primario di classe 1, emessi ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013, richiesta presentata tramite la Capogruppo Cassa Centrale Banca in data 8 ottobre 2020.

Pertanto, Cassa di Trento è stata autorizzata a operare il riacquisto di strumenti del CET 1 e di strumenti del capitale di classe 2 di propria emissione per l'ammontare complessivo di 100 mila euro, per il periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2021.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, al 31 dicembre 2021, l'ammontare dei plafond autorizzati è portato in diminuzione della corrispondente componente dei Fondi Propri, per un ammontare pari a 100 mila euro.

Tutto ciò premesso, la Cassa presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 e attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) pari al 23,08% (22,79% al 31/12/2020), un rapporto tra capitale di classe 1 e attività di rischio ponderate (T1 capital ratio) pari al 23,08% (22,79% al 31/12/2020) e un rapporto Tra Fondi Propri e attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 23,08% (22,79% al 31/12/2020).

Il miglioramento dei ratios patrimoniali rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi, oltre alla già citata stabilità delle attività di rischio ponderate, all'incremento dei Fondi Propri a seguito della destinazione dell'utile di esercizio 2020 e nonostante la riduzione delle riserve di valutazione sui titoli di proprietà.

Il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Banca si compone di requisiti di capitale vincolanti (costituiti dalla somma dei requisiti minimi ex art. 92 del CRR e dei requisiti vincolanti aggiuntivi nonché del requisito di riserva di conservazione del capitale applicabile alla luce della vigente disciplina (complessivamente intesi come *overall capital requirement ratio* – OCR).

Sulla base della comunicazione della Banca Centrale Europea del 25 novembre 2019 (riguardo la definizione dei requisiti consolidati di Gruppo valevoli dal 1° gennaio 2020) e della comunicazione della Capogruppo Cassa Centrale Banca del 20 dicembre 2019 (riguardo la ripartizione dei requisiti individuali delle Banche affiliate valevoli dal 1° gennaio 2020), i requisiti patrimoniali sono definiti come di seguito indicato:

- 8,80% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 4,50%, per l'1,80% dal requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro da detenere sotto forma di capitale

primario di classe 1 (CET1) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);

- 10,30% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 6,00%, per l'1,80% dal requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro da detenere sotto forma di capitale primario di classe 1 (CET1) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale);
- 12,30% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante dell'8,00% per l'1,80% dal requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro da detenere sotto forma di capitale primario di classe 1 (CET1) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale).

In caso di riduzione di uno dei *ratios* patrimoniali al di sotto dell'OCR, ma al di sopra della misura vincolante, occorre procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale. Qualora uno dei *ratios* dovesse scendere al di sotto della misura vincolante occorre dare corso a iniziative atte al ripristino immediato dei *ratios* su valori superiori al limite vincolante.

Sono stati inoltre richiesti alla Cassa requisiti aggiuntivi di capitale sotto forma di Capital Guidance (Pillar 2 Guidance, da detenere interamente in capitale primario di classe 1 (CET1)), nella misura dello 0,80% in aggiunta ai requisiti OCR sopra riportati, individuando il requisito patrimoniale complessivo richiesto a:

- 9,60% con riferimento al CET 1 ratio;
- 11,10% con riferimento al TIER 1 ratio;
- 13,10% con riferimento al Total Capital Ratio.

La consistenza dei Fondi Propri al 31 dicembre 2021 risulta capiente su tutti i livelli di capitale rappresentati. Risulta, inoltre, rispettato il requisito combinato di riserva di capitale, nonché della capital guidance.

Il requisito di leva finanziaria della banca al 31 dicembre 2021 risulta pari al 7,39% e quindi superiore al minimo regolamentare previsto del 3,00%.

Infine, è necessario sottolineare l'adesione al Sistema di tutela istituzionale (*Institutional Protection Scheme* o IPS) di tutte le banche aderenti al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca.

L'IPS è istituito sulla base di un accordo contrattuale (e di specifiche previsioni di legge) per garantire la liquidità e la solvibilità delle banche partecipanti. L'accordo siglato tra le banche aderenti prevede infatti un sistema di garanzie incrociate che permette di mobilitare, all'occorrenza, le risorse patrimoniali e liquide interne al Gruppo, consentendo di rispettare la disciplina prudenziale, nonché la continuità aziendale.

# Capitolo 4

## La struttura operativa

## **GRUPPO BANCARIO CASSA CENTRALE BANCA – CREDITO COOPERATIVO ITALIANO.**

Si ricorda che con la chiusura dell'esercizio 2021, il Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca ha completato il suo primo triennio di operatività.

La decisione di aderire, a partire dal 1° gennaio 2019, al nuovo Gruppo Bancario, era stata formalizzata dal Consiglio di Amministrazione della Cassa nel 4° trimestre del 2018, con la sottoscrizione del Contratto di Coesione e dell'Accordo di Garanzia, decisioni che, unitamente alla deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei Soci del novembre 2018, chiamata ad approvare le modifiche statutarie richieste dalla normativa vigente, hanno determinato l'adesione effettiva della nostra Banca al Gruppo Bancario Cooperativo facente capo a Cassa Centrale Banca.

L'adesione al Gruppo, attraverso gli strumenti del "Contratto di Coesione" e dell'"Accordo di Garanzia", che la Capogruppo e tutte le banche di credito cooperativo aderenti al Gruppo hanno sin da allora sottoscritto, consente alla nostra Banca e alle altre società affiliate al Gruppo di beneficiare del principio di "solidarietà estesa", che era alla base dell'autoriforma.

A tre anni di distanza, le ragioni della decisione allora assunta sono da confermare pienamente. L'appartenenza a un gruppo bancario cooperativo, solido e dinamico, ci ha permesso di affrontare e superare con successo i difficili scenari che si sono succeduti, aumentando la nostra solidità e competitività, migliorando la gestione dei rischi e conseguendo significativi guadagni di efficienza. Gli importanti risultati economici registrati dalla Cassa in questi tre anni testimoniano la valenza di questa scelta e ci garantiscono di salvaguardare, anche in questo difficile momento, le nostre finalità mutualistiche, la vicinanza ai Soci e alle Comunità di origine e l'operatività nei territori di competenza.

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo Bancario era costituito:

- dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca, con sede a Trento;
- da 71 Banche di Credito Cooperativo affiliate;
- da 10 società a supporto dell'attività bancaria, attive nei settori di Banca Assicurazione, Leasing, Credito al consumo, Asset Management, Information Technology, Servizi bancari e Gestione Immobili.

La presenza sul territorio nazionale è assicurata da 8 sedi territoriali della Capogruppo, poco meno di 1.500 sportelli delle Casse Rurali e Banche di Credito Cooperativo affiliate, presenti in oltre mille comuni italiani, e nei quali lavorano oltre 11 mila collaboratori al servizio di oltre 450 mila soci.

Al 31 dicembre 2021, il Gruppo esprimeva 91,6 miliardi di euro di attivo, oltre 7 miliardi di euro di Fondi Propri, 48,7 miliardi di euro di finanziamenti erogati (+5,7% rispetto al 2020), con UN NPL ratio netto pari all'1,5%, 64,6 miliardi di raccolta diretta (+7,4% rispetto al 2020), 35,2 miliardi di raccolta indiretta (+13%), un CET 1 ratio del 22,6% (21,46% a fine 2020).

## **IL GOVERNO SOCIETARIO**

Nel 2021, il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è rimasto invariato a tredici.

L'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2021, ha confermato il Presidente Giorgio Fracalossi e i tre Amministratori in scadenza Saveria Moncher, Fulvio Rigotti e Paolo Toniolatti. Il Consiglio di Amministrazione, nella prima seduta consiliare post Assembleare, ha quindi confermato Ermanno Villotti e Claudio Battisti nelle rispettive cariche di Vicepresidente Vicario e Vicepresidente.

La stessa Assemblea, ha inoltre confermato Massimo Frizzi alla carica di Presidente del Collegio Sindacale e quali Sindaci effettivi ha nominato gli uscenti Fabio Scudiero e Robert Schuster; la composizione del Collegio Sindacale, ricondotta con questa Assemblea a tre membri effettivi, si è quindi completata con la nomina a Sindaci supplenti degli altri due componenti effettivi uscenti, Anna Giordano e Lorenzo Rizzoli. I membri effettivi del Collegio Sindacale sono stati poi riconfermati alla carica di componenti dell'Organismo di Vigilanza da parte del Consiglio di Amministrazione.



Nell'Assemblea ordinaria, i Soci hanno inoltre provveduto al rinnovo del Collegio dei Probiviri, composto quindi, per il prossimo triennio, da Filippo Sartori (Presidente) e dai due membri effettivi, Luisa Antonioli e Riccardo Salomone.

Nella prima seduta consiliare tenutasi posteriormente all'Assemblea dei Soci del 7 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto alla nomina dei Comitati e delle Commissioni endoconsiliari e ad assegnare altri incarichi come di seguito riportato:

- Comitato Esecutivo: Presidente Paolo Toniolatti, Vicepresidente Chiara De Vescovi, componenti Maurizio Bottura, Saveria Moncher, Corrado Segata;
- Commissione Amministratori Indipendenti: Presidente Paolo Frizzi, Componenti effettivi Debora Cont e Fulvio Rigotti, Componente supplente Massimo Folgheraiter;
- Commissione Interventi Sul Territorio: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Maurizio Bottura, Chiara De Vescovi, Corrado Segata;
- Commissione Gestione Patrimonio Immobiliare: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Debora Cont, Massimo Folgheraiter, Fulvio Rigotti;
- Referente Internal Audit: Paolo Frizzi;
- Referenti Consulta dei Soci: Claudio Battisti, Paolo Frizzi e Paolo Zanolli;
- Referenti Gruppo Giovani Soci: Debora Cont, Paolo Zanolli.

Nel corso del 2021, l'azione di governo e l'attività di gestione svolta dagli organi sociali, si è sviluppata attraverso riunioni istituzionali continue e intense, che sinteticamente si possono schematizzare nella seguente tabella.

Consiglio di Amministrazione	28 riunioni
Comitato Esecutivo	13 riunioni
Collegio Sindacale	7 riunioni
Commissione Amministratori Indipendenti	2 riunioni
Commissione Lavori	4 riunioni
Commissione Interventi sul Territorio	4 riunioni
Comitato Rischi	7 riunioni
Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001	3 riunioni
Formazione	12 riunioni

Si ritiene opportuno infine evidenziare che, in conseguenza del prossimo processo di fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana e delle dimissioni, a far data dalla fusione, di tre degli attuali Consiglieri della Cassa di Trento (Debora Cont, Massimo Folgheraiter e Corrado Segata) avvenute nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 25.11.2021, sono stati proposti per la cooptazione, nella medesima data, tre nuovi Consiglieri (Matteo Barozzi, Luca Calliari e Adriano Orsi) provenienti dalla Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.

Di questi ultimi è stata vagliata l'idoneità e, anche alla luce delle loro caratteristiche di professionalità, esperienza e competenza conformi a quelle dei tre Amministratori dimissionari, è stata valutata adeguata la composizione qualitativa del "nuovo" Consiglio d'Amministrazione che si insedierà a far data dalla fusione (1° aprile 2022).

Con riferimento alla cooptazione in oggetto, la Capogruppo Cassa Centrale Banca ci ha trasmesso, in data 04.01.2022, la comunicazione di data 27.12.2021, con la quale ci ha confermato l'esito positivo della



procedura di consultazione e verifica dei requisiti dei tre Amministratori cooptati, informandoci di aver trasmesso alla Vigilanza la documentazione necessaria affinché la stessa proceda con il proprio iter di verifica, solo in esito al quale sarà possibile completare il processo di nomina.

Dal punto di vista quantitativo e alla luce degli accordi di fusione la composizione quantitativa del Consiglio di Amministrazione resterà quindi invariata anche nel 2022.

In virtù di tali accordi la composizione del Collegio Sindacale sarà invece temporaneamente aumentata da tre a cinque competenti, con la nomina di due membri effettivi su indicazione della Banca incorporata: il mandato di questi ultimi avrà durata biennale e scadrà con l'Assemblea del 2024 chiamata ad approvare il Bilancio 2023, scadenza entro la quale il numero dei componenti effettivi del Collegio Sindacale sarà ricondotto a tre membri.

### **Formazione Organi Sociali.**

Le disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, e le indicazioni della Banca Centrale Europea, dell'ESMA (European Securities and Markets Authority) e dell'EBA (European Banking Authority) prevedono, tra l'altro, il possesso, da parte degli Organi sociali, di determinati requisiti di professionalità e competenza al fine di garantire che gli Esponenti siano idonei ad assolvere le proprie responsabilità e contribuire all'amministrazione efficace della banca. Questi aspetti non hanno un impatto solo sulla stabilità e sulla solidità della banca stessa, ma anche sul settore bancario in generale, poiché rafforzano la fiducia dei cittadini in coloro che gestiscono il settore finanziario europeo.

Tali disposizioni sono state per questo recepite dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca, all'interno dei Propri Regolamenti, con l'obiettivo di adempiere alle normative ma anche e soprattutto per favorire un miglioramento continuo e sostanziale della qualità complessiva della Governance delle banche affiliate.

Propedeutico all'individuazione dei fabbisogni formativi degli Esponenti è stato, come sempre, anche il processo di autovalutazione sulla composizione e sul funzionamento degli organi sociali, per tali intendendosi l'organo con funzione di supervisione strategica (Consiglio di Amministrazione) e l'organo con funzione di controllo (Collegio Sindacale). Tale processo viene svolto dalla Cassa con cadenza annuale secondo gli schemi previsti dalla Regolamentazione emanata in materia dalla Capogruppo.

Si ricorda al riguardo che:

- nel corso dell'Assemblea del 7 maggio 2021 è stato portato all'attenzione dei Soci il tema dell'autovalutazione degli organi sociali, processo svolto primi mesi del 2021 e concluso con le rispettive delibere del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nel mese di marzo;
- successivamente, in data 7 maggio e 3 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale hanno effettuato le verifiche post-assembleari sulla rispondenza qualitativa degli organi di governo e di controllo; in assenza di sostanziali modifiche nella loro composizione il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale, hanno quindi confermato le considerazioni emerse nelle Relazioni di Autovalutazione sopra citate con i relativi impegni di miglioramento.

Gli esiti del processo di Autovalutazione si concretizzano anche nella realizzazione di appositi programmi di formazione, aventi ad oggetto gli ambiti di miglioramento individuati dagli Organi sociali, svolti sulla base dei piani formativi annuali proposti dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Per quanto riguarda la nostra Banca, si evidenzia infine che:

- i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale hanno partecipato attivamente, nel periodo novembre 2020 – ottobre 2021, a dodici attività formative per un totale di 36 ore pro-capite;
- nell'anno 2022, sulla base del nuovo piano formativo proposto dalla Capogruppo, gli Esponenti parteciperanno a ulteriori undici attività formative, per un totale di 33 ore pro-capite.

## LE RISORSE UMANE E L'ASSETTO ORGANIZZATIVO

In una congiuntura economica, sociale e culturale in costante evoluzione, in cui orizzonti inediti, determinati dal profondo cambiamento in corso, pongono nuove sfide di competitività che richiedono sempre più reattività, flessibilità e velocità, è parsa di importanza strategica la tutela e la valorizzazione del patrimonio più prezioso di cui la nostra Cassa dispone: le persone che in essa operano.

Cassa di Trento è convintamente consapevole che dal coinvolgimento delle collaboratrici e dei collaboratori, dalle loro competenze e professionalità dipende il raggiungimento degli obiettivi d'impresa e che sono essi a costituire l'anima operativa dell'azienda, rappresentandone di conseguenza anche l'immagine.

Per questo motivo la Cassa dedica molta attenzione alla valorizzazione delle competenze e alla promozione della partecipazione delle risorse umane.

Anche nel 2021, quindi, è stata dedicata attenzione a mantenere alto il livello di qualità professionale e culturale delle "Risorse Umane" ed è stato espresso un impegno prioritario nella promozione dello spirito di iniziativa e della flessibilità, proponendo opportunità di crescita attraverso mirati percorsi di sviluppo e offrendo occasioni di partecipazione attiva all'evoluzione organizzativa della Cassa, anche attraverso metodologie funzionali a far emergere contributi innovativi.

Sulla base di queste premesse, sono stati avviati progetti di reskilling e upskilling, ritenuti fondamentali per arrivare preparati al momento in cui i vincoli emergenziali saranno cessati e tornerà, quindi, ad assumere valenza strategica una piena consapevolezza del proprio ruolo da parte di ciascuna collaboratrice e ciascun collaboratore.

Si ritiene che tale consapevolezza sia determinata, in particolare, dall'acquisizione di un adeguato livello di competenza tecnica e di capacità manageriale, da parte di chi, in Cassa, ricopre ruoli di responsabilità di Unità o di Area, nonché dall'attivazione di nuove leve di coinvolgimento, rispetto, soprattutto, alle colleghe e ai colleghi più giovani e con più spiccate prospettive di crescita professionale.

La strategia su cui è stata impostata la gestione delle "Risorse Umane" della Cassa è stata elaborata, dunque, tenendo nella dovuta considerazione il contesto socio-economico a cui si è sopra fatto cenno, che ha richiesto anche a Cassa di Trento una costante attenzione al raggiungimento di livelli di efficienza e di redditività tali da permettere di sostenere le impegnative sfide che l'intero settore finanziario e, in particolare, il Credito Cooperativo sono chiamati a interpretare.

Ci si riferisce al cambio di attitudine culturale e approccio operativo richiesti da un'evoluzione digitale, che sta modificando profondamente i "business models" degli istituti di credito e che impone, ad esempio, di ripensare profondamente l'attuale funzione degli sportelli, oltre che di presidiare adeguatamente il controllo dei rischi, anche grazie a una nuova disponibilità di affidabili sistemi.

La complessa congiuntura socio - economica in cui anche Cassa di Trento opera richiede un'intensa attenzione a sostenerne la redditività, anche attraverso l'implementazione di un processo di evoluzione e di ottimizzazione organizzativa, che si è espresso:

- nell'adozione di modelli organizzativi in grado di assicurare chiarezza di ruoli/funzioni, reattività e tempestività nelle decisioni;
- nella promozione di interventi dedicati a favorire l'interfunzionalità, l'efficienza, la crescita professionale e le responsabilità manageriali;
- in una costante azione di supporto alla Rete Commerciale, affinché la Cassa possa continuare a interpretare il ruolo di banca della comunità, vicina alle famiglie, alle piccole e medie imprese e al territorio, in quanto capace di garantire servizi di consulenza e servizi operativi adeguati rispetto alle esigenze di finanziamento, gestione flussi e investimento;

- nell'impegno ad assicurare, sia formalmente sia nella sostanza, l'indipendenza, la separatezza e l'autorevolezza delle funzioni di controllo nello svolgimento delle quotidiane attività di gestione e presidio dei rischi.

Una "customer experience" interpretata in chiave di innovazione organizzativa non può non considerare le "Risorse Umane" di cui l'azienda dispone come un asset fondamentale per il raggiungimento di obiettivi di efficienza gestionale e di sviluppo competitivo sul mercato. Si è, quindi, cercato di perseguire la massima coerenza tra le strategie organizzative aziendali e le strategie di sviluppo delle professionalità presenti in azienda.

Come affiliata del Gruppo Bancario "Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano", la Cassa ha assicurato un'importante continuità formativa, avvalendosi, in particolare, della collaborazione di Banking Care Accademy, realtà di riferimento di Gruppo per quanto riguarda la promozione di specifici progetti formativi. Attraverso l'utilizzo degli strumenti digitali offerti dalla tecnologia, sono state proposte numerose opportunità formative finalizzate alla formazione e allo sviluppo di nuove competenze.

Attraverso il **progetto "Remote Learning"**, la proposta formativa, tradizionalmente offerta in aula, è stata strutturata in forma di webinar interattivi, utilizzando la piattaforma MS Teams. Ciò ha permesso di raggiungere tutti i destinatari della formazione, garantendo, nonostante le difficoltà create dalla pandemia in corso, la proposta formativa pianificata a inizio anno.

La necessità di confrontarsi costantemente con parametri di riferimento in continua evoluzione, che richiedono una cultura aziendale connotata da un'elevata capacità di adattamento e tale da garantire una sempre maggiore efficacia ed efficienza nella produzione, nella relazione con i propri collaboratori, nella risposta alle esigenze della clientela, nell'elaborazione delle operazioni e delle strategie di mercato, ha spinto la Cassa ad acquisire la convinzione che le competenze più significative non si formino attraverso un assorbimento passivo di tecnicismi somministrati attraverso modalità adatte a tutte le situazioni, bensì attraverso rielaborazioni personali e collettive di azioni che richiedono un importante sforzo di pensiero.

Nella convinzione che, oggi, chi lavora in Banca debba possedere rinnovate capacità di relazione commerciale, padroneggiare normative e procedure che comportano responsabilità e rischi, al fine di poter essere riconosciuto da famiglie e imprese come consulente in grado di offrire risposte a domande sempre più complesse, Cassa di Trento ha, quindi, dedicato attenzione al **potenziamento della propria capacità commerciale**.

Nel corso dell'anno preso in esame, sono stati ulteriormente implementati, a tale fine, gli **interventi formativi dedicati alla gestione della leadership** in area commerciale e allo sviluppo delle competenze dei collaboratori della rete distributiva, allo scopo di incrementare la capacità di leadership delle figure incaricate di ruoli di responsabilità, di potenziarne le abilità relazionali e di rafforzare ulteriormente la loro capacità di motivazione delle collaboratrici e dei collaboratori.

Nell'intento, poi, di valorizzare e ulteriormente migliorare l'attenzione verso i nostri territori e le nostre Comunità, interpretando la funzione sociale che la Costituzione attribuisce alla Cooperazione con coerenza rispetto ai valori che ci sono propri, si è sentita forte la responsabilità di garantire la continuità e lo sviluppo dello straordinario patrimonio rappresentato dalla Cooperazione di Credito.

Al fine di perseguire un modello di business responsabile e orientato alla creazione di valore condiviso e tale da collaborare attivamente per il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche nelle nostre Comunità, si è ritenuto strategico prevedere nella pianificazione formativa uno specifico **percorso dedicato all'identità cooperativa e ai relativi comportamenti agiti**.

Questa attenzione è, inoltre, coerente con i nuovi obblighi di trasparenza in materia di informazioni non finanziarie, oltre che rappresentare un'occasione per consolidare e dare nuovo impulso alle caratteristiche identitarie che distinguono il Credito Cooperativo, adeguandone il ruolo a un contesto in continua evoluzione mantenendo saldi i principi e i valori che da sempre ci appartengono.

Anche nel corso del 2021, la Cassa ha, infine, aderito al **progetto “Confidenza digitale”**, un’iniziativa di Gruppo, dedicata al tema della cybersecurity che racchiude iniziative formative e attività di comunicazione/sensibilizzazione rivolte alla diffusione di una cultura sulla sicurezza nel mondo digitale, attraverso il coinvolgimento di ogni singola persona all’interno del Gruppo Bancario.

Si è, in ultima analisi, ritenuto che un forte investimento nel capitale umano possa rappresentare il presupposto fondamentale per affrontare con successo l’evoluzione futura del sistema bancario.

La disponibilità di collaboratrici e collaboratori dotati di competenze adeguate è, infatti, considerata essenziale per efficientare la produttività e rafforzare la cultura aziendale, valori essenziali per favorire una crescita equilibrata e inclusiva dell’azienda stessa.

Opportuna attenzione è stata, infine, posta alla selezione dei candidati ritenuti idonei a cogliere le opportunità di inserimento nell’organico aziendale.

### **Composizione e consistenza del personale,**

Si evidenzia che, a fine 2021, la Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra presenta 42 sportelli, distribuiti sul vasto territorio di propria competenza, che comprende 65 comuni (circa un terzo dell’intero Trentino) e su cui insiste oltre la metà del peso demografico provinciale.

Sono, infatti, 13 i Comuni dove trovano posto sedi e filiali; 19 i Comuni contigui con consistente presenza di Soci; 33 i Comuni limitrofi, che rappresentano un importante bacino di attrazione. Nei soli Comuni di insediamento, la popolazione residente arriva a circa un terzo dell’intera Provincia Autonoma di Trento, mentre il numero delle imprese presenti è pari a quasi un terzo dell’intero settore produttivo trentino, se si considerano anche le aziende dei Comuni vicini in cui vi è la presenza di Soci e i Comuni limitrofi.

Per quanto attiene agli aspetti di carattere numerico-organizzativo, al 31 dicembre 2021, l’organico della Cassa di Trento contava 310 dipendenti, di cui 140 donne e 170 uomini, con un’età media di circa 48 anni e un’anzianità media di servizio in azienda di circa 21 anni. A fine anno erano, inoltre, 14 le risorse in servizio attraverso contratti di somministrazione di lavoro interinale.

I dipendenti assenti per congedo parentale, maternità, aspettativa o distacco, erano 10.

Il personale impiegato nel back-office era pari a 119 unità (il 40% del personale in servizio), mentre quello operante, con vari ruoli, nella Rete Commerciale era pari a 181 collaboratori (il 60% del personale in servizio). Si informa che, dando seguito a quanto indicato nel Progetto Industriale di Fusione approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 3 agosto 2021, attraverso il confronto con gli Organismi Sindacali Aziendali e le Delegazioni Sindacali di Gruppo Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano SpA, si è addivenuti, a fine anno, a un Accordo di sensi e per gli effetti di cui all’art. 11 bis e art. 22 CCNL parte seconda e terza. Nell’ambito di tale Accordo, è stata condivisa l’opportunità di ricorrere alle prestazioni erogate ai sensi del Regolamento del “Fondo di solidarietà per il sostegno dell’occupabilità, dell’occupazione e del reddito del personale del Credito Cooperativo” al fine di favorire il ricambio generazionale e la riduzione del costo del lavoro. L’attivazione del Fondo ha coinvolto 22 fra collaboratrici e collaboratori.

Nel corso dell’anno sono avvenute:

- 1 nuova assunzione a tempo indeterminato: il nuovo assunto è stato inserito all’interno dell’Area Mercato;
- 1 nuova assunzione a tempo determinato, confermata poi in corso d’anno a tempo indeterminato: il nuovo assunto è stato inserito all’interno dell’Area Mercato;
- 2 nuove assunzioni a tempo determinato: i nuovi assunti sono stati inseriti all’interno dell’Area Mercato;
- 1 nuovo contratto di somministrazione di lavoro finalizzato al potenziamento stagionale della rete vendita e destinati all’integrazione e/o alla sostituzione di personale assente;

- 1 cessazione di contratto a tempo determinato e 9 cessazioni di contratti a tempo indeterminato, in maggioranza (6) dovute all'attivazione degli strumenti di incentivazione all'esodo.

In coerenza con le indicazioni contenute nel piano strategico, nei piani industriali delle fusioni che si sono succedute negli anni e nel piano di riorganizzazione aziendale, con l'obiettivo di ottimizzare le risorse impiegate, gli interventi di integrazione dell'organico hanno consentito di programmare il ricambio generazionale, rafforzare il presidio ottimale degli ambiti strategici e di favorire il ricorso al part-time uniformemente in tutte le aree di attività per i dipendenti che ne abbiano fatto richiesta.

In aggiunta ai 2 contratti a tempo determinato, la Cassa nel corso del 2021 si è, quindi, avvalsa delle seguenti forme di flessibilità gestionale:

- il ricorso al part-time che ha coinvolto complessivamente 65 risorse considerando sia gli addetti della rete vendita sia quelli di back office;
- in collaborazione con l'Università degli Studi di Trento, sono stati attivati 4 tirocini-stage formativi e di orientamento.

### **Attività formative**

In coerenza con le riflessioni sopra esposte, Cassa di Trento continua a porre il massimo impegno nel ricercare soluzioni e risorse finalizzate a qualificare le capacità e le competenze professionali dei/delle propri/e Collaboratori/trici.

La continua evoluzione dell'attività bancaria richiede, infatti, un'attività di formazione e aggiornamento permanente delle "Risorse Umane", finalizzati a garantire l'erogazione di un servizio rispondente alle attese della Clientela. L'offerta formativa, coordinata attraverso il contributo professionale diretto e indiretto di Cassa Centrale Banca, è stata indirizzata, come già ricordato, allo sviluppo delle competenze manageriali e tecniche al fine, in particolare, di sostenere la qualità e l'innovazione delle aree di lavoro di interesse strategico, nonché di ottemperare agli obblighi formativi derivanti dalla nuova normativa di settore.

Nel 2021, l'investimento formativo riservato al personale della Cassa è risultato pari a 19.277 ore, ripartite secondo le seguenti aree:

- formazione manageriale 722 ore;
- formazione tecnico-specialistica 12.356 ore;
- formazione di inserimento/induction 172 ore;
- formazione salute e sicurezza 569 ore;
- formazione FAD 5.458.

Le attività formative realizzate hanno tenuto conto delle indicazioni contenute nel Piano Formativo annuale. In corso d'anno, inoltre, sono state proposte, su indicazione della Direzione Generale, ulteriori iniziative di formazione rivolte, soprattutto, all'ambito normativo e commerciale e finalizzate al consolidamento delle competenze dei ruoli professionali specialistici della Rete Commerciale e degli Uffici di back-office.

Sono stati particolarmente privilegiati gli interventi formativi a sostegno della competenza tecnico/operativa dei collaboratori della Rete Commerciale relativamente ad aggiornamenti su prodotti e servizi, sia con attività formative erogate dalle Società del Gruppo Bancario sia attraverso formatori interni, oltre agli aggiornamenti in materia normativa Finanza (MiFid II), Bancassicurazione, Antiriciclaggio, Usura, Trasparenza e Privacy.

Molte sono state anche le attività realizzate come formazione interna, con il coinvolgimento, in qualità di docenti, di collaboratori con elevate competenze specialistiche, coadiuvati talvolta da colleghi esperti della Capogruppo.

A sostegno della crescita e dello sviluppo professionale dei collaboratori, in particolar modo delle collaboratrici e collaboratori più giovani, costante è all'interno della nostra Banca l'attività di addestramento interno, sul campo, a cura dei collaboratori di elevata specializzazione operanti nelle Aree tecniche.

## LE STRUTTURE E LA RETE TERRITORIALE.

Dopo i primi interventi di razionalizzazione della rete territoriale effettuati nell'esercizio 2020, primo anno della "nuova" Cassa di Trento, anche nello scorso esercizio si sono attuate alcune azioni per ottimizzare la rete commerciale e migliorare, ove possibile, il servizio a Soci e clienti.

L'intervento più importante ha riguardato la filiale di piazza Cantore a Trento, che a partire da fine marzo 2021, è stata trasferita nella vicina via Fratelli Fontana, all'incrocio con corso Buonarroti, sportello e uffici di consulenza che hanno a disposizione una metratura raddoppiata con notevoli vantaggi in tema di fruibilità e comodità di erogazione del servizio.

Le maggiori dimensioni dello sportello hanno permesso l'allestimento di una Area Self "Banch'io", come già fatto in numerose altre filiali, dando così l'opportunità a soci e clienti di poter effettuare le principali operazioni bancarie in totale autonomia, senza limiti di orario e scegliendo le tempistiche adeguandole ai propri ritmi di vita.

Un ulteriore intervento ha interessato la sede di via Belenzani, con lo sportello che è stato trasferito dal civico 12 al civico 4 (prospiciente all'Area Self presente all'interno di Palazzo Zambiasi), ove sono stati ricavati maggiori spazi per le attività di consulenza alla clientela.

I locali ove era posto lo sportello sono stati interessati dai lavori di ristrutturazione per la futura apertura del bar interno, iniziativa che ha l'obiettivo di completare il senso di familiarità e socialità che il Socio e il cliente può assaporare rivolgendosi alla Cassa per le sue esigenze bancarie.

Presso la sede di via Belenzani si è provveduto inoltre ad adeguare la sala riunioni presso la Palazzina Nones, con l'adattamento dell'impianto audio e video per lo svolgimento delle sedute del Consiglio di Amministrazione, che, causa il rinfocolarsi della pandemia Covid-19, ha imposto un ritorno alle adunanze in modalità remota per la maggior parte dei componenti dell'organo strategico.

Presso la filiale di Segonzano, in seguito all'emergere di problematiche in merito a salute e sicurezza sui posti di lavoro, che hanno richiesto un rapido intervento di risoluzione delle stesse, lo sportello, onde non interrompere il servizio alla comunità, è stato provvisoriamente posizionato all'interno di un prefabbricato, non avendo reperito alternative adeguate e di celere utilizzo, in modo da permettere la messa a norma dell'immobile e dei locali.

Altri interventi minori hanno interessato la filiale di Largo Nazario Sauro con l'ampliamento del Caveau e la sistemazione dell'ATM in località Vason, migliorando il layout e la sicurezza dell'installazione.

Altri interventi alle apparecchiature ATM hanno riguardato la sostituzione presso le filiali di numerosi macchinari posizionati all'esterno "fronte strada" ma anche l'installazione di apparecchiature ATM evolute presso diverse Aree Self "Banch'io".

Nell'ambito della razionalizzazione della rete territoriale, e in conseguenza dell'accorpamento dei due sportelli di Gardolo presso la filiale di via Soprasasso, si è provveduto alla vendita dell'immobile sito in piazza Libertà, essendo lo stesso non più utilizzato dalla Cassa per la propria attività.

Dopo l'installazione nel 2020 del nuovo centralino telefonico, per permettere una gestione ordinata ed efficiente delle chiamate da parte di Soci e clienti, nel corso del 2021, onde organizzare al meglio l'accesso alle filiali in conseguenza anche dell'emergenza sanitaria, si è avviato il servizio "Prenota Banca", mediante il quale il socio o il cliente può prenotare un appuntamento presso la propria filiale accedendo tramite computer o smartphone all'apposito portale o all'app dedicata, scegliendo giorno e ora meglio confacenti alle proprie disponibilità di tempo.

Nel solco dell'attenzione alla collettività e alle realtà associazionistiche espressione del territorio, Cassa di Trento ha concesso, in comodato d'uso gratuito, all'amministrazione comunale di Aldeno, gli spazi al piano

superiore dell'edificio che ospitava la ex sede della Cassa Rurale di Aldeno e Cadine, con l'obiettivo che essi siano messi a disposizione delle varie associazioni attive nella comunità. La consegna delle chiavi, avvenuta in data 23 marzo 2021, ha quindi messo a disposizione 300 metri di uffici oltre a 200 metri di magazzini, ristrutturati dalla Cassa in modo che possano essere adeguatamente usufruiti dalle realtà associazionistiche e sociali nelle loro molteplici attività in favore dell'intera comunità di Aldeno e non solo.

Nell'ambito dell'attenzione ai temi ambientali, alla lotta all'inquinamento atmosferico e ai cambiamenti climatici e alla mobilità sostenibile, è stato ultimato il progetto, iniziato nell'anno 2020, che prevedeva l'installazione presso 9 filiali della Cassa di colonnine di ricarica per autovetture elettriche e per bici a pedalata assistita (c.d. e-bike.)

L'iniziativa si inserisce all'interno dell'accordo sottoscritto dalla Federazione Trentina della Cooperazione con Dolomiti Energia Holding e Neogy (società nata dall'alleanza fra Dolomiti Energia e Alperia per promuovere la diffusione su tutto il territorio provinciale di stazioni di ricarica per mezzi elettrici).



# **Capitolo 5**

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



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

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

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

## Organi aziendali e revisione legale dei conti

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

Il **Consiglio di Amministrazione** svolge i ruoli di pianificazione strategica, gestione organizzativa, di valutazione e monitoraggio così come previsto dalla normativa vigente e dal Contratto di Coesione<sup>9</sup>, in quanto Organo di supervisione strategica. Svolge i compiti sopra indicati in conformità a quanto definito dalla Capogruppo in termini di strategie, politiche, principi di valutazione e misurazione dei rischi.

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

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

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

Il **Direttore Generale** supporta il Consiglio di Amministrazione nella funzione di gestione. Il Direttore Generale supporta l'attuazione degli orientamenti strategici, delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione e, in tale ambito, la predisposizione delle misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento e il

---

<sup>9</sup> Indica il contratto stipulato tra la Capogruppo e le Banche affiliate, di cui all'articolo 37-bis, comma 3, del TUB che disciplina i criteri di direzione e coordinamento che devono essere applicati nel Gruppo Bancario Cooperativo.

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 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, ad 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.

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

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

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

## Funzioni e strutture di controllo

Le Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di Gruppo Bancario Cooperativo emanate dalla Banca d'Italia stabiliscono che le funzioni aziendali di controllo per le Banche di Credito Cooperativo affiliate sono svolte in regime di esternalizzazione dalla Capogruppo o da altre società del Gruppo Bancario Cooperativo.

I principali attori che si occupano del sistema dei controlli interni sono gli organi aziendali della Capogruppo, il Comitato Rischi della Capogruppo, il Comitato delle Funzioni aziendali di controllo, nonché le medesime Funzioni aziendali di controllo.

Le Funzioni aziendali di controllo del Gruppo sono rappresentate dalle seguenti strutture:

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

I Responsabili delle funzioni aziendali di controllo:

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

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

La Banca ha nominato gli appositi referenti interni i quali:

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

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

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

## Funzione Internal Audit

La Funzione Internal Audit presiede, secondo un approccio *risk-based*, da un lato, al controllo, anche attraverso verifiche in loco, del regolare andamento dell'operatività e 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.

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

In particolare, la Funzione Internal Audit:

- valuta la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità, l'affidabilità delle altre componenti del SCI, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali, avendo riguardo anche alla capacità di individuare errori e irregolarità. In tale contesto, sottopone, tra l'altro, a verifica le funzioni aziendali di controllo di secondo livello (Risk Management, Compliance, Antiriciclaggio);
- presenta annualmente agli organi aziendali per 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 con riguardo a specifiche irregolarità;
- svolge anche su richiesta accertamenti su casi particolari (c.d. "Special Investigation") per la ricostruzione di fatti o eventi ritenuti di particolare rilevanza;
- si coordina con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate e allo scopo di condividere priorità di intervento in ottica *risk-based* e di fornire una rappresentazione comune e integrata degli ambiti a maggior rischio;
- qualora nell'ambito della collaborazione e dello scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, venisse a conoscenza di criticità emerse durante l'attività di revisione legale dei conti, si attiva affinché le competenti funzioni aziendali adottino i presidi necessari per superare tali criticità.

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

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

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

## Funzione Compliance

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

La Funzione Compliance:

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

La Funzione Compliance, per il presidio di determinati ambiti normativi per i quali è consentito dalle normative applicabili o per l'espletamento di specifici adempimenti in cui si articola l'attività della Funzione, si avvale di

presidi specialistici e/o supporti specializzati, rimanendo in ogni caso responsabile della definizione delle metodologie di valutazione del rischio.

## Funzione Risk Management

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

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

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

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

La Funzione Risk Management ha l'obiettivo di:

- collaborare alla definizione delle politiche di governo e gestione dei rischi e alle relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;
- garantire l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, sia attuali che prospettici;
- verificare il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie funzioni aziendali;
- verificare, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;
- monitorare lo stato di implementazione delle azioni correttive proposte a copertura delle debolezze rilevate;
- garantire lo sviluppo e il mantenimento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- informare gli organi aziendali e le altre funzioni aziendali di controllo circa le esposizioni ai rischi e ai risultati delle attività svolte;
- contribuire ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca ("RAF").
- In considerazione di tali obiettivi, la Funzione Risk Management:
- è responsabile della definizione, aggiornamento e gestione del *Risk Appetite Framework* (di seguito "RAF"), nell'ambito del quale ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la definizione del RAF;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi in coerenza con il RAF e modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali coordinandosi con la Funzione Compliance e le Strutture competenti;



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

- contribuisce ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca ("RAF");
- contribuisce alla diffusione di una cultura del controllo all'interno del Gruppo.

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

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

## Funzione Antiriciclaggio

La Funzione Antiriciclaggio presiede, secondo un approccio *risk-based*, alla gestione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo con riguardo all'attività aziendale attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne volte a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di 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 2020, 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 o a unità organizzative dedicate 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.

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

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

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

Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

# Capitolo 6

## Altre informazioni sulla gestione

## INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE

### Informazioni sui soci

Al 31 dicembre 2021, la compagine sociale risultava composta da 24.826 Soci, dei quali 8.857 donne, 15.241 uomini e 728 fra società, enti o organizzazioni.

Va segnalato come, nel corso dell'anno, sono stati 407 i nuovi ingressi nella compagine sociale.

La felice scelta dell'Assemblea del maggio 2017 di diminuire a 80 euro la quota per l'adesione alla base sociale per i giovani "under 27" ha fatto sì che 1.078 giovani con meno di 30 anni siano entrati nella compagine sociale.

Anche nel corso del 2021, dopo i significativi interventi degli anni precedenti, si è provveduto all'applicazione del dettato dell'art. 9 dello Statuto che prevede la destinazione di operatività bancaria "significativa" da parte dei soci, sollecitando dunque i soci che non intrattenevano rapporti bancari a riattivare la relazione, in ossequio ai requisiti statutari di reciprocità.

L'età media dei nostri Soci persone fisiche a fine 2021 era di 58 anni e 9 mesi.

Alla fine del 2021, si registra un rapporto impieghi per cassa vs. soci / impieghi per cassa totali pari al 60,44%, leggermente arretrata dal 62,75% del 31 dicembre 2020.

Al 31 dicembre 2021 il rapporto raccolta da soci / raccolta diretta è pari al 43,47%, in lieve riduzione rispetto al 43,81% del 31 dicembre 2020, mentre la quota della raccolta complessiva detenuta dai soci è in leggero incremento dal 46,42% di fine 2020 al 47,04% del 31 dicembre 2021.

### Indicatore relativo al rendimento delle attività.

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, cd. CRD IV, si riporta di seguito l'indicatore relativo al rendimento delle attività (cd *Public Disclosure of return on Assets*), calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio, che è, al 31 dicembre 2021, pari a 0,272%.

### Adesione Gruppo IVA

In data 27 dicembre 2018, Cassa di Trento, insieme alle altre Società Partecipanti, ha 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 con rinnovo automatico salvo revoca).

Per effetto dell'opzione, le prestazioni di servizi e le cessioni di beni tra i 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.

Se il 2020 è stato caratterizzato da una chiara distinzione tra attività ordinaria ("ante Covid") e attività straordinaria ("post Covid"), il 2021 ha evidenziato una sorta di adattamento sistemico e organizzativo alla situazione pandemica.

Lo "straordinario" è quindi diventato "ordinario" ed è stata confermata la inesorabile evoluzione delle modalità operative, sia della Cassa, che della clientela, verso strumenti e canali innovativi.

Proprio in coerenza con tale ormai consolidata situazione, è continuata l'attività di sensibilizzazione all'uso e diffusione, nei confronti di clienti e soci, di prodotti e servizi che consentono un'operatività alternativa all'utilizzo dello sportello fisico per l'effettuazione di talune operazioni, quali carte di pagamento (debito/credito), dispositivi di virtual banking (In-Bank desktop o app) e strumenti per l'accettazione di pagamenti digitali (POS e Virtual POS).

In questo contesto si è proseguito con la spinta verso le operazioni "self" valorizzando i nostri, ormai molto diffusi, punti "Banch'io" e prediligendo la consulenza su appuntamento.

Nel 2021 il nostro mercato di riferimento ha visto la riconferma della forte attività concorrenziale in ambito Mutui Casa con offerte di credito a condizioni molto competitive, con la ormai consolidata prevalenza del "tasso fisso" che, garantendo ai mutuatari la stabilità della rata, è ormai diventato l'opzione più gettonata. La Cassa, nel rispetto degli equilibri finanziari connessi all'offerta a tasso fisso, ha saputo far fronte ai competitors con l'offerta personalizzata, adottando spesso anche l'alternativa del "tasso misto" che combina un periodo iniziale di tasso fisso con un periodo finale a tasso variabile.

L'esercizio appena concluso ha visto il mantenimento di convenzioni ormai "storiche" come la Convenzione Agri (con Cooperfidi e CIA) e quella con le Scuole Materne associate alla Federazione Provinciale. Prorogata anche la convenzione con Melinda/La Trentina.

Sul fronte della **raccolta**, è continuato anche nel 2021 il forte afflusso di disponibilità della clientela registrato già nel 2020, che ha visto, come già accennato nel capitolo 3, la raccolta complessiva crescere di 280 milioni di euro, 147 dei quali sulla raccolta diretta.

Questo importante afflusso di capitali, che porta con sé un potenziale aumento dei costi di provvista per la Cassa, ha visto, quindi, il personale della rete commerciale e i consulenti finanza impegnati, fin dal 2020, nell'azione di posizionare le masse della clientela su prodotti finanziari che potessero garantire un rendimento adeguato in una fase congiunturale che vede i tassi di mercato a livelli estremamente ridotti. Si è pertanto lavorato sulla crescita della raccolta indiretta, con una particolare attenzione al comparto del risparmio gestito, che ha registrato, nel 2021, una crescita di circa 168 milioni di euro.

L'obiettivo è stato perseguito attraverso attività commerciali dedicate e campagne prodotto, quali il lancio della campagna "PIP Cash" (Piano di Investimento Programmato) per le Gestioni Patrimoniali e l'utilizzo del Piano di Switch Programmato (PSW) per i Fondi/Sicav, oltre a una specifica campagna con l'obiettivo di incrementare il numero dei Piani di Accumulo sulla gamma dei fondi NEF, prodotto ritenuto strategico dalla nostra Cassa.

Come da prassi ormai consolidata, anche nel 2021 è stata costante e centrale l'attività di formazione in ambito commerciale e relazionale, sia attraverso la convocazione di apposite riunioni periodiche che hanno coinvolto tutta la rete sia attraverso la partecipazione a eventi on-line promossi di volta in volta dalla Capogruppo.

Nel comparto "**Assicurazioni**", ramo VITA, nel 2021 si è provveduto a promuovere il collocamento di polizze Vita Finanziarie, superando gli obiettivi di budget assegnati. Detti risultati sono stati raggiunti grazie a campagne dedicate, formazione interna su prodotti, nuovi plafond di "gestioni separate" messi a disposizione da Assicura. Significativo l'apporto dato al risultato dalla messa a catalogo di nuovi prodotti a vita intera con fondi esterni. Stesso impegno è stato profuso con la Previdenza dove si è proceduto ad aprire nuove posizioni individuali e nuove posizioni collettive grazie alla sottoscrizione di nuovi accordi con le aziende partner.

Grande enfasi è stata posta anche sul ramo DANNI per quanto riguarda le polizze CPI, protezione patrimonio e persona, con campagne dedicate, finalizzate alla sensibilizzazione dei temi della protezione. I risultati conseguiti sono da considerarsi di tutto rilievo in considerazione ai margini netti prossimi ai 3 milioni di retrocessioni nette del Comparto, stante la situazione sanitaria e le restrizioni di mobilità legate alla pandemia.

I 2,9 milioni di retrocessioni nette del Comparto pongono la Cassa al terzo posto del Gruppo Bancario CCB in termini di redditività, evidenziando ancora una volta la resilienza e l'impegno profuso dalla struttura nonostante le restrizioni legate alla pandemia.

Sul fronte della tutela della persona, Cassa di Trento ha lanciato, con partenza il 1° novembre 2021 e con scadenza al 31 marzo 2022, una campagna di sensibilizzazione sul tema, denominata "Vicini a chi è al nostro fianco" mediante la quale la Cassa rimborsa, fino a un massimo di 120 euro, il premio assicurativo riferito a una polizza di protezione personale. Le polizze interessate sono Assipro (copertura caso morte e invalidità), Assiyou (copertura infortunio e malattia), Assicare (piano sanitario) e Assihelp (polizza Long Term Care), sottoscrivibili presso tutte le filiali.

Alla fine di febbraio 2022, le polizze sottoscritte da soci e clienti che hanno usufruito della campagna sono state quasi 950 con premi pari a oltre 260 mila euro.

Nel 2021 sono stati introdotti restyling ai prodotti di conto corrente della gamma "Trevis" rendendoli ancor più accattivanti e adeguati alle richieste sempre più esigenti del mercato di riferimento.

In ambito "Monetica e sistemi di pagamento" abbiamo mantenuto la tensione commerciale, avviata con la fase straordinaria del 2020, varando campagne, sia sul versante "Issuing", che su quello "Acquiring" e coinvolgendo la Rete Commerciale in azioni di contatto verso clientela privata, per l'attivazione di Carte di Credito e di Debito e verso la clientela "Imprese", per la proposta di servizi e strumenti dedicati agli incassi digitali, tecnologicamente molto innovativi (Smart POS mini e Smart POS Cassa).

In questo comparto la Cassa ha infatti investito importanti risorse finanziarie e umane che hanno dato un ottimo riscontro.

A tal proposito, per dare ancor più presidio al comparto e professionalizzare le risorse in questo ambito innovativo e complesso, sono stati organizzati dei momenti formativi e di confronto "sul campo" anche attraverso la collaborazione con il fornitore di servizi Nexi che ci ha messo a disposizione promoter commerciali assieme ai quali sono state organizzate diverse giornate di consulenza alla clientela, acquisita e potenziale, denominate "Nexi Days".

Sempre in questo ambito, si ricorda la serata a tema "Sistemi di pagamento digitali evoluti", organizzata in autunno presso l'auditorium di Mezzocorona e dedicata in particolare al settore alberghiero con la presentazione del prodotto pos virtuale X-Pay Hotel.

In merito al servizio di virtual banking, Cassa di Trento, a fronte del sempre maggior pericolo di frodi informatiche, ha avviato un percorso di informazione nei confronti della clientela con l'obiettivo di informarli sulle corrette prassi da seguire per effettuare le operazioni tramite Inbank. Dettagliate informazioni sui comportamenti virtuosi per un'operatività in sicurezza sono stati divulgati sia sulla piattaforma Inbank di ogni cliente intestatario ma anche attraverso la rivista "Civitas Athesina", con l'obiettivo che il cliente possa utilizzare gli strumenti di banca virtuale con consapevolezza e nella massima protezione.

Nel corso dell'anno, in collaborazione con il Comune di Trento e i Consorzi di Garanzia operanti in provincia, abbiamo contribuito alla formulazione dell'accordo "Sostegno alle Imprese di Trento – Fondo per il sostegno e la riqualificazione delle attività economiche del Comune di Trento", che ci vede come controparte finanziatrice delle Imprese, con sede nel Comune capoluogo, che investono in progetti innovativi.

Dopo l'iniziativa Mutuo Futuro del 2020, abbiamo proseguito in ambito "Giovani e Scuole", con lo sviluppo di idee, servizi e prodotti dedicati: in particolare possiamo qui richiamare l'iniziativa, in partnership con l'Associazione Artigiani, "Parliamo di Scuola", con Paolo Crepet, conferenza in presenza e in streaming, destinata a giovani e famiglie che erano in procinto di scegliere l'indirizzo scolastico superiore.

Dopo l'importante lavoro svolto nel 2020 per organizzare un servizio competente ed efficiente, il 2021 ha visto la nostra Cassa come soggetto sicuramente protagonista, nel proprio territorio, in qualità di controparte affidabile e organizzata, nell'assistenza e supporto della clientela interessata alla cessione del credito fiscale nell'ambito delle agevolazioni "Superbonus 110%" ed "Ecobonus".

In questa attività va evidenziato il particolare lavoro svolto per e con gli amministratori di condominio che hanno trovato nell'Ufficio Superbonus un attento e competente supporto tecnico e commerciale, raccogliendo anche i frutti dei due protocolli, sottoscritti nel 2020, con le due principali associazioni che raggruppano la maggioranza degli amministratori, ANACI e CONFAICO.

Per la sua valenza di carattere sociale e come ulteriore elemento che rafforza il legame con il territorio, un cenno merita anche l'attività collegata al Servizio Tesoreria Enti che ormai viene svolto in favore di decine di enti, soprattutto Comuni, Istituti Scolastici, Case di riposo e Consorzi Irrigui.

### **Azioni Proprie.**

Al 31 dicembre 2021 la Cassa di Trento 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, si evidenzia che nel corso del 2021 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 operazioni di minore rilevanza sulle quali la Commissione degli Amministratori Indipendenti e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

# **Capitolo 7**

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

Vari sono i fatti che hanno caratterizzato in modo rilevante l'attività della nostra Cassa nei primi mesi del 2021.

### **Operazione di fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.**

Lo scorso 17 febbraio, l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha approvato a larghissima maggioranza il "Progetto di fusione" per incorporazione nella Cassa di Trento della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana; analoga approvazione era avvenuta nella giornata precedente da parte dei Soci dell'incorporanda. Tale operazione, frutto di un percorso di condivisione avviato in data 24 maggio 2021, con la sottoscrizione di un accordo quadro volto a individuare gli equilibri di governo e di rappresentanza volti a riconoscere in modo adeguato gli elementi di specificità di entrambe le Casse e dei loro territori di riferimento, si è perfezionata con la stipula, nel mese di marzo, dell'atto di fusione. La fusione sarà, quindi, operativa dal 1° aprile 2022, data dalla quale acquisirà efficacia giuridica, mentre gli effetti fiscali e contabili della stessa decorreranno dal 1° gennaio 2022. Come ampiamente sottolineato nell'Assemblea Straordinaria sopra citata e nelle comunicazioni ai Soci che hanno accompagnato il percorso di approvazione della fusione, questa operazione genererà una "Nuova Banca" che:

- investirà ulteriori risorse ed energie a favore delle proprie Comunità per garantire il miglioramento delle loro condizioni economiche, culturali e sociali e offrire nuove opportunità alle future generazioni;
- stimolerà gli attori del territorio, investendo nell'innovazione e progettualità;
- continuerà a lavorare per rafforzare il senso di appartenenza dei Soci e delle Comunità alla Cooperazione di Credito, condividendone la storia, i valori e le iniziative.

### **Avvicendamento alla Direzione della Cassa di Trento.**

Dopo un lungo e proficuo percorso svolto alla guida della Cassa di Trento, il Direttore Generale, Giorgio Bagozzi, al vertice della Banca dal 2014, ha lasciato il proprio incarico alla fine del mese di febbraio per collocamento in pensione. Tale scelta è stata preparata e condivisa nel tempo con il Consiglio di Amministrazione che, nel prendere atto di tale decisione, ha espresso, anche nome dei Soci e di tutti i collaboratori, unanime apprezzamento nei confronti del Direttore uscente per il qualificato e generoso apporto professionale e umano da lui fornito per la crescita della Banca in una congiuntura economica e sociale spesso impegnativa e complessa. Nel segno della continuità, il Consiglio ha quindi affidato la guida della Banca, con decorrenza 1° marzo 2022, all'ex Vicedirettore Generale Paolo Pojer, già Direttore Generale della ex Cassa Rurale Lavis-Mezzocorona-Valle di Cembra, professionista che vanta un'esperienza più che ventennale nel mondo del Credito Cooperativo trentino.

### **Autovalutazione Esponenti aziendali.**

Come noto, in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, ma soprattutto in relazione all'obiettivo di un miglioramento continuo e sostanziale della qualità complessiva della Governance della Cassa, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale effettuano annualmente un'autovalutazione sulla composizione e sul funzionamento dei rispettivi organi, per tali intendendosi l'organo con funzione di supervisione strategica e l'organo con funzione di controllo. Tali attività sono state svolte tra la fine del 2021 e l'inizio del 2022 secondo gli schemi previsti dalla Regolamentazione emanata in materia dalla Capogruppo. Le risultanze di questo processo, con particolare riferimento agli ambiti di miglioramento individuati, saranno portate all'attenzione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare questo bilancio nello specifico punto posto all'ordine del giorno sotto il titolo "Governo Societario".

### **Assemblea ordinaria dei Soci.**

In considerazione dell'emergenza sanitaria ancora in corso e tenuto conto delle previsioni normative emanate per la sua gestione, il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha ritenuto di avvalersi della facoltà stabilita dall'art. 106, comma 6, del Decreto Legge n. 18/2020, convertito dalla L. 27/2020 e successive proroghe, prevedendo quindi che l'intervento dei Soci, nell'Assemblea Ordinaria chiamata ad approvare il Bilancio 2021, avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-



undecies del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF").

In data 11 marzo 2022, la Commissione Elettorale della Cassa di Trento, istituita ai sensi delle previsioni dettate dal "Regolamento di Gruppo per la valutazione di idoneità degli Esponenti e l'autovalutazione degli organi della Banche affiliate" ha riscontrato la regolarità formale delle candidature presentate e accertato il possesso in capo a ciascun candidato alla carica Consigliere di Amministrazione e Sindaco, dei requisiti di legge e regolamentari previsti.

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

Nel primo semestre 2021 il Gruppo Bancario è stato soggetto a un'ispezione della Banca d'Italia mirata alla verifica del rispetto delle disposizioni in materia di contrasto del riciclaggio e di trasparenza delle operazioni e dei servizi bancari. Gli esiti dell'attività ispettiva sono stati comunicati mediante consegna di apposito rapporto ispettivo in data 12 gennaio 2022.

L'Autorità di Vigilanza ha riscontrato che, a due anni e mezzo dall'avvio del Gruppo, gli obiettivi di rafforzamento e omogeneizzazione degli standard operativi e gestionali nelle materie oggetto di investigazione non sono stati del tutto conseguiti, con necessità di rafforzare ulteriormente i presidi che governano i processi antiriciclaggio e trasparenza di Gruppo, anche al fine di migliorare la capacità per la Capogruppo Cassa Centrale di presidiare la condotta delle Banche Affiliate.

Gli ambiti di intervento sono attualmente in fase di analisi, anche al fine di predisporre un dettagliato cronoprogramma realizzativo da sottoporre alla Banca d'Italia.

### **Avvicendamento alla Capogruppo Cassa Centrale Banca.**

A partire dal 1° febbraio 2022, l'Amministratore Delegato di Cassa Centrale Banca, Mario Sartori, ha cessato il proprio incarico di Direttore Generale e la carica di Amministratore Delegato, avendo raggiunto i limiti di quiescenza.

Il Presidente Giorgio Fracalossi, a nome del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ha espresso la gratitudine di Cassa Centrale Banca e di tutto il Gruppo per il ruolo determinante che Mario Sartori ha avuto nello sviluppo ventennale e ininterrotto di Cassa Centrale e nella costituzione del primo Gruppo Bancario Cooperativo, oggi una realtà tra le più solide e sane del sistema finanziario italiano.

Nell'attesa del rinnovo delle cariche sociali, previsto nei prossimi mesi, è stato nominato provvisoriamente Direttore Generale e Amministratore Delegato il vicedirettore generale Sandro Bolognesi, da molti anni alle dipendenze di Cassa Centrale con importanti incarichi manageriali.

### **Cessione dei crediti fiscali derivanti da interventi sul patrimonio edilizio.**

Nel mese di gennaio, l'emanazione del decreto "Sostegni ter" che, di fatto, ha limitato la possibilità di procedere con la ri-cessione dei crediti fiscali acquisiti dalla Cassa ad altri enti/imprese, ci ha costretto a sospendere la raccolta di prenotazioni di nuove cessioni del credito da parte dei clienti per il 2022. Il nuovo intervento legislativo ci ha inoltre obbligati a rivedere la pianificazione di questa importante attività relativa alle prenotazioni 2021 che non erano ancora state perfezionate alla data della modifica normativa.

Salvo modifiche in fase di conversione in legge, o di decreti correttivi, questa novità è destinata a modificare profondamente l'approccio della Cassa verso questa tipologia di servizio, ostacolando l'attività di sostegno alla nostra clientela in materia oltre che ad azzerare o limitare di molto i margini economici che potenzialmente tale operatività avrebbe prodotto.

Ci stiamo tuttavia attivando per assistere la nostra clientela in questa fase ancora incerta.

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

Sebbene il Gruppo Cassa Centrale operi nel settore finanziario, risulta allo stato attuale poco probabile che esso sia obiettivo diretto di attacchi cyber dalla Russia, in quanto non sono stati disposti congelamenti di asset

di proprietà di nessuno dei c.d. "oligarchi". Non si riscontrano inoltre impatti dovuti a minacce *cyber* correlabili al conflitto russo-ucraino. L'attenzione e il rischio potenziale sono da considerarsi comunque medio-alti. Alla luce di tali considerazioni, sono state vagliate azioni specifiche di rafforzamento del presidio della sicurezza del Gruppo, con particolare attenzione ai seguenti ambiti:

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

Dettagliate informative sull'attuale contesto geopolitico e sulle azioni di gestione del rischio *cyber* relativo al conflitto russo-ucraino sono state inoltre condivise internamente con le funzioni di controllo e le figure apicali. Infine, in data 8 marzo 2022, è stato inoltrato a tutte le Banche e le Società del Gruppo, per finalità di indirizzo e gestione, il comunicato stampa del 7 marzo 2022 concernente il "Richiamo al rispetto delle misure restrittive adottate dalla UE in risposta all'aggressione militare russa in ucraina".

# **Capitolo 8**

## **Prevedibile evoluzione della gestione**

La ripresa globale, iniziata nel 2021, continua a progredire, ma ha perso slancio e sta diventando sempre più squilibrata. Parti dell'economia globale stanno riprendendo rapidamente, ma altre rischiano di rimanere indietro, in particolare i paesi a basso reddito in cui i tassi di vaccinazione sono bassi. Lo slancio del forte rimbalzo dopo la riapertura si sta ora attenuando in molti paesi a causa delle persistenti strozzature dell'offerta, dell'aumento dei costi di input e dei continui effetti della pandemia.

Il rafforzamento degli sforzi di vaccinazione globale, che si presume consentiranno il ritiro completo delle restrizioni alle attività transfrontaliere entro la fine del 2022, politiche macroeconomiche favorevoli, condizioni finanziarie accomodanti e minori risparmi delle famiglie dovrebbero tutti rafforzare la domanda e compensare i venti contrari derivanti dal graduale allentamento di misure fiscali legate alla pandemia. Si prevede inoltre che l'inflazione sarà più elevata rispetto a prima della pandemia in molti paesi, pur rimanendo generalmente in linea con gli obiettivi della banca centrale.

Ora che la maggior parte delle economie avanzate si sta avvicinando alla doppia vaccinazione delle loro popolazioni ammissibili (anche se in gran parte del resto del mondo i tassi di vaccinazione rimangono bassi), a meno che non emergano nuove varianti più pericolose del virus, COVID-19 dovrebbe progressivamente diventare un fattore meno importante nei risultati economici globali nei prossimi anni.

Un altro fattore chiave che ha spinto il forte rimbalzo iniziale dell'attività e ha sostenuto lo slancio della ripresa finora sono state le politiche fiscali e monetarie accomodanti e le condizioni finanziarie favorevoli. Nella maggior parte dei paesi dell'OCSE, i responsabili politici hanno iniziato a rimuovere progressivamente gli stimoli man mano che l'attività del settore privato si normalizzava, le pressioni inflazionistiche a medio termine aumentano e gli output gap si riducono.

Subordinatamente a queste ipotesi, si prevede che la ripresa globale continuerà, pur rimanendo disomogenea e in rallentamento, nei prossimi due anni.

Il PIL mondiale si prevede che aumenterà del +4,5% nel 2022 e del +3,25% nel 2023. La crescita del PIL dell'OCSE segue un profilo simile, con la ripresa che rallenta (rispetto al 2021) al 4% nel 2022 e al 2,5% nel 2023.

Negli Stati Uniti, la crescita del PIL dovrebbe attestarsi al 3,75% nel 2022 e a poco meno del 2,5% nel 2023, dopo un forte rimbalzo nel 2021 che ha portato il PIL ben al di sopra del livello del 2019.

La ripresa del Giappone è più graduale di quella degli Stati Uniti, con il rimbalzo della produzione che dovrebbe portare a una crescita del PIL vicina al 3,5% nel 2022 prima di rallentare appena al di sopra dell'1% nel 2023.

La forte ripresa della produzione in corso nell'area dell'euro dovrebbe continuare, sebbene l'incertezza a breve termine sia aumentata con il rinnovato aumento dei contagi da COVID-19 in tutta Europa negli ultimi mesi. La crescita del PIL dell'area dell'euro, in forte ripresa nel 2021, dovrebbe moderare al 4,25% nel 2022 e al 2,5% nel 2023. Si prevede che la politica di bilancio si inasprirà nel 2022 e nel 2023, si ridurrà il sostegno di emergenza alle imprese e alle famiglie, ma l'impatto sull'economia sarà compensato dalla ripresa dei consumi privati poiché i tassi di risparmio delle famiglie scenderanno a livelli più normali. Si prevede inoltre che gli investimenti continueranno a rimbalzare, con l'impatto positivo delle sovvenzioni Next Generation EU in aumento nel 2022-2023.

La Cina ha ottenuto la prima, e inizialmente la più forte, ripresa della produzione dalla pandemia, riflettendo una forte risposta di salute pubblica allo scoppio iniziale che ha consentito all'economia di riaprire prima di altri paesi, nonché un decisivo sostegno politico alla domanda. La crescita del PIL di oltre l'8% nel 2021 dovrebbe rallentare a poco più del 5% nel 2022 e nel 2023, tornando sul percorso pre-pandemia.

Dopo una forte ripresa nella prima metà del 2021, il volume del commercio mondiale di beni e servizi raggiungerà il livello pre-pandemia entro la fine del 2021. Nel complesso, il volume del commercio mondiale dovrebbe essere superiore del 9,3% nel 2021 rispetto al 2020. Si prevede che lo slancio diminuirà nel 2022 e nel 2023, con volumi commerciali in aumento rispettivamente del 5% e del 4,5%.

La ripresa del commercio globale varia da una regione all'altra. Le esportazioni dell'area dell'euro e degli Stati Uniti dovrebbero crescere rispettivamente del 6% e del 3,5% nel 2022 dopo il 9,75% e il 3,75% nel 2021

Le condizioni del mercato del lavoro dovrebbero normalizzarsi progressivamente nei prossimi due anni. Una crescita economica superiore alla tendenza nella maggior parte dei paesi dell'OCSE faciliterà la continua ripresa dei tassi di occupazione, che secondo le proiezioni torneranno sostanzialmente ai livelli pre-pandemia entro la fine del 2022.

Si prevede che l'inflazione primaria dei prezzi al consumo raggiungerà il picco nella maggior parte delle economie avanzate e dei mercati emergenti entro il primo trimestre del 2022, prima di attenuarsi gradualmente. I forti aumenti dei prezzi delle materie prime, compresi i recenti aumenti dei costi energetici, la carenza di forniture e l'aumento dei costi di trasporto sono fattori chiave che hanno spinto i prezzi al rialzo in tutto il mondo. Si prevede che l'impatto di questi aumenti dei prezzi sull'inflazione dei prezzi al consumo svanirà gradualmente nel 2022-2023.

Per il 2022 nel suo insieme, l'inflazione dei prezzi al consumo dovrebbe salire al 4,25% in tutta l'OCSE e al 3,5% nelle principali economie avanzate. Man mano che gli effetti dei passati aumenti dei prezzi diminuiranno, si prevede che l'inflazione si modererà a circa il 2% nelle maggiori economie avanzate entro il 2023. Nell'area dell'euro, l'inflazione dovrebbe stabilizzarsi tra l'1,75% e il 2% entro il 2023.

La politica monetaria dovrebbe rimanere favorevole, ma diventare gradualmente meno accomodante.

La Federal Reserve ha iniziato a ridurre gli acquisti di attività dato lo stato della ripresa con un graduale tapering che proseguirà per tutto il 2022 e anche la BCE ha moderatamente ridotto il ritmo degli acquisti nell'ambito del suo Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP), trend che continuerà in futuro, ma con tassi ufficiali invariati nei prossimi due anni.

Queste le previsioni prima dell'aggressione della Russia nei confronti dell'Ucraina che ha riportato venti di guerra in Europa.

La guerra e le sue conseguenze non potranno non apportare impatti sia a livello politico che economico nei prossimi mesi.

I primi effetti si sono visti già da subito, con i prezzi del gas, del petrolio e delle materie prime schizzare ai massimi storici, prezzi che presumibilmente resteranno elevati per parecchi mesi.

Impatti a livello economico si avranno anche dalle sanzioni che la comunità internazionale imporrà alla Russia, con il blocco degli scambi commerciali, l'esclusione delle banche russe dai circuiti internazionali con l'obiettivo di colpire i settori strategici russi e gli interessi internazionali delle aziende e degli oligarchi che fanno affari con i paesi occidentali.

Solo per l'Italia, dalle prime sommarie stime, il rincaro delle materie prime energetiche (che poi trascineranno i rincari anche in altri settori) e del blocco delle esportazioni italiane verso la Russia, comporterebbe la perdita di un punto percentuale di crescita del PIL nel 2022, con l'inflazione che rimarrebbe su livelli elevati, attorno al 4,5%-5%.

Impatti si avranno, purtroppo, anche a livello umanitario con molte migliaia di persone sfollate e la necessità di sostenere e accogliere i profughi che fuggiranno dall'Ucraina verso gli altri Paesi, magari ove ci sono già famigliari o conoscenti che vivono e lavorano.

La situazione è incerta e mutevole, la stessa durata del conflitto rappresenta ad oggi una variabile imprevedibile, ma allo stesso tempo fondamentale per determinare le ripercussioni sull'economia italiana e mondiale.

Di conseguenza, una più chiara quantificazione degli impatti potrà essere possibile soltanto nel corso dell'esercizio 2022.

Per la Cassa di Trento, il 2022 risentirà ovviamente di tutte le incertezze economiche e sociali che stiamo vivendo.

Rispetto all'anno scorso, vi sarà da considerare il necessario rodaggio della struttura organizzativa e commerciale, all'indomani dell'aggregazione societaria che prenderà avvio il 1° aprile 2022, attività che permetterà di inserire nell'organizzazione aziendale i nuovi collaboratori senza provocare disservizi a Soci e Clienti.

L'aggiornamento della "macchina organizzativa", che non sarà stravolta nella sua configurazione ma anzi sarà arricchita da una zona di operatività più vasta e dall'apporto delle risorse umane della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, ci permetterà di confermare l'efficienza, l'attenzione nel soddisfare le esigenze di Soci e clienti, più efficaci a sfruttare le opportunità del mercato, più competitivi e sempre vicini alle aspettative delle nostre comunità.

È di tutta evidenza che il perdurare della crisi pandemica (ancora in corso nonostante i risultati positivi sul fronte vaccinale) e dei suoi effetti sulle attività economiche, sul reddito delle famiglie e sulla socialità in generale, avrà ripercussioni anche sull'attività e sulla redditività della Cassa che potenzialmente potrebbero manifestarsi anche nel medio periodo: le prudenti previsioni di contesto che avevamo formulato lo scorso anno (di questi tempi) possono essere riproposte, con l'aggiunta delle dinamiche inflattive per le quali rimane ancora da capire l'esatta portata in termini temporali.

Il permanere dei tassi di mercato su livelli estremamente ridotti continuerà a contrarre la redditività, favorendo il permanere di un contesto di forte concorrenzialità sugli impieghi economici e di margini molto ridotti, se non addirittura negativi, sulle attività di tesoreria.

Per quanto riguarda l'intermediazione creditizia, considerando le previsioni finanziarie e valutate le prospettive dell'economia locale, gli impieghi performing alla clientela sono previsti in crescita dell'1,7%, mentre il comparto del credito deteriorato dovrebbe rimanere sostanzialmente stabile intorno al 4,1% del totale dei crediti lordi, assestandosi pertanto sui livelli dell'anno precedente e in linea con le medie di sistema. Sul fronte della raccolta diretta ci proponiamo di ridurla dell'1,8% soprattutto sulle poste a vista, mentre le poste a scadenza rimarranno sostanzialmente invariate.

Per quanto riguarda, invece, la raccolta indiretta, la stessa è prevista in crescita del 10,7% circa, con un'attenzione particolare per la raccolta gestita (+12,8%) e di quella assicurativa (+14,3%), mentre si prevede una stabilità sostanziale della raccolta amministrata.

Ne consegue che la raccolta complessiva dovrebbe incrementarsi all'incirca del 2,5%.

Sul fronte reddituale, il Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea ritiene che, visti i progressi della ripresa economica e coerentemente con l'obiettivo di inflazione di medio periodo, sia possibile una graduale riduzione del ritmo degli acquisti dei titoli governativi. L'orientamento della politica monetaria resterà comunque espansivo e ciò contribuirà, per il 2022 e per gli anni seguenti, a mantenere bassi i tassi interbancari seppur in crescita rispetto ai valori del 2021. Analogo comportamento è conseguentemente previsto anche per i tassi applicati dalle banche sui prestiti.

Continuerà pertanto, anche se a ritmi inferiori rispetto a quelli tenuti negli scorsi anni, l'erosione dei tassi medi praticati alla clientela, specialmente sul fronte crediti, mentre il costo della provvista, considerando i ridotti livelli attuali, rimarrà sostanzialmente stabile, con ripercussioni negative sulla forbice creditizia.

Per l'anno in corso il tasso medio sugli impieghi vivi alla clientela è, infatti, previsto in calo di circa 5 punti base, mentre il costo medio annuo della raccolta diretta si prevede in impercettibile riduzione (meno di 1 punto base), con la forbice creditizia in decremento, quindi, dall'1,77% all'1,73%.

Per quanto riguarda l'attività di tesoreria, a fronte di previsioni di riduzione della raccolta diretta e incremento degli impieghi, si prevede un portafoglio titoli di proprietà in riduzione. La redditività del portafoglio sarà fortemente influenzata dai titoli parametrati all'inflazione con un rendimento medio che oscillerà da un minimo dello 0,54% a valori che potenzialmente potrebbero superare l'1%.

In esito a tutte queste dinamiche, il margine di interesse dovrebbe attestarsi poco sopra i 42 milioni di euro, in calo rispetto al 2021 del 5,32%.

Sul fronte dei ricavi da servizi, le commissioni nette sono stimate attestarsi a più di 26 milioni di euro, in incremento rispetto allo scorso anno del +4,3%, grazie principalmente all'incremento delle commissioni attive sul risparmio gestito e sui prodotti assicurativi e previdenziali.

Il costo del rischio è previsto attestarsi allo 0,54% del totale di crediti, in linea rispetto allo 0,56% dell'anno appena trascorso. È qui opportuno ricordare che tali previsioni potrebbero essere fortemente influenzate dall'impatto della crisi pandemica sulla capacità restitutive di imprese e famiglie.

I costi operativi, al netto degli oneri straordinari contabilizzati sul bilancio dell'esercizio 2021 (dei quali si è fatta ampia menzione nel "Capitolo 3 - Andamento delle gestione della Banca"), sono previsti in leggero incremento, con dinamiche diverse fra il "costo del personale" in lieve calo, le "altre spese amministrative" in leggero incremento e gli "altri proventi" in tenue riduzione.

Sulla base delle previsioni formulate, si stima pertanto di generare un risultato ante Imposte in crescita rispetto all'esercizio precedente.

La determinazione del risultato netto è di più difficile quantificazione in quanto molto dipendente dall'incidenza delle imposte sul reddito, considerando che l'impatto fiscale è composto da molte variabili e modifiche alle vigenti normative in materia.

# **Capitolo 9**

## **Proposta di destinazione del risultato di esercizio**



L'utile d'esercizio ammonta a **10.341.342,95 euro**.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari all'87,33% degli utili netti annuali)	euro	9.031.102,66
2. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione pari al 3% degli utili netti annuali, di cui all'art. 53 comma 1. lettera b) dello Statuto	euro	310.240,29
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	euro	1.000.000,00

# Capitolo 10

## Considerazioni conclusive

Care Socie e cari Soci,

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

Le crisi, siano economiche o sociali, seppur nel loro aspetto tragico, portano con sé anche prospettive positive: è nelle crisi che si misura la resilienza e la capacità di superarle, la voglia di mettersi in gioco, di aggiornare le competenze, di trovare soluzioni alternative a quelle praticate in precedenza.

È importante che il Piano nazionale di ripresa e resilienza, che rappresenta un'occasione unica per riprogettare il futuro italiano ed europeo, abbia successo. E potrà averlo solo se vi saranno lo spirito giusto e lo slancio di chi vuole cambiare, la concretezza nella declinazione delle misure, l'attento monitoraggio delle singole azioni. Sarà inoltre indispensabile la partecipazione attiva ed effettiva dei territori, delle comunità locali.

Il credito, in tal ambito, continua ad essere determinante per fornire linfa ai circuiti produttivi.

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

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

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

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

La proposta e la recente approvazione da parte delle Assemblee dei Soci dell'aggregazione fra Cassa di Trento e la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, va in questa direzione e rappresenta un ulteriore passo nel percorso delle Casse Rurali, prima autonome ora unite, di crescere sul fronte della solidità e della sostenibilità, mantenendo però lo spirito cooperativistico, mutualistico e solidaristico che sempre le hanno contraddistinte.

Gli ultimi quindici anni sono stati difficili e complicati, prima con la crisi finanziaria scatenata dal fallimento di Lehman Brothers', poi con la crisi del settore immobiliare, seguita dalla pandemia Covid-19 e ora con la crisi Ucraina, senza dimenticare la riforma del Credito Cooperativo che ha impegnato in maniera importante la Capogruppo, le banche affiliate e le società del Gruppo.

Essere diventati via via più solidi e strutturati, ha permesso alla Cassa di Trento e alle altre consorelle, che hanno sposato i diversi progetti aggregativi che si sono sviluppati nel corso degli anni recenti, ha permesso di superare positivamente le crisi e le difficoltà passate e consentirà di affrontare le sfide e le complessità che il futuro ci riserverà con forza e convinzione.

Il Consiglio di Amministrazione, in conclusione della propria relazione ritiene doveroso rivolgere il proprio ringraziamento a tutte le Socie e tutti i Soci per il loro attaccamento in questi tempi complicati, a quelli che partecipano attivamente alla vita sociale, sia attraverso la presenza all'Assemblea annuale (seppur "virtuale" nell'ultimo biennio), sia aderendo alle diverse iniziative proposte, a tutti quelli che, ogni giorno, ripongono in noi la loro fiducia operando con la Cassa.

Una sincera gratitudine a tutti i componenti del Collegio Sindacale per la competenza tecnica e la

collaborazione offerta a sostegno dell'azione quotidiana della Cassa.

Esprime, poi, un sincero ringraziamento alla Direzione e a tutte le Collaboratrici e Collaboratori della Cassa per la competenza e la professionalità quotidianamente testimoniata nello svolgimento degli incarichi loro affidati. Il senso di responsabilità con cui stanno affrontando una contingenza di intenso cambiamento economico, finanziario e sociale, merita un grazie sentito.

Si ritiene opportuno, inoltre, rivolgere un apprezzamento anche alla Consulta dei Soci per l'impegno con cui assicura il mantenimento delle relazioni con la nostra base sociale e all'Associazione Giovani Soci per la passione con cui favorisce il dialogo con le giovani generazioni.

Fondamentale si dimostra, nell'attuale contesto storico, l'attività della Fondazione Cassa Rurale di Trento a supporto dell'impegno della Cassa nella promozione dello sviluppo culturale e sociale delle nostre comunità di riferimento,

Ringraziamo, naturalmente, la Capogruppo Cassa Centrale Banca e tutti gli Organismi e Società del Gruppo per il contributo e la professionale disponibilità fornita nell'azione di supporto nell'operatività quotidiana in questo importante momento di cambiamento.

Doveroso è il ringraziamento che va rivolto all'Organo di Vigilanza per la fondamentale assistenza riservataci.

Riservando alla nota integrativa la spiegazione dei criteri di valutazione e le informazioni di dettaglio sullo stato patrimoniale e sul conto economico, si precisa che, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi statutari sono conformi al carattere cooperativo della Società.

Ciò premesso, proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il Bilancio di esercizio 2021, come esposto nella documentazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché nella Nota Integrativa

Trento, 22 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione

# Relazione del Collegio Sindacale

Signori soci,

ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile, vi relazioniamo circa l'attività da noi svolta durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

L'attività di revisione legale dei conti è demandata alla Federazione Trentina della Cooperazione per quanto disposto dalla L.R. 9 luglio 2008 n. 5 e dal D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39.

Il Collegio Sindacale ha quindi concentrato la propria attività, anche per l'esercizio 2021, sugli altri compiti di controllo previsti dalla legge, dallo statuto e dalle vigenti istruzioni di vigilanza.

### **Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza svolta**

Nell'esercizio 2021 il Collegio Sindacale ha partecipato a n. 28 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 13 riunioni del Comitato Esecutivo, nel corso delle quali ha acquisito informazioni sull'attività svolta dalla Cassa e sulle operazioni di maggiore rilevanza patrimoniale, finanziaria, economica e organizzativa deliberate dagli amministratori. Abbiamo anche ottenuto informazioni, laddove necessario, sulle operazioni svolte con parti correlate, secondo quanto disposto dalla normativa di riferimento. In base alle informazioni ottenute, il Collegio Sindacale ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

Il Collegio Sindacale ha riepilogato le verifiche effettuate e le attività di controllo svolte dai componenti dello stesso nei n. 8 verbali redatti nel corso dell'anno 2021 e conservati agli atti della società. In sede di verifica hanno avuto luogo anche incontri e scambi di informazioni con i revisori della Federazione Trentina della Cooperazione, incaricata della revisione legale dei conti, e con i responsabili delle altre strutture organizzative che assolvono, o sono referenti interni, delle funzioni di controllo (*internal audit, risk management, controllo dei rischi, compliance e antiriciclaggio*). Il Collegio, in tali occasioni, ha acquisito e visionato le relazioni predisposte da tali funzioni, rilevando la sostanziale adeguatezza ed efficienza del sistema dei controlli interni della Cassa, la puntualità delle attività di controllo e la ragionevolezza e pertinenza degli interventi proposti.

Particolare attenzione è stata riservata alla verifica del rispetto della legge e dello statuto sociale. Al riguardo, si comunica che, nel corso dell'esercizio, non sono pervenute al Collegio denunce di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile, né sono emerse irregolarità nella gestione o violazioni delle norme disciplinanti l'attività bancaria tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 52 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385.

A seguito di nomina avvenuta con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'8 gennaio 2019, il Collegio Sindacale è stato investito della carica di Organismo di Vigilanza, la cui attività è esposta nel relativo Libro e riassunta, per l'anno 2021, nella Relazione annuale di data 24 febbraio 2022.

Sotto il profilo della gestione dei rapporti con la clientela, il Collegio ha verificato che i reclami pervenuti all'apposito ufficio interno della Cassa hanno ricevuto regolare riscontro nei termini previsti.

Per quanto concerne i reclami della clientela attinenti alla prestazione dei servizi di investimento, il Collegio ha preso atto, dalla relazione della funzione di compliance ai sensi dell'art. 89 del Regolamento Intermediari n. 20307 di data 15/02/2018 della Consob, della situazione complessiva dei reclami ricevuti ed attesta che, nell'esercizio, non ne è pervenuto alcun reclamo.

Non risultano pendenti denunce o esposti innanzi alle competenti autorità di vigilanza.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza delle norme in materia di antiriciclaggio, non rilevando violazioni da segnalare ai sensi dell'art. 52 del D. Lgs. 231/2007 previgente e ai sensi dell'art. 46 del medesimo decreto vigente. Nel corso del 2021 è proseguita l'attività formativa.

In sintesi, nulla di significativo è stato riscontrato in contrasto con norme di legge o di statuto. Inoltre, le osservazioni del Collegio ai responsabili delle funzioni interessate hanno trovato, di regola, pronto accoglimento.

Per quanto riguarda il rispetto dei principi di corretta amministrazione, la partecipazione alle riunioni degli organi amministrativi ha permesso di accertare la conformità alla legge e allo statuto degli atti deliberativi e programmatici, il rispetto dei principi di sana e prudente gestione e di tutela dell'integrità del patrimonio della Cassa e la coerenza con le scelte strategiche definite.

Non sono emerse anomalie sintomatiche di disfunzioni nell'amministrazione e nella direzione della società.

In tema di verifica sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società, sono stati oggetto di verifica, anche attraverso la costante collaborazione con le altre funzioni di controllo, il regolare funzionamento delle principali aree organizzative e l'efficienza dei vari processi, constatando l'impegno della Cassa nel perseguire la razionale gestione delle risorse umane e delle strutture e il costante affinamento delle procedure, proseguendo nell'adozione di un'attenta politica di controllo dei costi aziendali.

Si è potuto constatare, in particolare, che il sistema dei controlli interni, nonché il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (*Risk Appetite Framework*) risultano efficienti e adeguati, tenendo conto delle dimensioni e della complessità della Cassa, e che si avvalgono anche di idonee procedure informatiche. Nel valutare il sistema dei controlli interni, è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (*ICAAP*).

È stata inoltre verificata la corretta allocazione gerarchico-funzionale delle funzioni aziendali di controllo. Si precisa che le funzioni aziendali di controllo sono esternalizzate presso la Capogruppo con la nomina di un referente interno per ciascuna funzione. Nello svolgimento e nell'indirizzo delle proprie verifiche e accertamenti, il Collegio Sindacale si è avvalso delle strutture e dei referenti interni delle funzioni di controllo della Cassa e ha ricevuto dagli stessi adeguati flussi informativi.

Anche sotto il profilo della protezione dei dati personali trattati, il sistema informatico garantisce un elevato standard di sicurezza.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità ed affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Cassa.

In conclusione, non è emersa l'esigenza di apportare modifiche sostanziali all'assetto dei sistemi e dei processi sottoposti a verifica.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 della L. 59/92 e art. 2545 del Codice Civile, condivide i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità con il carattere cooperativo della società, criteri illustrati in dettaglio nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi amministratori.

Ai sensi del disposto dell'art. 19 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, nell'esplicazione della funzione di "*Comitato per il controllo interno e la revisione contabile*", attesta che la contabilità sociale è stata sottoposta alle verifiche e ai controlli previsti dalla citata legge, demandati ad oggi alla

Federazione Trentina della Cooperazione. Nella propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale prende atto dell'attività da questa svolta e delle conclusioni raggiunte. Per quanto attiene, nello specifico, alla vigilanza di cui al punto e) del comma 1 del citato articolo, in materia di indipendenza del revisore legale con specifico riferimento alle prestazioni di servizi non di revisione svolte dalla Federazione Trentina della Cooperazione a favore della Cassa, si rimanda a quanto disposto dall'art. 11 del Regolamento UE n. 537/2014, dalla L.R. 9 luglio 2008 n. 5 e s.m. e relativo regolamento di attuazione.

Il Collegio Sindacale ha poi esaminato la relazione sull'indipendenza del revisore legale dei conti di cui all'art. 17 del D. Lgs. n. 39/2010, rilasciata dal revisore legale incaricato dalla Federazione Trentina della Cooperazione, che non evidenzia situazioni che ne abbiano compromesso l'indipendenza o cause di incompatibilità, ai sensi degli artt. 10 e 17 dello stesso decreto e delle relative disposizioni di attuazione.

### **Proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione e alle materie di competenza del Collegio Sindacale**

Per quanto riguarda il bilancio di esercizio, copia dei documenti contabili (stato patrimoniale, conto economico, prospetto delle variazioni di patrimonio netto, rendiconto finanziario, prospetto della redditività complessiva e nota integrativa) e della relazione sulla gestione è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale dagli amministratori nei termini di legge.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua conformità alla legge per quanto concerne la sua formazione e struttura.

Il bilancio di esercizio è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo IASB, omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento comunitario n. 1606/2002, e recepiti nell'ordinamento italiano con il D. Lgs. 28 febbraio 2005, n. 38, nonché in conformità alle istruzioni per la redazione del bilancio delle banche di cui al provvedimento del Direttore Generale della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Per quanto a nostra conoscenza, riteniamo che gli amministratori, nella redazione del bilancio, abbiano operato nel pieno rispetto delle norme di riferimento. Abbiamo inoltre verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

La nota integrativa e la relazione sulla gestione contengono tutte le informazioni richieste dalle disposizioni in materia, con particolare riguardo a una dettagliata informativa circa l'andamento del conto economico, e all'illustrazione delle singole voci dello stato patrimoniale e dei relativi criteri di valutazione.

Ne risulta un'esposizione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cassa, e del risultato economico dell'esercizio.

Unitamente al bilancio 2021 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico dell'esercizio precedente, determinati applicando i medesimi principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Sul bilancio nel suo complesso, è stata emessa dalla Federazione, per lo svolgimento della funzione di revisione legale dei conti, una relazione in data 14 aprile 2022 ai sensi degli artt. 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 11 del Regolamento UE n. 537/2014, che ha espresso un giudizio positivo senza modifiche. Inoltre, detta relazione evidenzia che la relazione sulla gestione presentata dagli



amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della banca ed è stata redatta in conformità alle norme di legge, ai sensi del principio di revisione (ISA Italia) n. 720B.

Precisiamo inoltre che, nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale ha incontrato il revisore della Federazione, prendendo così atto del lavoro svolto dal medesimo e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409 septies del Codice Civile.

Le risultanze del bilancio si possono sintetizzare nei seguenti termini:

#### **STATO PATRIMONIALE**

attivo	3.802.063.628
passivo e patrimonio netto	3.791.722.285
utile d'esercizio	10.341.343

#### **CONTO ECONOMICO**

utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	12.412.413
imposte sul reddito d'esercizio	-2.071.070
utile d'esercizio	10.341.343

Dopo aver esaminato i documenti contabili messi a nostra disposizione, riteniamo che i risultati economici conseguiti nel corso dell'esercizio confermino l'ordinato e regolare svolgimento della gestione aziendale.

Il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza da parte degli amministratori delle norme procedurali inerenti la formazione, il deposito e la pubblicazione del bilancio, così come richiesto anche dai principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Nella relazione sulla gestione, il Consiglio di Amministrazione ha illustrato la propria proposta di distribuzione dell'utile; diamo atto che la proposta è stata formulata nel rispetto dello statuto sociale e delle disposizioni di vigilanza.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio Sindacale esprime, all'unanimità, parere favorevole all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2021, come redatto dal Consiglio di Amministrazione e della conseguente proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Trento, 15 aprile 2022

*Il Presidente del Collegio Sindacale*      *Massimo Frizzi*

*Il Sindaco effettivo*                      *Robert Schuster*

*Il Sindaco effettivo*                      *Fabio Scudiero*

# **NOTA INTEGRATIVA BILANCIO ESERCIZIO 2021**

**PARTE A**

## **Politiche contabili**

# A.1 – Parte Generale

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

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

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

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

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

In assenza di un principio o di un'interpretazione applicabile specificamente ad un'operazione particolare, la Banca fa uso del giudizio professionale delle proprie strutture nello sviluppare regole di rilevazione contabile che consentano di fornire un'informativa finanziaria attendibile, utile a garantire che i prospetti contabili rappresentino 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

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

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

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

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

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

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

Gli schemi di Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché il prospetto della redditività complessiva e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di Euro, mentre la Nota Integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di Euro. Le eventuali differenze riscontrabili fra l'informativa fornita nella Nota Integrativa e gli schemi di Bilancio sono attribuibili ad arrotondamenti.

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

Il presente Bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della Società di revisione Federazione Trentina della Cooperazione.

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

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

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

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

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

La descrizione delle politiche contabili applicate ai principali aggregati dei prospetti contabili fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione dei prospetti contabili. I processi adottati supportano i valori di iscrizione alla data di redazione dei presenti Prospetti Contabili. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel

contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità dei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deterioramento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori, non sotto il proprio controllo, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

I prospetti contabili, inoltre, fanno riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

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

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

L'impatto valutativo conseguente a tale aggiornamento è riflesso nella voce 130 di conto economico.

### **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.

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

#### **Crisi Russia - Ucraina**

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

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

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

#### **Operazione di fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.**

In data 17 febbraio si è tenuta l'Assemblea Straordinaria dei Soci che ha approvato a larghissima maggioranza il "Progetto di fusione" per incorporazione nella Cassa di Trento della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana. La fusione sarà operativa dal 1° aprile 2022, data dalla quale acquisirà efficacia giuridica, mentre gli effetti fiscali e contabili della stessa decorreranno dal 1° gennaio 2022.

## Sezione 4 – Altri aspetti

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

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

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

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

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

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

- modifiche all'IFRS3 Aggregazioni aziendali; IAS16 Immobili, impianti e macchinari; IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali così come Ciclo annuale di miglioramenti" (Regolamento (UE) 2021/1080), applicabile alla reportistica con entrata in vigore a partire da o successivamente al 1° gennaio 2022;
- *Annual Improvements 2018-2020*: le modifiche sono state apportate all'IFRS 1 *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards*, all'IFRS 9 *Financial Instruments*, allo IAS 41 *Agriculture* e agli *Illustrative Examples* dell'IFRS 16 *Leases*.
- IFRS 17 - *Insurance Contracts*: destinato a sostituire il principio IFRS 4 – *Insurance Contracts*. Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le entità che applicano l'IFRS 9 – *Financial Instruments* e l'IFRS 15 – *Revenue from Contracts with Customers*.

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

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

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

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

- modifiche allo IAS1 Presentazione del bilancio e all'IFRS Practice Statement 2: Disclosure delle Politiche contabili;
- modifiche allo IAS8 Politiche contabili, Modifiche ed errori nelle stime: Definizione delle stime;
- modifiche allo IAS12 Imposte sul reddito: Imposte Differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione;
- modifiche all'IFRS 17 Contratti Assicurativi: relative alle informazioni comparative sulle attività finanziarie presentate alla data di applicazione iniziale dell'IFRS 17.

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

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

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

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

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

Il 5 giugno 2020, la Banca d'Italia ha rilasciato le previsioni *baseline* incluse nelle già menzionate proiezioni emanate da BCE il 4 giugno 2020, evidenziando una riduzione più accentuata del PIL Italiano, nell'ordine del 9,2% nel 2020 ed un successivo *rebound* del 4,8% e del 2,5%, rispettivamente nel 2021 e nel 2022. L'11 dicembre 2020, la Banca d'Italia ha aggiornato le proprie previsioni macroeconomiche, rilevando una contrazione del PIL italiano del 9,0% e un successivo *rebound* del 3,5%, 3,8% e del 2,3%, rispettivamente nel triennio 2021-2023. A dicembre 2021, la Banca d'Italia ha infine, pubblicato l'ultimo *outlook* di proiezioni economiche per il triennio 2022-2024, ove si evince un rimbalzo atteso sostanzialmente più marcato, rispettivamente pari al +4,0%, +2,5% e del 1,7% (con dato atteso 2021 del +6,2%).

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

Nonostante il miglioramento del contesto pandemico nel corso del 2021, persistono aspetti di incertezza dovuti al perdurare dell'emergenza sanitaria Covid-19 che hanno imposto alla Banca di continuare ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso del 2020. Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31

dicembre 2021, la Banca ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli *standard setter*; al contempo ha preso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management della Banca ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di bilancio. A causa del perdurare della pandemia da Covid-19, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle attività immateriali.

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

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

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

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2021, sono stati adottati dei criteri conservativi, in quanto si è tenuto conto degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica che, seppur in modo meno significativo, continuano a manifestarsi anche nel 2021. Tuttavia, considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, con ulteriore enfasi rispetto al passato, gli impatti prospettici della pandemia che fanno prevedere un possibile aumento delle insolvenze. Le misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale sui finanziamenti e, in termini più incisivi per il nostro settore, le misure di moratoria, hanno richiesto da un punto di vista operativo una elevata attenzione nei meccanismi di gestione e monitoraggio intrapresi dalla banca per i possibili effetti di deterioramento delle controparti che, a fronte della sospensione dei pagamenti, potrebbero non essere puntualmente e prontamente intercettati. I possibili effetti di un'interruzione del regime di moratoria, non adeguatamente gestita o non supportata da ulteriori misure istituzionali potrebbe infatti incrementare significativamente il default rate.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

- per le posizioni oggetto di moratoria, in linea alle GL ECB SSM 2020 0744, sono stati eliminati potenziali miglioramenti del merito creditizio delle controparti che presentano una moratoria operativa alla data di riferimento o nei tre mesi precedenti; tale intervento determina la sterilizzazione di eventuali miglioramenti del rating della controparte

durante il periodo di moratoria e sino al ripristino di una situazione che dimostri l'avvio ed il rispetto del piano di rimborso previsto per le posizioni identificate;

- per le garanzie pubbliche rilasciate a favore di erogazioni di nuovi finanziamenti o di esposizioni già in essere, è stata coerentemente fattorizzata nel calcolo della perdita attesa una LGD specifica che rifletta anche la capacità di *collection* delle stesse.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, nel corso del quarto trimestre 2021, è stato introdotto il *back-stop* prudenziale del 300% del SICR (in aggiunta all'attuale modello di definizione della soglia di trasferimento), quale massima soglia di variazione tra PD *lifetime* alla data di reporting e quella definita alla data di origine su ciascun rapporto.

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

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

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

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

Sulla base delle indicazioni fornite dall'Autorità Bancaria Europea nel documento "*Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-19 crisis*" del 4 aprile 2020 (EBA/GL/2020/02), le moratorie concesse ai clienti ex lege (principalmente DL 18 del 17.03.2020) e in applicazione degli accordi di categoria (Accordi ABI), non sono state considerate come espressione della difficoltà finanziaria del debitore, per tutte le rinegoziazioni attuate entro il 30.09.2020. Pertanto, tali posizioni non sono state classificate come esposizioni *Forborne*. Per le concessioni sempre riferite a legge o ad accordi nazionali, ma concesse successivamente al 01.10.2020, le banche hanno invece operato una valutazione specifica sulla sussistenza o meno dei requisiti previsti per l'assegnazione dell'attributo *Forborne*, posto che con la comunicazione del 21.09.2020 EBA ha dichiarato l'interruzione al 30.09.2020 delle esenzioni precedentemente riconosciute per le moratorie concesse in conseguenza dell'emergenza sanitaria. Il

successivo riacuirsi della pandemia ha però indotto l'EBA ad un nuovo cambio di orientamento, espresso nell'*Amendment* del 02.12.2020, data a partire dalla quale la prosecuzione in continuità delle moratorie già concesse prima del 30.09.2020 e basate su legge o accordi nazionali hanno potuto ulteriormente beneficiare dell'esenzione dall'obbligo di valutare lo stato di difficoltà della controparte.

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

- dal 17.03.2020 al 30.09.2020, è avvenuta una esclusione pressoché integrale delle moratorie dal campo di valutazione e applicazione della *forbearance* per tutte le sospensioni fondate su legge o accordi generali;
- dal 01.10.2020 al 01.12.2020, l'attributo *forborne* è stato assegnato applicando le regole ordinarie previste dalla "Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti";
- dal 02.12.2020 è stata applicata la presunzione di mancanza dei presupposti per la *forbearance* delle moratorie Covid-19 concesse in prima istanza tra il 17.03.2020 e il 30.09.2020, per le quali un'eventuale estensione non ha comportato il superamento di 9 mesi totali di sospensione, mentre per le nuove richieste di moratoria si è mantenuto il regime di valutazione individuale per singola posizione di cui al punto precedente;
- dal 01.04.2021, infine, a seguito della pubblicazione da parte dell'EBA del "*Report on the implementation of selected Covid-19 policies*, EBA/Rep/2021/02", tutte le sospensioni concesse a partire dal 1° aprile 2021 non sono più considerate "EBA Compliant". A partire da tale data, pertanto, è necessaria la valutazione della singola posizione, tale da definire se la medesima sia da riclassificare come esposizione *forborne* o in default.

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

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

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

## **Valutazione dei titoli al fair value**

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

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

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

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

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

Alla data di riferimento del bilancio d'esercizio, la Banca aveva in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 460,9 mln di Euro, che hanno determinato un apporto positivo al margine di interesse pari a circa 5,1 mln di Euro. Il rendimento dei finanziamenti è stato calcolato considerando il cosiddetto "tasso di interesse speciale" di periodo, in quanto la Banca ha considerato raggiunti con ragionevole certezza gli obiettivi di performance di erogazioni creditizie richieste nel corso del 2021, grazie al monitoraggio delle erogazioni nette sulla totalità delle banche aderenti al TLTRO Group con capofila Cassa Centrale Banca.

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

non esiste un mercato di riferimento dove possano essere negoziate operazioni di finanziamento con caratteristiche comparabili;

la Banca Centrale Europea definisce le condizioni economiche applicate alle operazioni di rifinanziamento al fine di raggiungere obiettivi di politica monetaria a beneficio dell'intero sistema economico dell'Area Euro.

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

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

raggiungimento degli obiettivi di performance di erogazioni creditizie sulla finestra temporale del "periodo di riferimento speciale aggiunto";

stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;

mantenimento delle operazioni fino alla scadenza naturale.

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

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

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

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

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

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

## **h) Riallineamento fiscale del patrimonio immobiliare**

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

Tale disallineamento discende dal fatto che a fronte di eventuali rivalutazioni contabili di immobilizzazioni materiali e immateriali iscritte nell'attivo, effettuate in conformità ai principi contabili di riferimento nei precedenti esercizi, i corrispondenti valori fiscali sono rimasti inalterati<sup>10</sup>.

Il riallineamento consente di ottenere:

- la deducibilità fiscale degli ammortamenti IAS fini IRES e ai fini IRAP (nella misura del 90%) dell'importo affrancato relativo ai fabbricati e agli assets immateriali, ovvero,
- per i beni, ma anche per i terreni non ammortizzabili, il riconoscimento fiscale del maggior valore in sede di cessione, salvo il caso che il realizzo dei beni avvenga durante un periodo cosiddetto "di sorveglianza", durante il quale è necessario monitorare l'eventuale fuoriuscita del bene dal circuito produttivo dell'impresa (p. es. cessione)<sup>11</sup>.

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

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

Sulla base del perimetro, si è proceduto quindi a riallineare il valore fiscale per un importo totale di riallineamento pari a circa 4,4 milioni. L'imposta sostitutiva dovuta a fronte del riallineamento di cui sopra che ammonta a circa 133,2 mila euro è stata versata secondo le disposizioni di legge.

A fronte del pagamento dell'imposta sostitutiva, da un punto di vista contabile si è proceduto quindi all'iscrizione di maggiori imposte e al contestuale rilascio, di un ammontare pari a circa 1,5 milioni di euro, del fondo a suo tempo rilevato per fiscalità differita sui maggiori valori contabili iscritti, posto che viene meno la differenza tra i valori contabili e i fiscali sui beni oggetto di riallineamento, con un effetto netto positivo a conto economico pari a 1,4 milioni di euro.

---

<sup>10</sup> Ciò comporta, in sede d'iscrizione dei valori rivalutati, la rilevazione di imposte differite passive.

<sup>11</sup> Nel caso di realizzo di un bene riallineato prima dell'inizio del quarto esercizio successivo (i.e. 2024) a quello del riallineamento (cd. periodo di sorveglianza), è infatti previsto che le plusvalenze/minusvalenze siano determinate sulla base dei valori esistenti prima dell'affrancamento e l'imposta sostitutiva nel frattempo versata sui beni ceduti viene riaccredita come credito di imposta.

In ossequio alla norma, nel patrimonio netto individuale delle *legal entities* interessate dall'operazione di riallineamento al 31 dicembre 2021 è stato fissato un vincolo su un'apposita riserva, di importo pari a 4,3 milioni di euro corrispondente ai differenziali riallineati (al netto della relativa imposta sostitutiva)<sup>12</sup>.

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

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

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

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

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

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

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

In tal senso si può stabilire quanto segue:

- al momento della rilevazione iniziale, il *fair value* del credito d'imposta è pari al prezzo d'acquisto dei crediti rientranti nell'operazione;
- nella gerarchia del fair value prevista dall'IFRS 13, il livello di *fair value* è assimilato ad un livello 3, non essendoci al momento mercati attivi né operazioni comparabili;

---

<sup>12</sup> In termini coerenti con quanto già evidenziato nel quadro RS della dichiarazione dei redditi 2020 - SC2021 rigo RS 140 col. 2.



- il prezzo di acquisto dei crediti fiscali sconta sia il valore temporale del denaro che la capacità di utilizzarlo entro la relativa scadenza temporale;
- la contabilizzazione successiva delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato, mediante l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo determinato all'origine, in maniera tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future, stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta, eguagliano il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;
- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati;
- tenuto conto delle caratteristiche peculiari di tali crediti d'imposta, detenuti con la finalità di utilizzarli sino a completa compensazione degli stessi, nell'arco temporale consentito, con i pagamenti dei debiti pagabili tramite F24, il *business model* di riferimento, come già sopra menzionato, è stato individuato convenzionalmente nell'*Hold to Collect* (HTC). Questa considerazione risulta sempre verificata se gli acquisti della Banca cessionaria rientrano nei limiti del plafond di Gruppo. Nel caso in cui una Banca ravvisi il superamento del plafond individuale, sulla base degli ordini di cessione raccolti dalla propria clientela, e al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati, è prevista la possibilità di effettuare cessioni di crediti di imposta a selezionate controparti interne o esterne al Gruppo.
- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quinti garantisce il superamento del test in quanto ciascun quinto compensato è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.

## **I) Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Nel periodo intercorrente tra la data di riferimento dei prospetti contabili e la loro approvazione, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede. Le stime contabili al 31 dicembre 2021 sono state effettuate sulla base delle informazioni disponibili a tale data.

## **m) Revisione legale dei conti**

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale dei conti della Federazione Trentina della Cooperazione che, in veste di Associazione di rappresentanza riconosciuta nonché di Autorità di Revisione, in ragione della Legge Regionale 9 luglio 2008 n.5, ha provveduto alla nomina del Revisore Legale, ai sensi del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39.

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

## **n) Contributi Pubblici Ricevuti**

A tal proposito si segnala, anche ai sensi di quanto disposto dalla c.d. 'Legge annuale per il mercato e la concorrenza' (Legge n. 124/2017), che la Banca non ha ricevuto nell'esercizio 2021 contributi da Amministrazioni Pubbliche.

# 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 del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.



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

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, il fair value alla data di riclassifica è il nuovo valore contabile lordo e il tasso di interesse effettivo è determinato sulla base di tale valore alla data di riclassifica. Inoltre, ai fini dell'applicazione delle disposizioni sulle riduzioni di valore a partire dalla data di riclassificazione, quest'ultima è considerata come la data di rilevazione iniziale.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (c.d. settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (c.d. regular way), altrimenti alla data di contrattazione (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, non 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

### Criteria 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 del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del costo ammortizzato, il fair value alla data di riclassificazione diviene il nuovo valore lordo ai fini del costo ammortizzato. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono eliminati dal patrimonio netto e rettificati a fronte del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica. Di conseguenza, l'attività finanziaria è valutata alla data della riclassificazione come se fosse sempre stata valutata al costo ammortizzato. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a conto economico, il fair value alla data di riclassifica diviene il nuovo valore contabile lordo. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono riclassificati nel conto economico alla data di riclassifica.

## **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (c.d. settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (c.d. regular way), altrimenti alla data di contrattazione (c.d. trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al fair value che è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

## **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale i titoli di debito, i finanziamenti e 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, continuano ad essere valutati al fair value. In questo caso però, a differenza di quanto avviene per i titoli di debito, finanziamenti e crediti, l'utile o la perdita cumulati inclusi nella riserva OCI non devono mai essere riversati a Conto Economico (in questo caso di 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, non 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.

## Criteria 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

### Criteria di classificazione

Le attività 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 del primo esercizio successivo a quello in cui è stata deliberata la modifica del modello di business.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del fair value con impatto sulla redditività complessiva eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nella riserva OCI. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a Conto Economico eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nel Conto Economico.

## **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione delle attività finanziarie avviene alla data di erogazione (in caso di finanziamenti o crediti) o alla data di regolamento (in caso di titoli di debito) sulla base del fair value dello strumento finanziario. Normalmente il fair value è pari all'ammontare erogato o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo strumento e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nei casi di attività per i quali l'importo netto del credito erogato o il prezzo corrisposto alla sottoscrizione del titolo non corrisponde al fair value dell'attività, ad esempio a causa dell'applicazione di un tasso d'interesse significativamente inferiore rispetto a quello di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata in base al fair value determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione (ad esempio scontando i flussi di cassa futuri ad un tasso appropriato di mercato).

In alcuni casi l'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale (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) avviene in funzione dell'allocatione 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, non 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 economiche 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 "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 alla precedente lettera b), negli esercizi successivi si calcolano gli interessi attivi applicando il tasso di interesse effettivo al valore contabile lordo.

Giova precisare che la Banca applica il criterio richiamato alla precedente lettera b) alle sole attività deteriorate valutate con metodologia analitica specifica. Sono, pertanto, escluse le attività finanziarie in stage 3 valutate con modalità analitica forfettaria, per le quali gli interessi sono calcolati sul valore lordo dell'esposizione.

Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate ad ogni data di riferimento nel Conto Economico alla voce 130. "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti nel Conto Economico alla voce "Utili/perdite da cessione o riacquisto".

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati relativi ai titoli sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ai titoli sono rilevati nel Conto Economico nella voce "100. Utili/perdite da cessione o riacquisto" nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate a Conto Economico alla voce "130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto Economico nella stessa voce.

## 4 – Operazioni di copertura

Per quanto attiene le operazioni di copertura (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 rideterminare il tasso interno di rendimento è ritenuto comunque accettabile ammortizzare il delta fair value relativo al rischio coperto lungo la durata residua dello strumento in maniera lineare oppure in relazione alle quote di capitale residue.

Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a Conto Economico. Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a Conto Economico.

### **Copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge) e coperture di un investimento netto in valuta**

Nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di fair value del derivato sono rilevate, limitatamente alla porzione efficace della copertura, in una riserva di patrimonio netto. Le predette variazioni sono rilevate a conto economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati nella riserva di patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a Conto Economico nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

## **5 – Partecipazioni**

### **Criteri di classificazione**

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare, si definiscono:

- **Impresa controllata:** le partecipazioni in società nonché gli investimenti in entità sui quali la controllante esercita il controllo sulle attività rilevanti conformemente all'IFRS 10. Più precisamente "un investitore controlla un investimento quando è esposto o ha diritto a risultati variabili derivanti dal suo coinvolgimento nell'investimento e ha l'abilità di influenzare quei risultati attraverso il suo potere sull'investimento". Il potere richiede che l'investitore abbia diritti esistenti che gli conferiscono l'abilità corrente a dirigere le attività che influenzano in misura rilevante i risultati dell'investimento. Il potere si basa su un'abilità, che non è necessario esercitare in pratica. L'analisi del controllo è fatta su base continuativa. L'investitore deve rideterminare se controlla un investimento quando fatti e circostanze indicano che ci sono cambiamenti in uno o più elementi del controllo;
- **Impresa collegata:** le partecipazioni in società per le quali pur non ricorrendo i presupposti del controllo, la Banca - direttamente o indirettamente - è in grado di esercitare un'influenza notevole in quanto ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata. Tale influenza si presume (presunzione relativa) esistere per le società nelle quali la Banca possiede almeno il 20,00% 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 al momento dell'incasso del dividendo conseguente alla delibera assembleare di approvazione del bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce "220. Utili (Perdite) delle partecipazioni".

## **6 – Attività materiali**

### **Criteri di classificazione**

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale (IAS 16) e quelli detenuti a scopo di investimento (IAS 40), gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo ad uso durevole.

Si definiscono "Immobili ad uso funzionale" quelle attività materiali immobilizzate e funzionali al perseguimento dell'oggetto sociale (tra cui quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi).

Rientrano, invece, tra gli immobili detenuti a scopo di investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono sia a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti, sia al portafoglio immobiliare comprensivo di aree edificabili, immobili in costruzione, immobili ultimati in vendita e iniziative di sviluppo immobiliare, detenuto in un'ottica di dismissione.

Sono inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale (per i locatari), le attività concesse in leasing operativo (per i locatori), nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili.

## **Criteri di iscrizione**

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, se identificabili e separabili, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Se tali migliorie non sono identificabili e separabili vengono iscritte tra le "Altre Attività" e successivamente ammortizzate sulla base della durata dei contratti cui si riferiscono per i beni di terzi oppure lungo la vita residua del bene se di proprietà.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate a Conto Economico 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 durevoli di valore, conformemente al modello del costo.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio i soli immobili detenuti "cielo terra"; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti;
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- gli investimenti immobiliari che sono valutati al fair value in conformità al principio contabile IAS 40;
- le rimanenze di attività materiali, in conformità allo IAS 2;
- le attività materiali classificate come in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio l'ammortamento è calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata in uso del cespite.

Una svalutazione per perdita durevole di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il fair value, al netto

degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate nel Conto Economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti perdite di valore.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo ed il valore netto di realizzo, fermo restando che si procede comunque al confronto tra il valore di carico del cespite ed il suo valore di recupero ove esista qualche indicazione che dimostri che il bene possa aver subito una perdita di valore. Le eventuali rettifiche vengono rilevate nel Conto Economico.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata e soggetta a un impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

L'ammortamento, le rettifiche di valore per deterioramento e le riprese di valore delle attività materiali 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 rettificare per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Le predette perdite di valore sono rilevate nel Conto Economico così come gli eventuali ripristini da contabilizzare qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita di valore.

Nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

## **7 – Attività immateriali**

### **Criteri di classificazione**

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Tra le attività immateriali è altresì iscritto l'avviamento che rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e passività dell'impresa acquisita.

### **Criteri di iscrizione**

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili dall'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, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. L'ammortamento termina dalla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita di valore, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 190."Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce 250."Utili (Perdite) da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

## **8 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione**

### **Criteri di classificazione**

Tale voce include le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

Più in dettaglio, vengono classificate nella presente voce quelle attività e gruppi di attività il cui valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché con il loro uso continuativo.

Affinché si concretizzi il recupero di un'attività non corrente o di un gruppo in dismissione tramite un'operazione di vendita, devono ricorrere due condizioni:

- l'attività deve essere disponibile per la vendita immediata nella sua condizione attuale, soggetta a condizioni, che sono d'uso e consuetudine, per la vendita di tali attività (o gruppi in dismissione);
- la vendita dell'attività non corrente (o del gruppo in dismissione) deve essere altamente probabile.

Perché la vendita sia altamente probabile la Direzione, ad un adeguato livello, deve essersi impegnata in un programma per la dismissione dell'attività e devono essere state avviate le attività per individuare un acquirente e completare il programma. Inoltre, l'attività deve essere attivamente scambiata sul mercato ed offerta in vendita, a un prezzo ragionevole rispetto al proprio fair value corrente. Il completamento della vendita dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione e le azioni richieste per completare il programma di vendita dovrebbero dimostrare l'improbabilità che il programma possa essere significativamente modificato o annullato.

Le attività non correnti e i gruppi 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, i risultati delle valutazioni e gli utili/perdite da realizzo (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di Conto Economico "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.

## **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'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo paragrafo “15.2 - Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti”.

### **Criteri di cancellazione**

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso fu originariamente iscritto.

### **Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

L'accantonamento è rilevato nel Conto Economico alla voce 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 "*Fair Value Option*" prevista dall'IFRS 9, ossia quando:

- si elimina o riduce significativamente l'incoerenza nella valutazione o nella rilevazione (talvolta definita come asimmetria contabile) che altrimenti risulterebbe dalla valutazione delle attività o passività o dalla rilevazione degli utili e delle perdite relative su basi diverse;
- è presente un derivato implicito;
- un gruppo di passività finanziarie o di attività e passività finanziarie è gestito e il suo rendimento è valutato in base al fair value secondo una strategia di gestione del rischio o d'investimento documentata e le informazioni relative al gruppo sono fornite internamente su tali basi ai dirigenti con responsabilità strategiche.

### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al fair value avviene, alla data di emissione, al fair value che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a Conto Economico.

### **Criteri di valutazione**

Le passività vengono valutate al fair value. Le componenti reddituali vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- 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 reimpiegare 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 stata 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 che coincide con quello in cui gli stessi sono incassati;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;

I ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che 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 contratto 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 effetto della pandemia Covid-19, nel corso dell'esercizio la Banca ha implementato alcuni affinamenti al modello di impairment IFRS 9 per riflettere, gli orientamenti e raccomandazioni contenute nelle varie linee guida emanate dai regolatori. Per maggiori dettagli sui predetti affinamenti si rimanda al paragrafo "d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nel contesto della pandemia Covid-19" incluso in "A.1 - Parte generale, Sezione 5 – Altri Aspetti" della presente Parte A.

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 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);
- 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 performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;
- classe di rating minore o uguale a 4.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia 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 sono state definite nel modo più coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Più in dettaglio, con riferimento ai crediti verso banche, i rapporti *low credit risk* sono quelli in bonis che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;
- PD point in time inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti interbancari nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di impairment IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

Anche per i crediti verso banche la stima della perdita attesa attraverso la metodologia 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 ad € 200.000.

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 obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

La presenza di indicatori di impairment (come ad esempio la presenza di performance economiche della partecipata inferiori alle attese, mutamenti significativi nell'ambiente o nel mercato dove l'impresa opera o nei tassi di interesse di mercato ecc.) comporta la rilevazione di una svalutazione nella misura in cui il valore recuperabile della partecipazione risulti inferiore al valore contabile.

Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il fair value al netto dei costi di vendita ed il valore d'uso della partecipazione. Come conseguenza, la necessità di stimare entrambi i valori non ricorre qualora uno dei due sia stato valutato superiore al valore contabile.

Per i metodi di valutazione utilizzati per la determinazione del fair value, si rimanda a quanto indicato nel paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

Il valore d'uso della partecipazione è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività. Tale grandezza risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso presuppone, pertanto, la stima dei flussi finanziari attesi dall'utilizzo delle attività o dalla loro dismissione finale espressi in termini di valore attuale attraverso l'utilizzo di opportuni tassi di attualizzazione.

Quando una partecipazione non produce flussi di cassa ampiamente indipendenti da altre attività essa viene sottoposta ad impairment test non già autonomamente, bensì a livello di 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 rivelino 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 affluiscono all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a Conto Economico.

## 15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

## 15.8 Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

## 15.9 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

## **A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. Si omette, pertanto, la compilazione delle tabelle previste.

## A.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 contribuenti e alla tipologia degli stessi (*dealer, market maker*), alla frequenza di aggiornamento della quotazione e scostamento, alla presenza di uno spread denaro-lettera accettabile. Tali prezzi sono immediatamente eseguibili e vincolanti ed esprimono gli effettivi e regolari livelli di scambio alla data di valutazione.

Per individuare questi mercati la Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo in particolare per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi.

A tale proposito, in generale, uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (c.d. *Multilateral Trading Facilities* o MTF).

La presenza di quotazioni ufficiali in un mercato attivo costituisce la miglior evidenza del fair value; tali quotazioni rappresentano quindi i prezzi da utilizzare in via prioritaria per le valutazioni al fair value.

In assenza di un mercato attivo, il fair value viene determinato utilizzando prezzi rilevati su mercati non attivi, valutazioni fornite da info provider o tecniche basate su modelli di valutazione.

Nell'utilizzo di tali modelli viene massimizzato, ove possibile, l'utilizzo di input osservabili rilevanti e ridotto al minimo l'utilizzo di input non osservabili. Gli input osservabili si riferiscono a prezzi formati all'interno di un mercato e utilizzati dagli operatori di mercato nella determinazione del prezzo di scambio dello strumento finanziario oggetto di valutazione. Vengono inclusi i prezzi della stessa attività/passività in un mercato non attivo, parametri supportati e confermati da dati di mercato e stime valutative basate su input osservabili giornalmente.

Gli input non osservabili, invece, sono quelli non disponibili sul mercato, elaborati in base ad assunzioni che gli operatori/valutatori utilizzerebbero nella determinazione del fair value per il medesimo strumento o strumenti similari afferenti alla medesima tipologia.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia del fair value che classifica in tre distinti livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value. In particolare, sono previsti tre livelli di fair value:

- Livello 1: il fair value è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi. La Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti, e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). A titolo esemplificativo vengono classificati a questo livello di fair value:
  - titoli obbligazionari quotati su Bloomberg MTF e valorizzati con quotazioni composite o, limitatamente ai titoli di Stato Italiani, con prezzo di riferimento del MOT;



- azioni ed ETF quotati su mercati dove nelle ultime cinque sedute i volumi scambiati non sono nulli e i prezzi rilevati non sono identici;
- fondi comuni di investimento UCITS, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.

- Livello 2: il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
  - il riferimento a valori di mercato che non rispecchiano gli stringenti requisiti di mercato attivo previsti per il Livello 1;

modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi. Più in dettaglio, per quanto riguarda gli strumenti finanziari per i quali non è possibile individuare un fair value in mercati attivi, la Banca fa riferimento a quotazioni dei mercati dove non vengono rispettati gli stringenti requisiti del mercato attivo oppure a modelli valutativi – anche elaborati da info provider - volti a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tali modelli di determinazione del fair (ad esempio, *discounting cash flow model*, *option pricing models*) includono i fattori di rischio rappresentativi che condizionano la valutazione di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, ecc.) e che sono osservati su mercati attivi quali:

prezzi di attività/passività finanziarie similari;

tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;

volatilità implicite;

spread creditizi;

input corroborati dal mercato sulla base di dati di mercato osservabili.

Al fair value così determinato è attribuito un livello pari a 2. Alcuni esempi di titoli classificati a questo livello sono:

obbligazioni non governative per cui è disponibile una quotazione su un mercato non attivo;

obbligazioni per cui la valutazione è fornita da un terzo provider utilizzando input osservabili su mercati attivi;

obbligazioni per cui la valutazione è fornita impiegando modelli interni che utilizzano input osservabili su mercati attivi (ad esempio, prestiti obbligazionari valutati in *fair value option*);

azioni che non sono quotate su un mercato attivo;

derivati finanziari *over the counter* (OTC) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili sul mercato.

- Livello 3: la stima del fair value viene effettuata mediante tecniche di valutazione che impiegano in modo significativo prevalentemente input non osservabili sul mercato e assunzioni effettuate da parte degli operatori ricorrendo anche a evidenze storiche o ipotesi statistiche. Ove presenti, vengono ad esempio classificati a questo livello:

partecipazioni di minoranza non quotate;

prodotti di investimento assicurativi;

fondi non UCITS non quotati;

titoli junior di cartolarizzazioni;

titoli obbligazionari *Additional Tier 1* non quotati.

La classificazione del fair value è un dato che può variare nel corso della vita di uno strumento finanziario. Di conseguenza è necessario verificare su base continuativa la significatività e l'osservabilità dei dati di mercato al fine di procedere all'eventuale modifica del livello di fair value attribuito a uno strumento.

## Informativa di natura qualitativa

### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di un mercato attivo il fair value viene determinato utilizzando delle tecniche di valutazione adatte alle circostanze. Di seguito si fornisce l'illustrazione delle principali tecniche di valutazione adottate per ogni tipologia di strumento finanziario, laddove nella determinazione del fair value viene impiegato un modello interno.

I modelli di valutazione sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità nonché aggiornamento alle tecniche più aggiornate utilizzate sul mercato.

#### Titoli obbligazionari non quotati e non contribuiti da info provider

La procedura di stima del fair value per i titoli obbligazionari avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*).

La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, con la medesima seniority e divisa dello strumento oggetto di valutazione, emessi da società appartenenti al medesimo settore e con analoga classe di rating.

Nell'ambito della valutazione a fair value dei prestiti obbligazionari di propria emissione, la stima del fair value tiene conto delle variazioni del merito di credito dell'emittente. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo e della curva di attualizzazione impiegata.

In particolar modo, per i titoli emessi da Banche Affiliate oppure altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al merito creditizio della Capogruppo.

Stante l'utilizzo preponderante di input osservabili, il fair value così determinato viene classificato nel livello 2.

#### Derivati

Il fair value degli strumenti derivati OTC, per i quali non esiste un prezzo quotato nei mercati regolamentati, è determinato attraverso modelli quantitativi diversi a seconda della tipologia di strumento. Nel dettaglio, per gli strumenti non opzionali le tecniche valutative adottate appartengono alla categoria dei *discount cash flow model* (ad esempio, *interest rates swap*, *FX swap*). Per gli strumenti di natura opzionale di tasso viene usato il modello di Black.

L'alimentazione dei modelli avviene utilizzando input osservabili nel mercato quali curve di tasso, cambi e volatilità.

Con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello stato patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*credit valuation adjustment - CVA*). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il c.d. *debt valuation adjustment (DVA)*, ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del fair value dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (c.d. *threshold*) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *minimum transfer amount* (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

## Partecipazioni di minoranza non quotate

Di seguito si espongono le principali metodologie valutative adottate dalla Banca, in coerenza con quanto disposto dall'IFRS 13, nella valutazione delle partecipazioni di minoranza non quotate:

- metodologie di mercato (*market approach*): si basano sull'idea di comparabilità rispetto ad altri operatori di mercato assumendo che il valore di un asset possa essere determinato comparandolo ad asset simili per i quali siano disponibili prezzi di mercato. In particolare, nella prassi, si prendono in considerazione due fonti di riferimento dei prezzi di mercato: prezzi di Borsa nell'ambito dei mercati attivi e informazioni osservabili desumibili da operazioni di fusione, acquisizione o compravendita di pacchetti azionari (metodo transazioni dirette, multipli delle transazioni, multipli di mercato);
- metodologie reddituali (*income approach*): si basano sul presupposto che i flussi futuri (ad esempio, flussi di cassa o di dividendo) siano convertibili in un unico valore corrente (attualizzato). In particolare, tra le principali metodologie che rientrano in questa categoria si annovera i) *discounted cash flow* (DCF); ii) *dividend discount model* (DDM); iii) *appraisal value*.
- metodo del patrimonio netto rettificato (*adjusted net asset value* o "ANAV"): tale metodologia si fonda sul principio dell'espressione, a valori correnti, dei singoli elementi dell'attivo (rappresentato, essenzialmente, da investimenti azionari, di controllo o meno) e del passivo con emersione anche di eventuali poste non iscritte a bilancio. Normalmente tale metodo è utilizzato per la determinazione del valore economico di holding di partecipazioni e di società di investimento il cui valore è strettamente riconducibile al portafoglio delle partecipazioni detenute.

Coerentemente con quanto disposto dall'IFRS 13, in sede valutativa la Banca verifica, a seconda del caso specifico, l'eventuale necessità di applicare determinati aggiustamenti al valore economico risultante dall'applicazione delle metodologie valutative sopracitate ai fini della determinazione del fair value della partecipazione oggetto di analisi (es. sconto liquidità, premio per il controllo, sconto di minoranza).

La scelta dell'approccio valutativo è lasciata al giudizio del valutatore purché si prediliga, compatibilmente con le informazioni disponibili, metodologie che 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.

Per tale ragione, il net asset value (NAV) utilizzato come tecnica di stima del fair value è considerato di livello 3.

## Prodotti di investimento assicurativo

La valutazione di tali attività prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dall'investimento. Al riguardo, la stima dei flussi di cassa è basata sull'utilizzo di scenari finanziari risk-free nei quali si utilizza un approccio simulativo Monte-Carlo per la proiezione dei rendimenti futuri della gestione separata. I dati di input del modello funzionale alla stima dei flussi consistono in:

- informazioni storiche sui rendimenti delle gestioni separate coinvolte;
- tassi risk-free;
- l'asset allocation media delle gestioni separate italiane desunta da dati di mercato (fonte ANIA) all'ultima rilevazione disponibile rispetto alla data di valutazione.

Le proiezioni dei flussi di cassa sono operate mediante un modello finanziario-attuariale che recepisce i dati dell'assicurato, la struttura finanziaria del prodotto d'investimento assicurativo (tassi minimi garantiti, le commissioni di gestione), le ipotesi demografiche ed i dati finanziari al fine di considerare il valore delle opzioni finanziarie incluse nel prodotto d'investimento assicurativo. Tali flussi di cassa vengono infine attualizzati tramite la medesima curva priva di rischio specifica del singolo scenario.

## Finanziamenti e crediti

La valutazione a fair value dei finanziamenti ha luogo principalmente nei casi in cui il rapporto fallisce il test SPPI (come previsto dall'IFRS 9) oppure nei casi di hedge accounting o applicazione della *fair value option*.

La metodologia di valutazione consiste nell'attualizzazione dei flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata in coerenza con quanto previsto dal modello IFRS 9 utilizzato per la stima delle rettifiche di valore.

Con riferimento ai crediti verso clientela e banche, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, il cui fair value viene fornito ai fini dell'informativa integrativa, si precisa che il fair value dei crediti a breve termine o a revoca è stato convenzionalmente assunto pari al valore di bilancio.

Relativamente alle posizioni non performing – fatte salve le situazioni in cui, stante la presenza di elementi oggettivi derivanti da valutazioni su portafogli e/o posizioni specifiche espresse da controparti terze, sono utilizzati i valori derivanti da tali valutazioni – il valore contabile è stato assunto quale approssimazione del fair value.

## Titoli bancari subordinati di tipo Additional Tier 1 (AT1) non quotati emessi da Banche

La procedura di stima del fair value per i titoli Additional Tier 1 avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*). La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, tenendo conto della seniority dello strumento, del settore e della classe di rating dell'emittente. Tenuto conto della presenza, all'interno del modello, di ipotesi sull'evoluzione dei flussi di cassa futuri, il fair value così determinato viene classificato a livello 3.

### A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensibilità degli input non osservabili, attraverso una prova di stress sugli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di fair value.

In base a tale analisi vengono determinate le potenziali variazioni di fair value, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili. L'analisi di sensitività è stata sviluppata per gli strumenti finanziari per cui le tecniche di valutazione adottate hanno reso possibile l'effettuazione di tale esercizio.

Ciò premesso, gli strumenti finanziari dell'attivo caratterizzati da un livello 3 di fair value rappresentano il 9,85% del totale portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value. Essi sono rappresentati principalmente da finanziamenti alla clientela e da partecipazioni di minoranza non quotate.

Al riguardo nell'ambito dei titoli di capitale per i quali è possibile, stante il modello valutativo utilizzato, effettuare un'analisi di sensibilità, si è ritenuto - anche in relazione alla significatività - di sottoporre ad analisi di sensibilità la partecipazione in Cassa Centrale Banca il cui fair value alla data di riferimento del presente bilancio, pari a 29,24 milioni di Euro, è stato stimato sulla base del "Dividend Discount Model".

Più in dettaglio la partecipazione è stata sottoposta ad analisi di sensibilità al variare dell'input non osservabile rappresentato dall'utile dell'ultimo anno del piano industriale 2020-2022 (utilizzato ai fini dell'applicazione del "Dividend Discount Model"). Dall'analisi è emerso che variando del +10% / -10% il predetto input il valore della partecipazione sarebbe rispettivamente più alto del 2,8% o più basso del 2,8%.

Con riferimento alla partecipazione in ICCREA Banca, pari a 234 mila Euro alla data di riferimento del presente bilancio, la stessa non è stata sottoposta ad analisi di sensibilità considerando che il fair value è stato determinato sulla base del prezzo definito nell'accordo sottoscritto, ad ottobre 2019, tra la capogruppo Cassa Centrale Banca e la stessa ICCREA Banca riguardante la definizione dei reciproci assetti partecipativi. Dato che il valore della partecipazione verrà realizzato

al prezzo già stabilito nell'accordo, che non potrà pertanto essere suscettibile di variazione, si è ritenuto che l'analisi di sensibilità non abbia significativa valenza informativa.

Con riferimento ai prodotti di investimento assicurativo, gli stessi, come evidenziato in precedenza, sono valutati sulla base di un modello di calcolo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dallo stesso investimento tenendo conto di assunzioni finanziarie, demografiche e contrattuali.

Per i predetti strumenti, considerando che ipotesi relative alle assunzioni finanziarie e demografiche sono derivate da dati di mercato osservabili (es. struttura per scadenza dei tassi di interesse privi di rischio italiana con *volatility adjustment*, tavola di mortalità ISTAT ecc.), l'analisi di sensibilità è stata effettuata con riferimento agli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali (relativamente meno rilevanti ai fini della valutazione).

In particolare, l'analisi di sensibilità ha riguardato lo spread (ottenuto mediante una ponderazione dei rendimenti storici delle Gestioni Separate di riferimento) aggiunto al tasso Euroswap al fine di determinare il tasso di capitalizzazione funzionale a calcolare, partendo dall'ultimo capitale assicurato comunicato dalle compagnie assicurative, il capitale assicurato alla data di valutazione. La predetta analisi è stata condotta dalla Capogruppo su un campione di strumenti di tale specie ed ha evidenziato degli effetti scarsamente significativi sul fair value degli investimenti assicurativi rivenienti dalla 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

ATTIVITÀ/ PASSIVITÀ FINANZIARIE MISURATE AL FAIR VALUE	31/12/2021			31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.047	3	10.583	4.868	3	11.169
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	3	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	85	-	-	144
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.047	3	10.498	4.868	-	11.025
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	443.349	-	34.536	404.364	-	35.055
3. Derivati di copertura	-	716	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	3.937	-	-	3.937
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>448.396</b>	<b>719</b>	<b>49.056</b>	<b>409.232</b>	<b>3</b>	<b>50.161</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	19	-	-	29	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	1.114	-	-	2.374	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1.133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.403</b>	<b>-</b>

#### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti trasferimenti significativi di attività e di passività tra livello 1 e livello 2 di cui all'IFRS 13 par. 93 lettera c).

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
<b>1. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>11.169</b>	-	<b>144</b>	<b>11.025</b>	<b>35.055</b>	-	<b>3.937</b>	-
<b>2. AUMENTI</b>	<b>241</b>	-	-	<b>241</b>	<b>2</b>	-	-	-
2.1. Acquisti	27	-	-	27	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	214	-	-	214	2	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	214	-	-	214	2	-	-	-
- di cui plusvalenze	1	-	-	1	2	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	-	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>827</b>	-	<b>58</b>	<b>769</b>	<b>521</b>	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	816	-	48	769	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	11	-	11	-	521	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	11	-	11	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	10	-	10	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	521	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>10.583</b>	-	<b>85</b>	<b>10.498</b>	<b>34.536</b>	-	<b>3.937</b>	-

#### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).

#### A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

ATTIVITÀ/PASSIVITÀ NON MISURATE AL FAIR VALUE O MISURATE AL FAIR VALUE SU BASE NON RICORRENTE	31/12/2021				31/12/2020			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.026.773	1.073.362	2.012	1.989.216	2.966.982	1.271.195	2.040	1.754.942
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento					-			-
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.026.773</b>	<b>1.073.362</b>	<b>2.012</b>	<b>1.989.216</b>	<b>2.966.982</b>	<b>1.271.195</b>	<b>2.040</b>	<b>1.754.942</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.469.460			3.469.460	3.425.000			3.425.000
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>3.469.460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.469.460</b>	<b>3.425.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.425.000</b>

#### Legenda:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

## A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

### A.5 Informativa sul c.d. "day one e profit/loss"

DAY ONE PROFIT/LOSS	
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>0</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>0</b>
2.1 Nuove operazioni	0
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>0</b>
3.1 Rilasci a conto economico	0
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>0</b>



Secondo quanto sancito dall'IFRS 9 l'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale coincide con il "prezzo di transazione" che a sua volta è pari all'importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie.

Nei casi residuali in cui il fair value di uno strumento finanziario non coincide con il "prezzo della transazione" è necessario stimare lo stesso fair value attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione. L'informativa sul "day one profit/loss" inclusa nella presente sezione fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore di fair value ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e che non sono rilevate immediatamente a conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

In merito a quanto precede, si evidenzia che la Banca nel corso dell'esercizio non ha realizzato operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

PARTE B

# Informazioni sullo Stato Patrimoniale

# ATTIVO

## Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

#### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	<b>Totale</b>	<b>Totale</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
a) Cassa	10.243	11.757
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	131.831	176.232
<b>Totale</b>	<b>142.074</b>	<b>187.989</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>						
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>						
1. Derivati finanziari	-	-	-	-	3	-
1.1 di negoziazione	-	-	-	-	3	-
1.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
1.3 altri	-	-	-	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-	-	-	-
2.2 connessi con la fair value option	-	-	-	-	-	-
2.3 altri	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	-	-	-	-	<b>3</b>	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	-	-	-	<b>3</b>	-

#### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. Titoli di capitale</b>	-	-
a) Banche	-	-
b) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
c) Società non finanziarie	-	-
d) Altri emittenti	-	-
<b>3. Quote di OICR</b>	-	-
<b>4. Finanziamenti</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale (A)</b>	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>	-	-
a) Controparti centrali	-	-
b) Altre	-	3
<b>Totale (B)</b>	-	3
<b>Totale (A+B)</b>	-	3

## 2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1.TITOLI DI DEBITO</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
<b>2. FINANZIAMENTI</b>	-	-	<b>85</b>	-	-	<b>144</b>
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	-	-	85	-	-	144
<b>Totale</b>	-	-	<b>85</b>	-	-	<b>144</b>

### Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. FINANZIAMENTI</b>	<b>85</b>	<b>144</b>
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	85	144
<b>Totale</b>	<b>85</b>	<b>144</b>

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Titoli di debito	-	-	160	-	-	161
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	160	-	-	161
2. Titoli di capitale	526	3	-	421	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	4.521	-	2.721	4.446	-	2.652
4. Finanziamenti	-	-	7.617	-	-	8.213
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	7.617	-	-	8.213
<b>Totale</b>	<b>5.047</b>	<b>3</b>	<b>10.498</b>	<b>4.868</b>	<b>-</b>	<b>11.025</b>

### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La presente voce include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

- mezzanine per 15 mila Euro;
- junior per 145 mila Euro.

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>529</b>	<b>421</b>
di cui: banche	63	46
di cui: altre società finanziarie	39	54
di cui: società non finanziarie	427	322
<b>2. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>160</b>	<b>161</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	160	161
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>3. QUOTE DI O.I.C.R.</b>	<b>7.242</b>	<b>7.099</b>
<b>4. FINANZIAMENTI</b>	<b>7.617</b>	<b>8.213</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	6.161	6.179
d) Altre società finanziarie	997	1.215
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	275	550
f) Famiglie	185	269
<b>Totale</b>	<b>15.548</b>	<b>15.893</b>

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- obbligazionari per 3.202 mila Euro;
- azionari per 162 mila Euro;
- bilanciati per 1.159 mila Euro;
- immobiliari per 2.720 mila Euro;



## Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>443.349</b>	-	-	<b>404.364</b>	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	443.349	-	-	404.364	-	-
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	-	-	<b>34.536</b>	-	-	<b>35.055</b>
<b>3. FINANZIAMENTI</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>443.349</b>	-	<b>34.536</b>	<b>404.364</b>	-	<b>35.055</b>

#### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>443.349</b>	<b>404.364</b>
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	436.456	404.364
c) Banche	6.893	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
<b>2. TITOLI DI CAPITALE</b>	<b>34.536</b>	<b>35.055</b>
a) Banche	34.536	30.633
b) Altri emittenti:	-	4.423
- altre società finanziarie	-	428
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	-	3.995
- altri	-	-
<b>3. FINANZIAMENTI</b>	-	-
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>Totale</b>	<b>477.884</b>	<b>439.419</b>

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessivo

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessivo				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	443.414	-	-	-	-	65	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>443.414</b>	-	-	-	-	<b>65</b>	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>404.440</b>	-	-	-	-	<b>76</b>	-	-	-	-

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili al paragrafo “15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore” e nella parte E – “Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura”.

#### 3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno

La Banca, alla data di riferimento del presente bilancio, non deteneva attività finanziarie con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19 e pertanto si omette la relativa tabella.

## 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 31/12/2021					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI</b>	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
<b>B. CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>288.252</b>	-	-	-	<b>2.012</b>	<b>285.758</b>
1. Finanziamenti	286.468	-	-	-	-	285.758
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	285.758	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	710	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	710	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	1.784	-	-	-	2.012	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	1.784	-	-	-	2.012	-
<b>Totale</b>	<b>288.252</b>	-	-	-	<b>2.012</b>	<b>285.758</b>

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI</b>	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
<b>B. CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>130.935</b>	-	-	-	<b>2.040</b>	<b>129.151</b>
1. Finanziamenti	129.151	-	-	-	-	129.151
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	126.681	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	2.470	-	-	X	X	X
1.4 Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
1.6 Altri	2.470	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	1.784	-	-	-	2.040	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	1.784	-	-	-	2.040	-
<b>Totale</b>	<b>130.935</b>	-	-	-	<b>2.040</b>	<b>129.151</b>

**LEGENDA:**

L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

La sottovoce 1.3 "Altri finanziamenti: altri" attiene al conto speciale indisponibile per margine di garanzia su derivati OTC.

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

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

	31/12/2021						31/12/2020					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>1. FINANZIAMENTI</b>	<b>1.669.952</b>	<b>11.858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.690.430</b>	<b>1.566.164</b>	<b>28.621</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.613.779</b>
1.1. Conti correnti	76.068	885	-	X	X	X	78.824	6.036	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.461.526	10.249	-	X	X	X	1.387.177	21.722	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	44.832	198	-	X	X	X	36.437	231	-	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	87.526	526	-	X	X	X	63.726	632	-	X	X	X
<b>2. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>1.056.711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.073.362</b>	<b>-</b>	<b>13.028</b>	<b>1.241.263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.271.195</b>	<b>-</b>	<b>12.013</b>
2.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Altri titoli di debito	1.056.711	-	-	1.073.362	-	13.028	1.241.263	-	-	1.271.195	-	12.013
<b>Totale</b>	<b>2.726.663</b>	<b>11.858</b>	<b>-</b>	<b>1.073.362</b>	<b>-</b>	<b>1.703.458</b>	<b>2.807.426</b>	<b>28.621</b>	<b>-</b>	<b>1.271.195</b>	<b>-</b>	<b>1.625.791</b>

### LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti" è relativa a sovvenzioni non regolate in c/c per l'intero importo.

I crediti verso la clientela comprendono finanziamenti erogati con fondi di terzi in amministrazione con rischio a carico della banca per un ammontare pari a 659 mila Euro.

La presente voce include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

- senior per 10,976 mila Euro.

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
<b>1. TITOLI DI DEBITO</b>	<b>1.056.711</b>	-	-	<b>1.241.263</b>	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.044.986	-	-	1.230.572	-	-
b) Altre società finanziarie	11.725	-	-	10.691	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
<b>2. FINANZIAMENTI VERSO:</b>	<b>1.669.952</b>	<b>11.858</b>	-	<b>1.566.163</b>	<b>28.621</b>	-
a) Amministrazioni pubbliche	2.139	-	-	2.477	-	-
b) Altre società finanziarie	18.771	95	-	19.462	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	522.475	7.114	-	496.056	17.824	-
d) Famiglie	1.126.568	4.649	-	1.048.168	10.797	-
<b>Totale</b>	<b>2.726.663</b>	<b>11.858</b>	-	<b>2.807.425</b>	<b>28.621</b>	-

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessivo				Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	1.058.121	-	2.960	-	-	377	2.209	-	-	-
Finanziamenti	1.758.760	-	208.712	71.645	-	4.076	6.976	59.787	-	6.130
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>2.816.881</b>	-	<b>211.672</b>	<b>71.645</b>	-	<b>4.454</b>	<b>9.185</b>	<b>59.787</b>	-	<b>6.130</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>2.789.088</b>	-	<b>159.477</b>	<b>90.009</b>	-	<b>2.910</b>	<b>7.294</b>	<b>61.388</b>	-	<b>10.255</b>

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”.

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

#### 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 complessivo				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	587	-	-	-	(10)	10	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	3.258	-	902	16	(65)	65	90	10	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	124	194	-	-	12	92	-	-
4. Nuovi finanziamenti	123.159	-	19.465	921	(198)	198	319	465	0	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>127.004</b>	<b>-</b>	<b>20.491</b>	<b>1.131</b>	<b>(274)</b>	<b>274</b>	<b>422</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>339.479</b>	<b>-</b>	<b>74.057</b>	<b>5.039</b>	<b>(692)</b>	<b>692</b>	<b>2.376</b>	<b>2.326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* 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

	FV 31/12/2021			VN 31/12/2021	FV 31/12/2020			VN 31/12/2020
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. DERIVATI FINANZIARI</b>								
1. Fair Value	-	716	-	39.947	-	-	-	-
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. DERIVATI CREDITIZI</b>								
1. Fair Value	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>716</b>	<b>-</b>	<b>39.947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### LEGENDA:

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3



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

OPERAZIONI/ TIPO DI COPERTURA	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	Titoli di debito e tassi di interesse	Titoli di capitale e indici azionari	Valute e oro	Credito	Merci	Altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	716	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

Nella presente tabella sono indicati i valori positivi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alle attività o passività coperte e alla tipologia di copertura realizzata.

Di seguito si riporta l'ammontare dell'esposizione in derivati ripartita per tipologia di rischio:

- Rischio di tasso: 716 mila Euro.

## Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

Nella presente voce è rilevato il saldo delle variazioni di valore delle attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse, per la cui applicazione la Banca si avvale della possibilità, prevista dall'IFRS 9, di continuare ad applicare lo IAS 39 nella versione carve-out.

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

ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ COPERTE/ VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. ADEGUAMENTO POSITIVO</b>	<b>1.145</b>	<b>2.339</b>
1.1 di specifici portafogli:	-	2.339
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	2.339
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	1.145	-
<b>2. ADEGUAMENTO NEGATIVO</b>	<b>789</b>	<b>-</b>
2.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	789	-
<b>Totale</b>	<b>356</b>	<b>2.339</b>

## Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

DENOMINAZIONI	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA</b>				
<b>B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO</b>				
<b>C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE</b>				
Partecipazioni Cooperative Srl	Trento - Via Segantini, 10		6,96%	
Finanziaria Trentina della Cooperazione Spa	Trento - Via Segantini, 10		8,49%	8,49%
Allitude Spa	Trento - Via Acconcio, 9		0,00%	0,00%

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

DENOMINAZIONI	Valore di bilancio	Fair value	Dividendi percepiti
<b>A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA</b>			
<b>B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO</b>			
<b>C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE</b>			
Finanziaria Trentina della Cooperazione Spa	1.040		73
Partecipazioni Cooperative Srl	300		
Allitude Spa	3		1
<b>Totale</b>	<b>1.343</b>	<b>-</b>	<b>74</b>

### 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogica sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

## 7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogia sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

## 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>1.343</b>	<b>866</b>
<b>B. AUMENTI</b>	<b>-</b>	<b>508</b>
B.1 Acquisti	-	508
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>-</b>	<b>31</b>
C.1 Vendite	-	15
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	-	-
C.4 Altre variazioni	-	16
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>1.343</b>	<b>1.343</b>
<b>E. RIVALUTAZIONI TOTALI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. RETTIFICHE TOTALI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti partecipazioni in società controllate in modo congiunto.

## 7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole.

## 7.8 Restrizioni significative

Alla data di riferimento del presente bilancio non esistono vincoli o restrizioni.

## Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

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

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>	<b>49.808</b>	<b>51.672</b>
a) terreni	10.331	10.375
b) fabbricati	33.141	34.423
c) mobili	4.065	4.476
d) impianti elettronici	286	408
e) altre	1.985	1.991
<b>2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING</b>	<b>1.981</b>	<b>2.978</b>
a) terreni	-	-
b) fabbricati	1.751	2.408
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	226	564
e) altre	4	6
<b>Totale</b>	<b>51.789</b>	<b>54.650</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

### 8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al costo.

### 8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali rivalutate.

#### 8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>	-	-	<b>3.937</b>	-	-	<b>3.937</b>
a) terreni	-	-	1.065	-	-	1.065
b) fabbricati	-	-	2.872	-	-	2.872
<b>2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING</b>	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>3.937</b>	-	-	<b>3.937</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-

**Legenda:**

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Tra le attività materiali detenute a scopo di investimento figurano terreni e fabbricati del compendio Palazzo Martini, valutati al fair value secondo lo IAS 40 e un immobile acquistato all'interno di un'operazione complessiva finalizzata al recupero crediti.

#### 8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. ESISTENZE INIZIALI LORDE</b>	<b>10.375</b>	<b>54.605</b>	<b>20.241</b>	<b>4.216</b>	<b>17.554</b>	<b>106.991</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	17.773	15.766	3.244	15.557	52.340
<b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>	<b>10.375</b>	<b>36.831</b>	<b>4.476</b>	<b>972</b>	<b>1.997</b>	<b>54.650</b>
<b>B. AUMENTI:</b>	<b>-</b>	<b>1.158</b>	<b>232</b>	<b>289</b>	<b>767</b>	<b>2.446</b>
B.1 Acquisti	-	-	217	17	687	921
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	943	-	-	-	943
B.3 Riprese di valore	-	3	-	-	-	4
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	-	212	15	271	80	579
<b>C. DIMINUZIONI:</b>	<b>44</b>	<b>3.096</b>	<b>643</b>	<b>749</b>	<b>776</b>	<b>5.307</b>
C.1 Vendite	44	947	27	207	132	1.357
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	1.951	451	463	628	3.493
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	-	198	165	79	15	457
<b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>	<b>10.331</b>	<b>34.893</b>	<b>4.065</b>	<b>512</b>	<b>1.989</b>	<b>51.789</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	19.509	16.201	3.435	16.106	55.251
<b>D.2 RIMANENZE FINALI LORDE</b>	<b>10.331</b>	<b>54.402</b>	<b>20.266</b>	<b>3.947</b>	<b>18.094</b>	<b>107.040</b>
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

La voce "E. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Con riferimento alle variazioni indicate e relativamente ai terreni e ai fabbricati, si precisa quanto segue:

- la sottovoce "C.1 Vendite" si riferisce alle cessioni delle seguenti unità immobiliari:
  - per 934 mila euro, immobile ubicato in frazione Gardolo adibito a filiale;
  - per 13 mila euro, garage sito in comune San Michele all'Adige.

Di seguito si riportano le variazioni annue in merito ai diritti d'uso acquisiti con il leasing.

### 8.6 bis Attività per diritti d'uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
<b>Saldo al 01 Gennaio</b>	2.382	6	-	-	-	16	564	-	10	<b>2.978</b>
Di cui:										
- Costo storico	3.182	19	-	-	-	21	1.222	-	11	<b>4.455</b>
- Fondo ammortamento	(800)	(14)	-	-	-	(4)	(658)	-	(1)	<b>(1.477)</b>
Incrementi	213	4	-	-	-	-	7	-	-	<b>225</b>
Decrementi	(332)	-	-	-	-	-	(20)	-	-	<b>(353)</b>
Ammortamenti	(534)	(6)	-	-	-	(2)	(324)	-	(2)	<b>(869)</b>
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Saldo al 31 Dicembre</b>	1.729	4	-	-	-	14	226	-	8	<b>1.981</b>
Di cui:										
- Costo storico	3.063	24	-	-	-	21	1.209	-	11	<b>4.327</b>
- Fondo ammortamento	(1.334)	(20)	-	-	-	(6)	(983)	-	(3)	<b>(2.346)</b>

La voce "Attrezzatura", pari a 226 mila Euro, fa prevalentemente riferimento a macchine ATM e cash-in-cash-out.

La voce "Altri" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate all'installazione di ATM.

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
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>1.065</b>	<b>2.872</b>
<b>B. AUMENTI</b>	-	-
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	-	-
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>1.065</b>	<b>2.872</b>
E. Valutazione al fair value	-	-

Le attività materiali a scopo di investimento sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione.

La voce "E. Valutazione al fair value" riporta a scopo informativo il valore di fair value degli immobili.

## 8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

Alla data di riferimento del presente bilancio tale fattispecie non risulta essere presente.

## 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

VOCI DI BILANCIO	31/12/2021	31/12/2020
<b>A. ATTIVITÀ AD USO FUNZIONALE</b>	-	<b>1.742</b>
<b>1.1 di proprietà</b>	-	<b>1.742</b>
- terreni	-	-
- fabbricati	-	1.127
- mobili	-	615
- impianti elettronici	-	-
- altri rischi	-	-
<b>1.2 in leasing finanziario</b>	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
- mobili	-	-
- impianti elettronici	-	-
- altri rischi	-	-
<b>B. ATTIVITÀ DETENUTE A SCOPO D'INVESTIMENTO</b>	-	-
<b>1.1 di proprietà</b>	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
<b>1.2 in leasing finanziario</b>	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
<b>Totale (A+B)</b>	-	<b>1.742</b>

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

## Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
<b>A.1 AVVIAMENTO</b>	X	-	X	-
<b>A.2 ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI</b>	<b>312</b>	<b>20</b>	<b>384</b>	<b>20</b>
di cui Software	78	-	72	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	312	20	384	20
a) attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) altre attività	312	20	384	20
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) altre attività	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>312</b>	<b>20</b>	<b>384</b>	<b>20</b>

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

In ossequio alla normativa contabile di riferimento:

- non sono stati calcolati ammortamenti per le attività immateriali a vita indefinita;
- sono state utilizzate le seguenti aliquote di ammortamento per le attività a vita definita:
  - attività "intangibili" determinate nell'ambito dell'operazione di aggregazione con la ex Cassa Rurale di Aldeno e Cadine ammortizzabili in 10 anni;
  - attività "intangibili" determinate nell'ambito dell'operazione di aggregazione tra la ex Cassa Rurale di Lavis e la ex Cassa Rurale di Mezzocorona ammortizzabili in 8 anni;
  - software al 33%

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	-	-	-	<b>384</b>	<b>20</b>	<b>404</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>	-	-	-	<b>384</b>	<b>20</b>	<b>404</b>
<b>B. AUMENTI</b>	-	-	-	<b>3</b>	-	<b>3</b>
B.1 Acquisti	-	-	-	3	-	3
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	-	-	-	<b>75</b>	-	<b>75</b>
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	75	-	75
- Ammortamenti	X	-	-	75	-	75
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>	-	-	-	<b>312</b>	<b>20</b>	<b>332</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
<b>E. RIMANENZE FINALI LORDE</b>	-	-	-	<b>312</b>	<b>20</b>	<b>332</b>
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

### LEGENDA:

DEF = a durata definita

INDEF = a durata indefinita

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.

La sottovoce "F. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value.

### **9.3 Attività immateriali: altre informazioni**

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:

- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

## Sezione 10 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Crediti	19.944	3.520	23.465	26.708	4.279	30.988
Immobilizzazioni materiali	500	102	603	336	68	405
Fondi per rischi e oneri	1.231	249	1.481	1.561	298	1.860
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	29	-	29	9	-	9
Altre voci	396	69	465	378	66	444
<b>Totale</b>	<b>22.101</b>	<b>3.941</b>	<b>26.042</b>	<b>28.992</b>	<b>4.712</b>	<b>33.705</b>

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	391	158	549	15	59	74
TFR	-	-	-	6	-	6
Altre voci	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>391</b>	<b>158</b>	<b>549</b>	<b>22</b>	<b>59</b>	<b>80</b>

Nella voce "Crediti" della tabella sopra riportata, sono esposte le attività fiscali anticipate (di seguito anche "Deferred Tax Assets" o in sigla "DTA") relative alle svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'art.106 del TUIR e dell'art. 6 comma 1, lettera c-bis) del Decreto IRAP 446/1997 trasformabili in credito d'imposta, indipendentemente dalla redditività futura dell'impresa, sia nell'ipotesi di perdita civilistica che di perdita fiscale IRES ovvero di valore della produzione negativo IRAP, ai sensi della Legge 22 dicembre 2011 n.214 (cosiddette "DTA qualificate") per 22,6 mln 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. 3 maggio 2016, n.59, modificato e convertito in legge con la L.17 febbraio 2017, n.15.

Inoltre, si precisa che la disciplina fiscale relativa alla trasformabilità in credito di imposta delle imposte anticipate "qualificate", nel conferire "certezza" al loro recupero, incide sul "probability test" contemplato dallo IAS 12, rendendolo di fatto automaticamente soddisfatto per questa particolare tipologia di DTA.

Con riferimento ai dettagli informativi relativi al "probability test" svolto sulle attività per imposte anticipate si rimanda al successivo paragrafo 10.7 "Altre informazioni".

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## 10.2 Passività per imposte differite: composizione

IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Immobilizzazioni materiali	12	2	15	637	115	753
Plusvalenze rateizzate	0	0	-	0	0	-
Altre voci	135	23	158	554	108	663
<b>Totale</b>	<b>147</b>	<b>25</b>	<b>173</b>	<b>1.192</b>	<b>224</b>	<b>1.416</b>

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2021			31/12/2020		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	985	200	1.185	1.347	281	1.628
Altre voci	0	0	0	0	0	-
<b>Totale</b>	<b>985</b>	<b>200</b>	<b>1.185</b>	<b>1.347</b>	<b>281</b>	<b>1.628</b>

Le imposte differite passive sono riferibili principalmente a:

- rivalutazioni di immobilizzazioni materiali operate in fase di transizione ai principi contabili internazionali e/o in relazione alle business combination in regime IFRS3;
- disallineamenti in sede di operazioni di business combination avvenute nel 2016 e nel 2017, relativi ad attività materiali e immateriali ed evidenziati tra le "Altre voci".

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>33.705</b>	<b>21.173</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>2.496</b>	<b>17.499</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.496	4.868
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	2.496	4.868
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	12.631
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>10.158</b>	<b>4.968</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	5.864	4.968
a) rigiri	5.864	4.968
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	4.294	-
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	4.294	-
b) altre	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>26.042</b>	<b>33.705</b>

Le imposte anticipate sono rilevate soltanto nella misura in cui esista la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare nel futuro redditi imponibili positivi, tenendo in considerazione la vigente normativa fiscale.

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle imposte differite attive create 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%.

La voce "2.1 d) Aumenti: altre" attiene alla quota parte delle attività per imposte anticipate che derivano da perdite fiscali riportabili agli esercizi successivi.

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio, per 5.864 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

	<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>Totale 31/12/2020</b>
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>29.571</b>	<b>19.220</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>2.229</b>	<b>15.251</b>
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>9.193</b>	<b>4.899</b>
3.1 Rigiri	4.899	4.899
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	4.294	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	4.294	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>22.607</b>	<b>29.571</b>

Nella tabella 10.3 bis sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, comprendente anche quelle riferite alla trasformazione delle perdite fiscali in ragione dei rigiri ex L. n. 214/2011 delle svalutazioni crediti non dedotte in passato.

La trasformazione di cui al punto 3.2.a) 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.

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>1.416</b>	<b>1.465</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>1</b>	<b>278</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1	278
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1	278
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>1.244</b>	<b>328</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.244	328
a) rigiri	1.244	328
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>173</b>	<b>1.416</b>

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività ed il suo valore fiscale.

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle imposte differite create sino all'anno 2020 in effettiva contropartita al Conto Economico.

Le variazioni in diminuzione delle imposte differite, 1.244 mila Euro, sono sostanzialmente relative allo storno della fiscalità differita in seguito al riallineamento dei valori fiscali ai valori contabili delle attività materiali e immateriali di cui all'art. 110 del Decreto Legislativo n.104 del 14 agosto 2020 (D.L.104/2020)

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

Le esistenze iniziali rappresentano l'entità delle attività per imposte anticipate create sino all'anno 2020 in contropartita al patrimonio netto.

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio per 475 mila Euro sono relative alla valutazione di titoli e partecipazioni classificati nel comparto delle "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>80</b>	<b>282</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>475</b>	<b>123</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	475	123
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	475	123
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>6</b>	<b>325</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6	325
a) rigiri	6	325
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>549</b>	<b>80</b>

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

	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. IMPORTO INIZIALE</b>	<b>1.628</b>	<b>332</b>
<b>2. AUMENTI</b>	<b>-</b>	<b>1.296</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	1.296
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	1.296
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
<b>3. DIMINUZIONI</b>	<b>443</b>	<b>-</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	443	-
a) rigiri	443	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
<b>4. IMPORTO FINALE</b>	<b>1.185</b>	<b>1.628</b>

Le imposte anticipate e differite rilevate nell'esercizio sono riferite alla fiscalità calcolata sulle valutazioni delle "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva su "Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

## 10.7 Altre informazioni

COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti	-	(503)	-	<b>(503)</b>
Acconti versati/crediti d'imposta	8.047	1.038	-	<b>9.085</b>
Ritenute d'acconto subite	127	-	-	<b>127</b>
Altri crediti d'imposta	-	-	-	<b>-</b>
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	4.217	203	1.840	<b>6.260</b>
<b>TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE</b>	<b>12.391</b>	<b>738</b>	<b>1.840</b>	<b>14.970</b>
<b>di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo</b>	<b>12.391</b>	<b>738</b>	<b>1.840</b>	<b>14.970</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	13	-	-	<b>13</b>
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	27	-	-	<b>27</b>
<b>di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo</b>	<b>12.430</b>	<b>739</b>	<b>1.840</b>	<b>15.009</b>

L'art. 55 del decreto legge n. 18 del 2020 (cd. cura Italia), tramite la modifica dell'art. 44 bis del d.l. n. 34 del 2019, ha introdotto una misura di sostegno che consente alle società che abbiano operato cessioni di crediti deteriorati, commerciali o finanziari, entro il 31 dicembre 2020, di trasformare in crediti d'imposta le attività per imposte anticipate (DTA), anche se non iscritte in bilancio, relative:

- alle perdite fiscali non ancora computate in diminuzione del reddito imponibile alla data della cessione;
- alle eccedenze ACE che alla data della cessione dei crediti non siano state ancora usufruite o dedotte dal reddito imponibile.

Ai fini della conversione delle DTA è consentito assumere le perdite e le eccedenze ACE nei limiti del 20% del valore nominale dei crediti ceduti, con un tetto massimo di 2 miliardi di euro (riferito alle cessioni complessive di tutte le società del gruppo).

Per la Banca l'importo di tale trasformazione ammonta a 553,8 mila di euro

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

### Informativa sul "Probability test" delle attività fiscali differite attive

Il principio contabile internazionale IAS 12 prevede che la rilevazione delle passività e delle attività fiscali deve essere effettuata sulla base dei seguenti criteri:

- una passività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili;
- un'attività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili, se è probabile il realizzo di redditi imponibili capienti rispetto alle differenze temporanee deducibili.

Le attività fiscali – come noto - sono quantificate secondo le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale le stesse si realizzeranno; sono periodicamente sottoposte a verifica al fine di riscontrare il grado di recuperabilità e il livello di aliquote applicabili nonché l'eventuale obbligo di rilevazione, c.d. reassessment, di attività non iscritte o cancellate per la mancanza dei requisiti nei precedenti esercizi.

A tal fine si ricorda che per gli enti creditizi, a decorrere dall'esercizio 2017, è applicata un'addizionale IRES con aliquota pari al 3,5%, che determina pertanto, limitatamente al settore bancario, un'aliquota IRES complessiva pari al 27,5%.

Alla data del 31 dicembre 2021 le imposte anticipate iscritte dalla società alla voce "100 Attività fiscali b) anticipate" ammontano complessivamente a 26.590,8 mila Euro e sono riferibili ai seguenti eventi generatori:

- eccedenza rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 23.464,5 mila Euro (di cui 3.520,1 mila Euro iscritte ai fini IRAP);
- accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR, per 2.577,6 mila Euro;
- svalutazioni Titoli Portafoglio FVOCI per 548,7 mila Euro (a cui si affiancano 1.1185 mila Euro di imposte differite).

Nello svolgimento del Probability Test sulle imposte anticipate iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2021, sono state quindi separatamente considerate quelle derivanti da differenze temporanee deducibili relative a svalutazioni e perdite su crediti (cd. "imposte anticipate qualificate"), pari a 22.606,5 mila Euro.

A decorrere dal periodo di imposta chiuso al 31 dicembre 2011, infatti è stabilita la conversione in crediti di imposta delle imposte anticipate (IRES) iscritte in bilancio sia al realizzarsi di perdite di esercizio, che al realizzarsi di perdite fiscali derivanti dalla deduzione differita delle differenze temporanee relative alle citate rettifiche di valore dei crediti verso la clientela (art. 2, comma 56-bis, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dall'art. 9, D.L. 6 dicembre 2011 n. 201). A decorrere dal periodo di imposta 2013, analoga conversione è stabilita, qualora dalla dichiarazione IRAP emerga un valore della produzione netta negativo, relativamente alle imposte anticipate (IRAP) che si riferiscono alle suddette differenze temporanee che abbiano concorso alla determinazione del valore della produzione netta negativo (art. 2, comma 56-bis.1, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dalla L. n. 147/2013).

La convertibilità delle imposte anticipate su perdite fiscali IRES e sul valore della produzione netta negativo ai fini IRAP, determinate da differenze temporanee qualificate, si configura pertanto quale sufficiente presupposto per l'iscrizione in bilancio delle suddette imposte anticipate, rendendo implicitamente superato il relativo Probability Test.

Sulla base di tali presupposti la Banca ha individuato le imposte anticipate, diverse da quelle cd. qualificate, che contestualmente alle imposte differite iscritte in bilancio, sono state distinte ai fini IRES e IRAP per tipologia e prevedibile timing di riassorbimento e quantificato una previsione di redditività futura, tesa a verificare la capacità di assorbimento delle medesime.

Le valutazioni effettuate alla data di riferimento del presente bilancio hanno portato ad evidenza che la Banca sarà ragionevolmente in grado di produrre redditi imponibili futuri tali da garantire la recuperabilità delle DTA non qualificate iscritte in bilancio.

## Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell’attivo e Voce 70 del passivo

### 11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate.

### 11.2 Altre informazioni

Alla data di riferimento del presente bilancio non si segnalano ulteriori informazioni rilevanti.

## Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

### 12.1 Altre attività: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	31.057	8.895
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	-	-
Partite viaggianti - altre	-	-
Partite in corso di lavorazione	785	298
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Clienti e ricavi da incassare	3.334	193
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	18	1.296
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	1.549	1.614
Anticipi a fornitori	220	784
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	-
Altri debitori diversi	2.662	4.286
<b>Totale</b>	<b>39.625</b>	<b>17.367</b>

La sottovoce "Crediti tributari verso erario e altri enti impositori" registra uno scostamento di circa 22,2 mln di euro riconducibile principalmente all’acquisto di crediti fiscali dalla clientela.

# Passivo

## Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI</b>	-	X	X	X	0	X	X	X
<b>2. DEBITI VERSO BANCHE</b>	<b>663.803</b>	X	X	X	<b>767.095</b>	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	1.515	X	X	X	2.092	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	662.287	X	X	X	765.003	X	X	X
2.3 Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
2.5 Debiti per leasing	-	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	-	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>663.803</b>	-	-	<b>663.803</b>	<b>767.095</b>	-	-	<b>767.095</b>

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.



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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.483.942	X	X	X	2.292.308	X	X	X
2. Depositi a scadenza	70.555	X	X	X	69.696	X	X	X
3. Finanziamenti	317	X	X	X	422	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	317	X	X	X	422	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	2.009	X	X	X	3.004	X	X	X
6. Altri debiti	462	X	X	X	462	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>2.557.286</b>	-	-	<b>2.557.286</b>	<b>2.365.894</b>	-	-	<b>2.365.894</b>

### LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce "6. Altri debiti" risulta composta da somme di terzi per depositi cauzionali a favore della banca per l'intero importo.

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. TITOLI</b>								
1. obbligazioni	-	-	-	-	1.890	-	-	1.890
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	-	-	-	-	1.890	-	-	1.890
2. altri titoli	248.371	-	-	248.371	290.121	-	-	290.121
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	248.371	-	-	248.371	290.121	-	-	290.121
<b>Totale</b>	<b>248.371</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248.371</b>	<b>292.011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292.011</b>

#### LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce "A.2.2.2 Altri titoli - altri" è relativa a certificati di deposito per l'intero importo.

### 1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

Hanno carattere subordinato i debiti/titoli il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti rapporti subordinati.

### 1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti debiti strutturati.

## 1.6 Debiti per leasing

### Passività finanziarie per leasing

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
Saldo al 01 gennaio	2.405	5	-	-	-	17	567	-	10	3.004
Nuovi contratti	201	4	-	-	-	-	-	-	-	205
Rimborsi	(527)	(6)	-	-	-	(2)	(327)	-	(2)	(864)
Altri movimenti non monetari*	12	-	-	-	-	-	7	-	-	19
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	(335)	-	-	-	-	-	(21)	-	-	(356)
<b>Saldo al 31 dicembre</b>	<b>1.756</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>226</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>2.009</b>

\*include incrementi per indicizzazione

La voce "Attrezzatura" fa riferimento in massima parte a macchine ATM e cash-in-cash-out. La voce "Altri" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate all'installazione di ATM.

La voce "Nuovi contratti" include la passività per leasing relativa a contratti stipulati nel corso del periodo. Le variazioni della passività finanziaria per leasing dovute a modifiche contrattuali sono registrate nelle voci "Nuovi contratti" e "Contratti terminati per modifica/rivalutazione".

La tabella che segue riporta la scadenza dei debiti finanziari per leasing, come richiesto dall'IFRS 16, par. 58.

### Distribuzione per durata residua dei debiti finanziari per leasing

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
Entro 12 mesi	499	3	-	-	-	2	209	-	2	715
Tra 1-5 anni	1.180	-	-	-	-	8	17	-	7	1.212
Oltre 5 anni	78	-	-	-	-	4	-	-	-	82
<b>Totale passività per leasing al 31 dicembre</b>	<b>1.756</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>226</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>2.009</b>

Alla data di riferimento del bilancio la Banca è soggetta a obbligazioni contrattuali con riferimento ai contratti di locazione/leasing/noleggio pari a 2.009 mila Euro, di cui 715 mila Euro entro un anno, 1.212 mila Euro tra uno e cinque anni e 82 mila Euro oltre cinque anni.

Nel corso dell'esercizio 2021 i contratti di leasing facenti capo alla Banca hanno comportato un esborso di cassa pari a 897,8 mila Euro, prevalentemente riconducibile a locazioni di filiali per 559,2 mila Euro e locazioni apparecchiature ATM per 332,3 mila Euro.

## Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

### 2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2021					Totale 31/12/2020				
	VN	Fair Value			Fair Value *	VN	Fair Value			Fair Value *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. PASSIVITÀ PER CASSA</b>										
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Titoli di debito	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1 Obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.1 Strutturate	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.1.2 Altre obbligazioni	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2 Altri titoli	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.1 Strutturati	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
3.2.2 Altri	-	-	-	-	X	-	-	-	-	X
<b>Totale (A)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>										
1. Derivati finanziari	X	-	19	-	X	X	-	29	-	X
1.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	3	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	19	-	X	X	-	27	-	X
1.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2. Derivati creditizi	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
2.3 Altri	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
<b>Totale (B)</b>	<b>X</b>	-	<b>19</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>	-	<b>29</b>	-	<b>X</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>X</b>	-	<b>19</b>	-	<b>X</b>	<b>X</b>	-	<b>29</b>	-	<b>X</b>

#### LEGENDA:

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Fair value\* = Fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

### 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

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono passività finanziarie designate al fair value.

### Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura che alla data di riferimento del presente bilancio fanno registrare un fair value negativo.

Per quanto attiene le operazioni di copertura la Banca, ai fini delle modalità di contabilizzazione, continua ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39, così come previsto dalle disposizioni transitorie del principio contabile IFRS 9.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia all'informativa fornita nell'ambito della Parte E – “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”, Sezione 3 – “Gli strumenti derivati e le politiche di copertura”.

#### 4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair Value 31/12/21			VN 31/12/2021	Fair Value 31/12/20			VN 31/12/2020
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
<b>A. DERIVATI FINANZIARI</b>	-	1.114	-	21.665	-	2.374	-	22.897
1) Fair value	-	1.114	-	21.665	-	2.374	-	22.897
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. DERIVATI CREDITIZI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	1.114	-	21.665	-	2.374	-	22.897

#### 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.

## 4.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

OPERAZIONI/ TIPO DI COPERTURA	Fair Value							Flussi finanziari		Investim. esteri
	Specifica						Generica	Specifica	Generica	
	titoli di debito e tassi di interesse	titoli di capitale e indici azionari	valute e oro	credito	merci	altri				
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	X	X	X	-	X	X
2. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.114	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
<b>Totale attività</b>	<b>1.114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
<b>Totale passività</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

Nella presente tabella sono indicati i valori negativi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alla attività o passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata.

## 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.

## 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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	9.798	8.079
Partite transitorie gestione Tesorerie Accentrate	-	-
Bonifici elettronici da regolare	-	-
Contributi edilizia abitativa Enti pubblici	-	-
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	4.816	3.289
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	4.009	4.466
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	-	-
Debiti verso il personale	1.816	1.491
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	11.483	9.366
Altre partite in corso di lavorazione	5	10
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	392	414
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	4
Debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	37.607	30.827
Partite viaggianti passive	-	-
Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	-	-
Debiti per scopi di istruzioni culturali, benefici, sociali	-	-
Creditori diversi - altre	1.013	893
<b>Totale</b>	<b>70.936</b>	<b>58.839</b>

La sottovoce "Saldo partite illiquide di portafoglio" rappresenta lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso.

Tra i "Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni" figurano somme da versare all'Inps per il personale ammesso a fruire di processi di agevolazione all'esodo nell'ambito di trattamenti pensionistici anticipati. Gli importi in questione, pari a 10,58 milioni di Euro, vanno corrisposti non in un'unica soluzione, bensì in forma rateale mensile per un periodo massimo di cinque anni.

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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>2.059</b>	<b>2.355</b>
<b>B. AUMENTI</b>	<b>38</b>	<b>702</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	7	20
B.2 Altre variazioni	31	683
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>139</b>	<b>998</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	139	937
C.2 Altre variazioni	-	60
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	<b>1.958</b>	<b>2.059</b>
<b>Totale</b>	<b>1.958</b>	<b>2.059</b>

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". Pertanto, la voce "D. Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo valore attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" è composta dagli interessi passivi netti (Interest Cost) pari a 7 mila Euro.

La sottovoce "B.2 Altre variazioni" è relativa a perdite attuariali per l'intero importo.

Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".

La perdita attuariale è stata ricondotta nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.

Si precisa, infine, che in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.



## 9.2 Altre informazioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(133)</b>	<b>(235)</b>
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	-	-
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	7	20
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Trasferimenti	-	-
- Diminuzioni	(139)	(255)
<b>UTILI (PERDITE) ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)</b>	<b>31</b>	<b>(60)</b>
<b>Descrizione delle principali ipotesi</b>		
- Tasso di attualizzazione	0,98%	0,34%
- Tasso di inflazione atteso	1,75%	0,80%

### Descrizione delle principali ipotesi attuariali per la valutazione del TFR

I valori relativi alla passività per il Trattamento di Fine Rapporto del personale rinviengono 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:

- Tasso annuo di attualizzazione: 0,98%
- Tasso annuo di incremento TFR: 2,813%
- Tasso annuo di inflazione: 1,75%
- Tasso annuo di incremento salariale reale:
  - Dirigenti: 2,50%
  - Quadri: 1,00%
  - Impiegati: 1,00%
  - Operai: 1,00%

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

- Decesso: Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato;
- Inabilità: Tavole INPS distinte per età e sesso;
- Pensionamento: 100% al raggiungimento dei requisiti AGO adeguati al D.L. n. 4/2019.

Le frequenze annue di anticipazione (2,00%) e di turnover (1,00%) sono desunte dalle esperienze storiche 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 1.924,5 mila euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.991,7 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 1.978,5 mila euro;
  - in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.937,1 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 1.949,4 mila euro;
  - in caso di un decremento dello 1% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.966,6 mila euro.

## Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	3.592	3.023
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	9.193	4.298
4.1 controversie legali e fiscali	-	-
4.2 oneri per il personale	358	372
4.3 altri	8.835	3.927
<b>Totale</b>	<b>12.785</b>	<b>7.321</b>

La voce "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15 (cfr. IFRS 9, paragrafo 4.2.1, lettere c) e d)).

La voce "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)).

La composizione della voce "4. Altri fondi per rischi e oneri" è dettagliata alla sezione "10.6 Fondi per rischi e oneri: altri fondi".

### 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>	-	-	<b>4.298</b>	<b>4.298</b>
<b>B. AUMENTI</b>	-	-	<b>7.413</b>	<b>7.413</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	7.413	7.413
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	-	-	<b>2.517</b>	<b>2.517</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	2.517	2.517
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-	-
<b>D. RIMANENZE FINALI</b>	-	-	<b>9.193</b>	<b>9.193</b>

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

### 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate					
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale 31/12/21
1. Impegni a erogare fondi	492	1.761	1.160	-	3.413
2. Garanzie finanziarie rilasciate	4	3	171	-	179
<b>Totale</b>	<b>496</b>	<b>1.764</b>	<b>1.331</b>	<b>-</b>	<b>3.592</b>

Come evidenziato in precedenza, la presente tabella accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9, ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15.

La ripartizione per stadi di rischio dei fondi in argomento è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment IFRS 9. Al riguardo per informazioni maggiormente dettagliate, si rimanda a quanto riportato nella "Parte A – Politiche contabili" al paragrafo "15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore" e nella "Parte E – Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

### 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento del presente bilancio la banca non presenta fondi della specie.

### 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha fattispecie relative a fondi di quiescenza a benefici definiti.

### 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
1. Fondo per rischi su revocatorie	362	186
2. Fondo per beneficenza e mutualità	1.709	1.643
3. Rischi e oneri del personale	358	372
4. Controversie legali e fiscali	-	-
5. Altri fondi per rischi e oneri	6.764	2.097
<b>Totale</b>	<b>9.193</b>	<b>4.298</b>

1. Fondo per rischi su revocatorie:

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.

#### 2. Fondo per beneficenza e mutualità:

nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione. Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

#### 3. Rischi e oneri per il personale:

l'importo esposto nella sottovoce 4.2 "oneri per il personale –della Tabella 10.1, si riferisce a premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio. Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto l'adozione di ipotesi demografiche ed economico finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.

#### 5. Altri fondi e rischi e oneri:

tra gli altri fondi per rischi e oneri sono ricompresi accantonamenti per 140 mila Euro al fondo per interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale che accoglie gli interventi alle operazioni di risoluzione delle crisi di alcune Banche di credito cooperativo, l'accantonamento al fondo esodi del personale dipendente per 6.599 mila Euro, accantonamenti per 25 mila Euro al fondo rischi generico per i costi eventualmente da sostenere in relazione all'eventuale mancata realizzazione dell'aggregazione aziendale con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana prevista nel corso dell'anno 2022.

## **Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120**

### **11.1 Azioni rimborsabili: composizione**

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

## Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

### 12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

VOCI DI BILANCIO	31/12/2021			31/12/2020		
	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale
<b>A. CAPITALE</b>						
A.1 Azioni ordinarie	386.791	-	386.791	393.170	-	393.170
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
<b>Totale A</b>	<b>386.791</b>	<b>-</b>	<b>386.791</b>	<b>393.170</b>	<b>-</b>	<b>393.170</b>
<b>B. AZIONI PROPRIE</b>						
B.1 Azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
<b>Totale B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale A+B</b>	<b>386.791</b>	<b>-</b>	<b>386.791</b>	<b>393.170</b>	<b>-</b>	<b>393.170</b>

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 997.920,78 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
<b>A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>393.170</b>	<b>-</b>
- interamente liberate	393.170	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	393.170	-
<b>B. AUMENTI</b>	<b>17.747</b>	<b>-</b>
B.1 Nuove emissioni	17.747	-
- a pagamento:	17.747	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	17.747	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
<b>C. DIMINUZIONI</b>	<b>24.126</b>	<b>-</b>
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	24.126	-
<b>D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI</b>	<b>386.791</b>	<b>-</b>
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	386.791	-
- interamente liberate	386.791	-
- non interamente liberate	-	-

## 12.3 Capitale: altre informazioni

VOCE	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>VALORE NOMINALE PER AZIONE</b>	2,58	2,58
<b>Interamente liberate</b>		
Numero	386.791,00	393.170,00
Valore	998	1.014
<b>Contratti in essere per la vendita di azioni</b>		
Numero di azioni sotto contratto	-	-
Valore complessivo	-	-

Il valore nominale per azione non si è modificato.

## 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

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/Componenti	Importo	Quota disponibile	Possibilità di utilizzo
<b>Capitale Sociale</b>	<b>998</b>		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
<b>Riserva da sovrapprezzo azioni</b>	<b>1.911</b>		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
<b>Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale)</b>	<b>229.443</b>		
a) Riserva legale	258.883		per copertura perdite
b) Altre riserve di utili	(30.086)		per copertura perdite
c) Altre riserve	646		per copertura perdite
<b>Riserve di valutazione (voce 110 passivo Stato Patrimoniale)</b>	<b>1.740</b>		
a) Riserve di rivalutazione monetaria	1.036		per copertura perdite
b) Riserve di valutazioni in First time adoption: deemed cost	1.123		per copertura perdite
c) Riserva da valutazione attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	186		secondo IAS/IFRS
d) Riserva da utili/perdite attuariali IAS 19	(604)		secondo IAS/IFRS
<b>Totale</b>	<b>234.093</b>	-	

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e lo Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.



A tal proposito si sottolinea che la riserva legale include la quota parte vincolata relativa al riallineamento fiscale ex art.110 D.L. n. 104/2020, a cui si fa specifico rimando in Parte A, pari a 4.289,2 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.

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 e a fondi di quiescenza a benefici definiti.

## **Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio/copertura della perdita di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile)**

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo (valori in unità di euro)

<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>10.341.343</b>
1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari all' 86,30% degli utili netti annuali)	9.031.103
2. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione pari al 3,00% degli utili netti annuali, di cui all'art. 53 comma 1. lettera b) dello Statuto	310.240
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	1.000.000

### **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	Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>	<b>341.364</b>	<b>16.771</b>	<b>5.903</b>	<b>-</b>	<b>364.038</b>	<b>356.773</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	4.141	-	-	-	4.141	4.383
c) Banche	-	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	4.890	1.675	-	-	6.565	5.589
e) Società non finanziarie	254.841	11.888	5.394	-	272.124	272.745
f) Famiglie	77.492	3.208	508	-	81.208	74.055
<b>2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>	<b>71.857</b>	<b>5.597</b>	<b>2.400</b>	<b>-</b>	<b>79.854</b>	<b>91.888</b>
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	2.175	-	-	-	2.175	455
c) Banche	535	-	-	-	535	13.316
d) Altre società finanziarie	2.482	5	-	-	2.487	2.627
e) Società non finanziarie	49.080	4.659	2.310	-	56.049	54.861
f) Famiglie	17.586	933	90	-	18.608	20.630

Nella presente tabella figurano gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9. Sono esclusi gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono considerati come derivati, nonché gli impegni a erogare fondi e le garanzie finanziarie rilasciate che sono designati al fair value.

Gli "impegni a erogare fondi" sono gli impegni che possono dar luogo a rischi di credito che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (ad esempio, i margini disponibili su linee di credito concesse alla clientela o a banche).

La voce "Impegni a erogare fondi" comprende:

- margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse per 362.364 mila Euro;

La voce "Garanzie finanziarie rilasciate" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 9.466 mila Euro;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 4.130 mila Euro.

## 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale Totale 31/12/2021	Valore nominale Totale 31/12/2020
<b>1. Altre garanzie rilasciate</b>	<b>12.723</b>	<b>-</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	12.723	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
<b>2. Altri impegni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-

Nella presente tabella va riportato il valore nominale degli altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell'ambito di applicazione dello IAS 37 e dell'IFRS 4 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

PORTAFOGLI	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	249.500	192.500
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	464.550	648.550
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nelle voci sono stati iscritti, per 841.050 mila Euro, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli.

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

TIPOLOGIA SERVIZI	Importo
<b>1. ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DELLA CLIENTELA</b>	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
<b>2. GESTIONE INDIVIDUALE DI PORTAFOGLI</b>	-
<b>3. CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI</b>	<b>1.768.964</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che regide il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	226.925
1. titoli emessi dalla banca che regide il bilancio	-
2. altri titoli	226.925
c) titoli di terzi depositati presso terzi	220.090
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.542.039
<b>4. ALTRE OPERAZIONI</b>	<b>1.425.655</b>

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia per 2.210 mila Euro.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

- Attività di ricezione e trasmissione di ordini (acquisti e vendite) per 226.669 mila euro;
- Gestioni patrimoniali per 367.308 mila euro;
- Prodotti assicurativi a contenuto finanziario per 379.596 mila euro;
- Prodotti assicurativi a contenuto previdenziale per 71.850 mila euro;
- altre quote di Oicr per 380.232 mila euro.

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

La Banca non ha in essere attività finanziarie che hanno formato oggetto di compensazione.

## 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) 31/12/2021	Ammontare netto 31/12/2020
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	1.114	-	1.114	-	709	405	(95)
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>1.114</b>	<b>-</b>	<b>1.114</b>	<b>-</b>	<b>709</b>	<b>405</b>	<b>X</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>2.374</b>	<b>-</b>	<b>2.374</b>	<b>-</b>	<b>2.470</b>	<b>X</b>	<b>(95)</b>

Le passività evidenziate nella tabella sono valutate al fair value e sono rilevate in bilancio alla voce 40 del passivo per 1.114 mila euro e riguardano contratti IRS a copertura di finanziamenti.

La Banca ha stipulato con Cassa Centrale Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le parti con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione).

La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento).

In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero.

Le garanzie (margin) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Cassa Centrale Banca ad essere datrice di garanzia.

## **7. Operazioni di prestito titoli**

La Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

## **8. Informativa sulle attività a controllo congiunto**

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca non presenta attività a controllo congiunto.

PARTE C

# Informazioni sul conto economico

## Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

VOCI/FORME TECNICHE	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>14</b>
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	1
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	5
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	9	1	-	10	7
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>1.144</b>	<b>-</b>	<b>X</b>	<b>1.144</b>	<b>967</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>	<b>9.515</b>	<b>32.623</b>	<b>X</b>	<b>42.138</b>	<b>42.123</b>
3.1 Crediti verso banche	165	133	X	298	685
3.2 Crediti verso clientela	9.350	32.490	X	41.840	41.438
<b>4. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Altre attività</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Passività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>5.843</b>	<b>1.370</b>
<b>Totale</b>	<b>10.668</b>	<b>32.624</b>	<b>-</b>	<b>49.135</b>	<b>44.474</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	782	-	782	1.160
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

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

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	24	42



### 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/ FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale	
				31/12/2021	31/12/2020
<b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>(947)</b>	<b>(1.932)</b>	<b>X</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(4.021)</b>
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(6)	X	X	(6)	(8)
1.3 Debiti verso clientela	(942)	X	X	(942)	(1.621)
1.4 Titoli in circolazione	X	(1.932)	X	(1.932)	(2.392)
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>(8)</b>
<b>3. Passività finanziarie designate al fair value</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Altre passività e fondi</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>
<b>5. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(327)</b>	<b>(327)</b>	<b>(312)</b>
<b>6. Attività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>(768)</b>	<b>(333)</b>
<b>Totale</b>	<b>(947)</b>	<b>(1.932)</b>	<b>(337)</b>	<b>(3.985)</b>	<b>(4.675)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	-	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 "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

VOCI DI BILANCIO	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
Interessi passivi su passività in valuta	(2)	(2)

### 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	Totale	
	31/12/2021	31/12/2020
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(327)	(312)
<b>C. Saldo (A-B)</b>	<b>(327)</b>	<b>(312)</b>

## Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Strumenti finanziari	2.917	2.699
1. Collocamento titoli	-	-
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	-	-
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	428	580
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	428	580
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	2.488	2.119
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) Corporate Finance	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	88	107
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	88	107
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	15.848	14.861
1. Conti correnti	8.241	7.932
2. Carte di credito	999	715
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.072	800
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	670	455
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	4.867	4.958
i) Distribuzione di servizi di terzi	5.837	4.577
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	2.916	2.383
3. Altri prodotti	2.920	2.194
di cui: gestioni di portafogli individuali	2.300	1.790
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	898	841
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	3.484	3.536
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	11	11
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	217	402
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
<b>Totale</b>	<b>29.300</b>	<b>27.034</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:</b>	<b>8.325</b>	<b>6.696</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	2.488	2.119
3. servizi e prodotti di terzi	5.837	4.577
<b>B) OFFERTA FUORI SEDE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
<b>C) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

## 2.2 bis. Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

TIPOLOGIA DEI SERVIZI	31/12/2021			31/12/2020		
	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale
a) Strumenti finanziari	2.917	-	2.917	2.699	-	-
b) Corporate Finance	-	-	-	-	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-	-	-	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	88	-	88	107	-	-
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	15.848	-	15.848	14.861	-	-
l) Distribuzione di servizi di terzi	5.837	-	5.837	4.577	-	-
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	898	-	898	841	-	-
q) Operazioni di finanziamento	3.484	-	3.484	3.536	-	-
r) Negoziazione di valute	11	-	11	11	-	-
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	217	-	217	402	-	-
<b>Totale</b>	<b>29.300</b>	<b>-</b>	<b>29.300</b>	<b>27.034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
a) Strumenti finanziari	(196)	(228)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(130)	(155)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	(66)	(73)
- Proprie	(66)	(73)
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(101)	(94)
d) Servizi di incasso e pagamento	(3.253)	(2.679)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(2.689)	(2.123)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	(152)	(188)
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	(1)	(1)
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	-	-
j) Altre commissioni passive	(226)	(244)
<b>Totale</b>	<b>(3.930)</b>	<b>(3.434)</b>

I costi provenienti da commissioni (diversi dagli importi compresi nel calcolo del tasso di interesse effettivo) derivanti da passività finanziarie non valutate al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio sono pari a 152,4 mila Euro (IFRS 7, paragrafo 20 lettera c (i)).

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI/PROVENTI	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	12	34	8	5
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	535	-	405	-
D. Partecipazioni	73	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>620</b>	<b>34</b>	<b>413</b>	<b>5</b>

La voce "Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" comprende dividendi distribuiti da:

- Housing Sociale Trentino per 34,3 mila Euro.

La voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" comprende dividendi distribuiti da:

- Cassa Centrale Banca- Credito Cooperativo Italiano S.p.A. per 520,2 mila Euro;
- Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. per 10 mila Euro;
- Nosio S.p.A. per 4,9 mila Euro.

La voce "Partecipazioni" comprende i dividendi relativi a partecipazioni di controllo/collegamento valutate al costo e distribuiti da:

- Finanziaria Trentina della Cooperazione per 72,8 mila Euro.

## Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Utili da negoiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoiazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE</b>	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE</b>	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
<b>3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: DIFFERENZE DI CAMBIO</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>113</b>
<b>4. STRUMENTI DERIVATI</b>	<b>8</b>	-	-	-	<b>11</b>
4.1 Derivati finanziari:	8	-	-	-	11
- Su titoli di debito e tassi di interesse	8	-	-	-	8
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	3
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	-
<b>Totale</b>	<b>8</b>	-	-	-	<b>124</b>

## Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. PROVENTI RELATIVI A:</b>		
A.1 Derivati di copertura del fair value	1.976	15
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	3	917
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>	<b>1.979</b>	<b>931</b>
<b>B. ONERI RELATIVI A:</b>		
B.1 Derivati di copertura del fair value	-	(937)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(2.001)	(17)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
<b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>	<b>(2.001)</b>	<b>(954)</b>
<b>C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)</b>	<b>(22)</b>	<b>(23)</b>
di cui: risultato delle coperture su posizioni nette	-	-

La Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" (nella versione carved out omologata dalla Commissione Europea) per ogni tipologia di copertura. Come conseguenza, nella tabella sopra riportata, non è valorizzata la riga "di cui: risultato delle coperture su posizioni nette" prevista per coloro che applicano il principio contabile IFRS 9 anche per le coperture.



## Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

VOCI/COMPONENTI REDDITUALI	Totale 31/12/2021			Totale 31/12/2020		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	10.850	(3.878)	6.972	12.699	(1.315)	11.384
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	10.850	(3.878)	6.972	12.699	(1.315)	11.384
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	847	(25)	822	651	(53)	598
2.1 Titoli di debito	847	(25)	822	651	(53)	598
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale attività (A)</b>	<b>11.697</b>	<b>(3.903)</b>	<b>7.794</b>	<b>13.350</b>	<b>(1.368)</b>	<b>11.982</b>
<b>B. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	2	-	2
<b>Totale passività (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

L'attività di negoziazione su titoli al costo ammortizzato e al fair value, ha determinato un utile complessivo pari a 8,2 milioni di Euro.

Nella voce figura il risultato netto, pari a -508,3 mila Euro, relativo alle operazioni di cessione di crediti non performing valutati al costo ammortizzato avvenute nel corso del 2021 (cd. operazione Buonconsiglio 4 e cessione alla CIV Spa). Per maggiori dettagli si rimanda alle informazioni presenti nella Parte E "Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura", Sezione 1 "Rischio di credito", Sottosezione E "Operazioni di cessione".

## 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

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti	1	-	(11)	-	(10)
<b>2. PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
<b>3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>

Le Plusvalenze/Minusvalenze dei Finanziamenti sono riferite alle variazioni di fair value rilevate a conto economico in relazione al cambiamento del merito creditizio.

### 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>3.752</b>	<b>25</b>	<b>(3.497)</b>	<b>(1)</b>	<b>278</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	(26)	-	(26)
1.2 Titoli di capitale	93	25	(10)	(1)	106
1.3 Quote di O.I.C.R.	180	-	(34)	-	146
1.4 Finanziamenti	3.479	-	(3.426)	-	53
<b>2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1</b>
<b>Totale</b>	<b>3.752</b>	<b>25</b>	<b>(3.497)</b>	<b>(1)</b>	<b>280</b>

Di seguito si riporta il dettaglio delle svalutazioni e delle perdite da realizzo su attività riconducibili al deterioramento creditizio del debitore/emittente, riferite ai finanziamenti erogati per gli interventi attuati dal Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo e dal Fondo di Garanzia dei Depositanti, oltre che al finanziamento erogato a favore della Capogruppo nell'ambito del sistema di tutela istituzionale (Institutional Protection Scheme – IPS):

- variazioni positive nette di fair value su Mutui obbligati al FV per 50,8 mila euro;
- variazioni positive nette di fair value su finanziamento I.P.S. per 5,5 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	Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	31/12/2021	31/12/2020
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
<b>A. CREDITI VERSO BANCHE</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(38)</b>
- Finanziamenti	(26)	-	-	-	-	-	12	-	2	-	(14)	16
- Titoli di debito	(1)	-	-	-	-	-	-	-	2	-	(1)	(54)
<b>B. CREDITI VERSO CLIENTELA</b>	<b>(3.070)</b>	<b>(5.202)</b>	<b>(74)</b>	<b>(19.997)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.162</b>	<b>4.400</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(9.752)</b>	<b>(25.452)</b>
- Finanziamenti	(2.974)	(5.202)	(74)	(19.997)	-	-	2.015	4.400	2	-	(9.804)	(25.550)
- Titoli di debito	(96)	-	-	-	-	-	147	-	2	-	51	98
<b>Totale</b>	<b>(3.096)</b>	<b>(5.202)</b>	<b>(74)</b>	<b>(19.997)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.175</b>	<b>4.400</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(9.767)</b>	<b>(25.490)</b>

### 8.1a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Rettifiche di valore nette						Totale 31/12/2021
	Primo stage	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	(3)	-	-	-	-	-	<b>(3)</b>
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	(43)	(90)	-	(10)	-	-	<b>(143)</b>
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	5	-	(89)	-	-	<b>(84)</b>
4. Nuovi finanziamenti	(157)	(215)	-	(281)	-	-	<b>(653)</b>
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>(203)</b>	<b>(301)</b>	<b>-</b>	<b>(380)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(883)</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>(1.574)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.781)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.355)</b>

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

OPERAZIONI/ COMPONENTI REDDITUALI	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
<b>A. TITOLI DI DEBITO</b>	(43)	-	-	-	-	-	47	-	-	-	4	7
<b>B. FINANZIAMENTI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(43)</b>	-	-	-	-	-	<b>47</b>	-	-	-	<b>4</b>	<b>7</b>

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'IFRS5:

- Stadio 1: rettifiche di valore per 43,2 mila Euro e riprese di valore per 47,2 mila euro.

### 8.2a Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: composizione

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca non ha registrato rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19 e pertanto si omette la relativa tabella.

## 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 72,8 mila Euro e utili per 9,6 mila Euro.

## Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI	Totale	Totale
	31/12/2021	31/12/2020
<b>1) Personale dipendente</b>	<b>(28.069)</b>	<b>(23.288)</b>
a) salari e stipendi	(16.025)	(16.419)
b) oneri sociali	(3.875)	(3.951)
c) indennità di fine rapporto	(1.004)	(1.077)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(71)	(107)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(731)	(784)
- a contribuzione definita	(731)	(784)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(6.363)	(949)
<b>2) Altro personale in attività</b>	<b>(862)</b>	<b>(563)</b>
<b>3) Amministratori e sindaci</b>	<b>(690)</b>	<b>(621)</b>
<b>4) Personale collocato a riposo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende</b>	<b>60</b>	<b>63</b>
<b>6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale</b>	<b>(29.561)</b>	<b>(24.409)</b>

Per la composizione della voce "altri benefici a favore dei dipendenti" si veda più avanti la sezione "10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti".

### 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale	Totale
	31/12/2021	31/12/2020
<b>PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)</b>	<b>278</b>	<b>307</b>
a) dirigenti	2	2
b) quadri direttivi	81	94
c) restante personale dipendente	195	211
<b>ALTRO PERSONALE</b>	<b>14</b>	<b>9</b>

Il numero medio dei dipendenti include i dipendenti di altre società distaccati presso l'azienda ed esclude i dipendenti dell'azienda distaccati presso altre società.

### 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	Totale
	31/12/2021	31/12/2020
Spese per il personale varie: accantonamento premio fedeltà	13	7
Spese per il personale varie: assicurazioni	(300)	(310)
Spese per il personale varie: oneri incentivati all'esodo	(5.441)	(93)
Spese per il personale varie: buoni pasto	(365)	(340)
Spese per il personale varie: corsi di formazione	(172)	(93)
Spese per il personale varie: altri benefici	(98)	(121)
<b>Altri benefici a favore di dipendenti</b>	<b>(6.363)</b>	<b>(949)</b>

La voce "oneri incentivati all'esodo" rappresenta il costo per l'attivazione delle prestazioni del Fondo per l'occupazione del Credito Cooperativo a favore di 29 dipendenti esodati, secondo l'accordo di fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.

### 10.5 Altre spese amministrative: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale	Totale
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Spese ICT</b>	<b>(3.029)</b>	<b>(3.382)</b>
Spese ICT in outsourcing	(1.162)	(3.177)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(1.867)	(205)
<b>Tasse e tributi (altro)</b>	<b>(5.505)</b>	<b>(5.344)</b>
<b>Spese per servizi professionali e consulenze</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(1.302)</b>
<b>Spese per pubblicità e rappresentanza</b>	<b>(623)</b>	<b>(1.794)</b>
<b>Spese relative al recupero crediti</b>	<b>(240)</b>	<b>(480)</b>
<b>Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>(149)</b>
<b>Spese per beni immobili</b>	<b>(495)</b>	<b>(576)</b>
<b>Canoni leasing</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altre spese amministrative - Altro</b>	<b>(10.649)</b>	<b>(7.643)</b>
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(1.966)	(880)
<b>Totale spese amministrative</b>	<b>(21.846)</b>	<b>(20.670)</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

## Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170

### 11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

VOCI DI BILANCIO	31/12/2021			31/12/2020		
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Fase 1	Fase 2	Fase 3
	Accantonamenti			Accantonamenti		
<b>IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(304)	(21)	(495)	(421)	(109)	(445)
<b>GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>						
Contratti di garanzia finanziaria	(10)	(3)	(988)	(3)	(35)	(203)
<b>Totale Accantonamenti (-)</b>	<b>(314)</b>	<b>(25)</b>	<b>(1.483)</b>	<b>(424)</b>	<b>(145)</b>	<b>(648)</b>
	Riattribuzioni			Riattribuzioni		
<b>IMPEGNI A EROGARE FONDI</b>						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	94	68	374	246	53	316
<b>GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>						
Contratti di garanzia finanziaria	15	15	623	35	19	656
<b>Totale riattribuzioni (+)</b>	<b>109</b>	<b>83</b>	<b>997</b>	<b>281</b>	<b>72</b>	<b>973</b>
	Accantonamento Netto			Accantonamento Netto		
<b>Totale</b>	<b>(205)</b>	<b>58</b>	<b>(486)</b>	<b>(144)</b>	<b>(72)</b>	<b>324</b>

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

FONDI SU ALTRI IMPEGNI E ALTRE GARANZIE RILASCIATE	31/12/2021	31/12/2020
Accantonamenti su altri impegni a erogare fondi	-	-
Accantonamenti su altre garanzie finanziarie rilasciate	-	-
<b>Totale Accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Riattribuzioni su altri impegni a erogare fondi	-	-
Riattribuzioni su altre garanzie finanziarie rilasciate	-	-
<b>Totale Riattribuzioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Accantonamento netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

VODI DI BILANCIO	31/12/2021			31/12/2020		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
<b>Accantonamenti e riattribuzioni agli altri fondi rischi e oneri</b>						
1. per fondi rischi su revocatorie	(42)	259	217	-	14	14
2. per beneficenza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	-	-	-	-	-	-
5. per altri rischi e oneri	(6.647)	308	350	(1.822)	165	(1.657)
<b>Totale</b>	<b>(6.689)</b>	<b>567</b>	<b>(6.122)</b>	<b>(1.822)</b>	<b>178</b>	<b>(1.644)</b>

La sottovoce "5. per altri rischi e oneri" accoglie l'accantonamento di 6.598,9 mila Euro effettuato in via prudenziale in seguito alla verifica ispettiva effettuata dall'Autorità di Vigilanza sul perimetro del Gruppo Cassa Centrale Banca in merito alla trasparenza e che potrebbe portare a obblighi restitutori di somme addebitate alla clientela negli scorsi esercizi derivanti dalle variazioni unilaterali delle condizioni operate nel 2017 e 2018.

Le sottovoci "1. per fondi rischi su revocatorie" e "5. per altri rischi e oneri" comprendono riattribuzioni nette di Euro 193,8 mila Euro ai fondi per contenziosi con la clientela.

La sottovoce "5. per altri rischi e oneri" comprende la riattribuzione di 308,3 mila Euro per contributi al Fondo Nazionale di Garanzia.



## Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

### 12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

ATTIVITÀ/COMPONENTI REDDITUALI	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
<b>A. ATTIVITÀ MATERIALI</b>				
<b>1. Ad uso funzionale</b>	<b>(3.493)</b>	-	<b>4</b>	<b>(3.489)</b>
- Di proprietà	(2.624)	-	-	(2.624)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(869)	-	4	(865)
<b>2. Detenute a scopo di investimento</b>	-	-	-	-
- Di proprietà	-	-	-	-
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
<b>3. Rimanenze</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>B. ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(3.493)</b>	-	<b>4</b>	<b>(3.489)</b>

La Banca non presenta attività materiali classificate come possedute per la vendita, ai sensi dell'IFRS 5. Per tale ragione non è stata inclusa, nella tabella sopra riportata, l'apposita voce denominata "B. Attività possedute per la vendita" nella quale riportare il risultato della relativa valutazione.

Il risultato netto delle attività concesse in leasing operativo è pari a 865 mila Euro.

Per le informazioni di cui allo IAS 36, paragrafi 130, lettere a), c), d), f), g) e 131, si rimanda alle informazioni contenute nella corrispondente sezione "Attività Materiali" dell'attivo di stato patrimoniale.

## 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 (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
<b>A. Attività immateriali</b>				
di cui: software	-	-	-	-
<b>A.1 Di proprietà</b>	<b>(75)</b>	-	-	<b>(75)</b>
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(75)	-	-	(75)
<b>A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	-	-	-	-
<b>B. Attività possedute per la vendita</b>	<b>X</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>(75)</b>	-	-	<b>(75)</b>

Per ulteriori informazioni di cui allo IAS 36, paragrafi 130, lettere a), c), d), f), g), 131, 134, lettere d), e), f) e 135, lettere c), d), e), si rimanda alle informazioni contenute nella corrispondente sezione "Attività Immateriali" dell'attivo di stato patrimoniale.

## Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(278)	(240)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	(8)	(150)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(140)	(55)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	(81)	(38)
<b>Totale altri oneri di gestione</b>	<b>(508)</b>	<b>(483)</b>

Nella voce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" sono compresi 89,6 mila Euro per rettifica rateo interessi su posizioni estinte negli anni precedenti.

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
Recupero di imposte	4.953	4.788
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	72	116
Recupero premi assicurativi	-	1
Fitti e canoni attivi	14	17
Recuperi spese diverse	219	295
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	37	107
Badwill da Purchase Price Allocation	-	-
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	237	193
<b>Totale altri proventi di gestione</b>	<b>5.533</b>	<b>5.517</b>

Si precisa che i recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, libretti di risparmio e prodotti finanziari per 4.388,8 mila Euro ed all'imposta sostitutiva DPR 601 sui finanziamenti a medio/lungo termine per 560,8 mila Euro.

## Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

### 15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

COMPONENTE REDDITUALE/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. PROVENTI</b>	-	227
1. Rivalutazioni	-	-
2. Utili da cessione	-	-
3. Riprese di valore	-	-
4. Altri proventi	-	227
<b>B. ONERI</b>	-	(3)
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
3. Perdite da cessione	-	(3)
4. Altri oneri	-	-
<b>Risultato netto</b>	-	223

## Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230

### 16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

## Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

### 17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Alla data di bilancio, la Banca non presenta valori della specie.

## Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2021	Totale 31/12/2020
<b>A. IMMOBILI</b>	<b>(392)</b>	<b>-</b>
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	(392)	-
<b>B. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>
- Utili da cessione	5	-
- Perdite da cessione	(13)	(26)
<b>Risultato netto</b>	<b>(400)</b>	<b>(26)</b>

Le perdite da realizzo su immobili sono riferite per 391,8 mila Euro alla cessione della filiale di Gardolo.

## 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 31/12/2021	Totale 31/12/2020
1. Imposte correnti (-)	(635)	-
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	10	171
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	554	717
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	4.420	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(7.663)	(99)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	1.243	328
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>	<b>(2.071)</b>	<b>1.117</b>

## 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)	12.412
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(3.173)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	8.433
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(3.045)
<b>A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE</b>	<b>-</b>
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(7.062)
Aumenti imposte differite passive	-
Diminuzioni imposte differite passive	1.215
<b>B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES</b>	<b>(5.847)</b>
<b>C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI</b>	<b>4.781</b>
<b>D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)</b>	<b>(1.066)</b>
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(2.084)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	1.876
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(294)
Variazione imposte correnti anni precedenti	203
<b>E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE</b>	<b>(300)</b>
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(805)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	233
<b>F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP</b>	<b>(573)</b>
<b>G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)</b>	<b>(872)</b>
<b>H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -</b>	<b>(133)</b>
<b>TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)</b>	<b>4.348</b>
<b>TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)</b>	<b>(2.071)</b>

## **Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

## **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 a 83,71%. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011 resa pubblica con l'emanazione della risoluzione 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

## **Sezione 22 – Utile per azione**

Gli standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" - comunemente noto come "EPS - earnings per share", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

### **22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

### **22.2 Altre informazioni**

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

PARTE D

# Redditività complessiva

## Prospetto analitico della redditività complessiva

VOCI		31/12/2021	31/12/2020
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>10.341</b>	<b>6.542</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>	<b>(549)</b>	<b>(923)</b>
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(521)	(922)
	a) variazione di fair value	(521)	575
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	(1.497)
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	(39)	(59)
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	12	58
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>	<b>(1.833)</b>	<b>3.122</b>
110.	Copertura di investimenti esteri:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
120.	Differenze di cambio:	-	-
	a) variazione di valore	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
130.	Copertura dei flussi finanziari:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
	di cui: risultato delle posizioni nette	-	-
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):	-	-
	a) variazione di valore	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-



VOCI		31/12/2021	31/12/2020
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(2.733)	4.683
	a) variazioni di fair value	105	5.860
	b) rigiro a conto economico	(2.839)	(1.077)
	- rettifiche per rischio di credito	(11)	38
	- utili/perdite da realizzo	(2.827)	(1.115)
	c) altre variazioni	-	(100)
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	900	(1.561)
<b>190.</b>	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>(2.382)</b>	<b>2.199</b>
<b>200.</b>	<b>Redditività complessiva (Voce 10+190)</b>	<b>7.959</b>	<b>8.741</b>

PARTE E

# Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

## PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche. Tali funzioni sono svolte con strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo dei controlli dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Come richiesto dalla normativa sulla riforma del credito cooperativo è stata resa operativa l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo presso la Capogruppo da parte delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo. È dunque compito della Capogruppo definire le linee guida in materia di misurazione e gestione dei rischi.

La strategia di *risk management* è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel *Risk Appetite Framework* (nel seguito anche "RAF") adottato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ovvero il quadro di riferimento che definisce, in coerenza con il massimo rischio assumibile, il *business model* e il piano strategico, la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il *framework* viene sviluppato dalla Capogruppo e si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale c.d. ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa 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, dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del *Common Equity Tier 1 ratio*, del *Tier 1 ratio*, del *Total Capital ratio*, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del *funding* con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, finanziamento stabile, *gap* impieghi-raccolta;
- redditività, attraverso il monitoraggio di indicatori quali *cost-income* e *ROA*.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di 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, coordinato dalla Capogruppo e con il supporto del referente della Direzione Risk Management aziendale che interagisce con i responsabili delle varie unità aziendali della banca. Tale processo si sviluppa in coerenza con il processo ICAAP e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono state adottate le policy e i regolamenti emanati dalla Capogruppo.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, che viene indirizzato da parte della Capogruppo nell'ambito del contratto di esternalizzazione, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche stabilite all'interno della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;

- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

\*\*\*

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia, il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca, si evince che la funzione di supervisione strategica e la funzione di gestione sono incardinate entro l'azione organica e integrata dal Consiglio di Amministrazione. Alla funzione di gestione partecipa il Direttore Generale in quanto vertice della struttura interna.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP e del budget, assicurandone la coerenza reciproca con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'alveo del "modello di business" del credito cooperativo. Si evidenzia che a livello formale viene richiesto dall'Autorità di Vigilanza solo un Resoconto ICAAP/ILAAP consolidato e non più anche i singoli documenti individuali; per la redazione del Resoconto vengono tenuti in considerazione i contributi delle singole società appartenenti al Gruppo. In sede di aggiornamento del RAS annuale la Banca definisce comunque un posizionamento prospettico in termini di capitale e liquidità e altri rischi rilevanti e trimestralmente viene verificato da Cassa Centrale Banca il posizionamento della Banca rispetto agli obiettivi condivisi. Vengono altresì a supporto anche le analisi relative all'Accordo di Garanzia, che consentono di valutare le banche sul fronte del capitale e della liquidità e definire così la dotazione del Fondo e l'attività di monitoraggio trimestrale del modello *Risk Based*, che classifica le banche sulla base di diversi profili di rischio.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica, è in capo al Consiglio di Amministrazione con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione in qualità di proponente, con parere consultivo e senza potere di voto ed è inoltre destinatario di deleghe consiliari.

Tale funzione si esplica principalmente secondo le seguenti modalità:

- deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, anche su proposta della Direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo, di norma su proposta della Direzione, negli ambiti delegati;
- decisioni della Direzione e della struttura negli ambiti delegati.

Il Direttore Generale è responsabile poi, ai sensi dello Statuto, dell'esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Banca.

Il Direttore Generale, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

Il Collegio sindacale rappresenta l'organo con funzione di controllo e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello Statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia dell'operato delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

\*\*\*

Le disposizioni in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per lo svolgimento dell'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito nel RAF, ossia il sistema degli obiettivi di rischio e si declina con la fissazione *ex ante* degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere al fine di garantire la necessaria coerenza di applicazione a livello consolidato.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio stabiliti dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'ICAAP e la pianificazione operativa.

Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le correlate politiche di governo dei rischi, compendiate nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che si concretizza in una modalità attuativa che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel c.d. processo di gestione dei rischi) e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia la Direzione 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, mette a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elabora proprie disposizioni e presidia 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.

Tutte le funzioni di controllo sono esternalizzate presso la Capogruppo.

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 e prassi di remunerazione e incentivazione;
- Processo ICAAP – ILAAP;
- Antiriciclaggio;

- Funzioni essenziali o importanti esternalizzate;
- Processo Information Technology (presso Allitude);
- Segnalazione Single Customer View (dati Fondo Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo);
- Processo in materia MiFid.

## 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:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- a 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 a 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 piccole e medie imprese e quello degli artigiani rappresentano settori di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti con i confidi provinciali o con altri soggetti che operano a supporto dello sviluppo del tessuto economico locale.

La concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica più coerenti con le politiche di credito della Banca e con le dinamiche economiche positive che storicamente e attualmente contraddistinguono il

territorio sul quale la Banca opera rappresentate principalmente dai servizi, commercio, attività manifatturiera ed edilizia privata.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti delle strutture specializzate della Capogruppo.

## 2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

### 2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la Banca è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio.

Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (principalmente margini disponibili su fidi, o crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e, in misura minore, in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito (es.: sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi).

Le controparti di tali transazioni potrebbero risultare inadempienti a causa di mancanza di liquidità, deficienza operativa, eventi economici o per altre ragioni. Il modello organizzativo adottato dalla Banca rispetta quanto definito dal "Regolamento del Credito di Gruppo" approvato da Cassa Centrale Banca il 30.01.2019. In tale documento, declinato in un apposito Regolamento Crediti della Banca, che nel rispetto dei principi stabiliti a livello di Gruppo, adegua i processi e le loro fasi alla struttura della Banca e agli organi previsti dal suo organigramma, anche in ottemperanza alle disposizioni normative in materia di Controlli Interni, si è definita una precisa ripartizione di ruoli e responsabilità tra Area Crediti e Funzioni di Controllo, ivi incluso il Risk Management. Sono inoltre definiti i criteri che regolano il rapporto tra la Banca e la Capogruppo.

L'articolazione territoriale della Banca, alla data del 31 dicembre 2021, è caratterizzata dalla presenza di n. 42 filiali.

L'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo dell'intero processo del credito performing (concessione e revisione, gestione e monitoraggio), nonché al coordinamento e allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio.

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.

Il monitoraggio delle posizioni creditizie è assegnato alla funzione di Monitoraggio, inserita all'interno dell'Area NPL e Legale.

Alla funzione Monitoraggio è assegnato il compito di rilevazione delle posizioni problematiche anche attraverso il coordinamento e la verifica delle azioni svolte dai preposti di filiale e dai gestori *corporate*.

Il Servizio NPL è l'organismo centrale con funzioni di:

- gestione del portafoglio crediti non performing mediante definizione, implementazione e monitoraggio della strategia NPE di gruppo e della strategia NPE individuale della Banca;
- definizione dei processi di gestione dei crediti deteriorati;
- governo del processo di monitoraggio dell'intero portafoglio crediti, ai fini di prevenire il deterioramento della qualità creditizia e assicurare la corretta classificazione della clientela tra crediti performing e crediti non performing;



- gestione dei processi inerenti i crediti non performing della Banca per quanto concerne le attività di concessione di nuovi affidamenti, revisione degli affidamenti in essere, definizione ed esecuzione delle strategie di recupero, concessione di misure di forbearance, cessione di crediti, cancellazione contabile dei crediti ritenuti irrecuperabili.

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* indirizzato da parte della Capogruppo.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni esternalizzate presso la Capogruppo incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello, con la collaborazione dei rispettivi referenti, si occupano della misurazione e del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/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) – esternalizzata presso la Capogruppo – che si avvale operativamente anche dei propri referenti interni presso la Banca.

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 tempo 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, l'Area crediti e l'Ufficio NPL assicurano la supervisione e il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

L'intero processo di gestione, controllo e classificazione del credito è disciplinato dal Regolamento del Credito di Gruppo e dalla Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti che definiscono criteri e metodologie per la:

- valutazione del merito creditizio;
- revisione degli affidamenti;
- classificazione dei crediti;
- gestione e recupero dei crediti classificati non-performing;
- determinazione degli accantonamenti sulle esposizioni classificate non-performing.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati attraverso l'aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all'interno della banca. È stato inoltre adottato il Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati, emanato dalla Capogruppo.

In ottemperanza alle disposizioni del regolamento del credito di Gruppo, del regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e della policy di classificazione e valutazione del credito di Gruppo, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito, classificazione dei crediti e definizione delle strategie di recupero dei crediti classificati a deteriorato. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate da procedure informatiche che consentono, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria/revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La procedura informatica di monitoraggio adottata dalla Banca, sfruttando informazioni gestionali interne e dati acquisiti da provider esterni, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. 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 delle attività svolte dall'area crediti è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management) esternalizzata 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 è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio, Centrale dei Rischi, Andamento Rapporto, Profilo Socio-Demografico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.

L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni della banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari.

Nel contempo sono state attivate le funzionalità per la valutazione di particolari tipologie di clienti (imprese in contabilità semplificata; imprese a ciclo pluriennale).

A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento sia per il personale che per la Direzione della Banca.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- avvalersi di modelli di rating, sviluppati su base statistica e con metodologia di credit scoring, per la misurazione e la valutazione del merito creditizio e dei relativi accantonamenti per clientela ordinaria ed interbancari<sup>13</sup>.
- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro).

Inoltre, con riferimento all'ICAAP previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il C.d.A. della Banca, su indirizzo della Capogruppo, ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress, il Consiglio di Amministrazione ha adottato le metodologie di conduzione così come stabilite all'interno del Gruppo.

La Banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo *stress test* secondo le seguenti modalità; in particolare l'esercizio di stress intende misurare la variazione delle esposizioni dei portafogli di Vigilanza riconducibile all'applicazione di uno scenario avverso rispetto ad uno scenario base.

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.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Area 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.

---

<sup>13</sup>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.

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, è necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment deve considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione<sup>14</sup> del nuovo modello il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio di credito.

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 (c.d. SICR) o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing<sup>15</sup>.

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell'Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi<sup>16</sup>;

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 200.000 Euro, per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e per le esposizioni fuori bilancio il calcolo della perdita attesa *lifetime* è di norma effettuato con una metodologia analitico-forfettaria.

Con particolare riferimento alle posizioni classificate a sofferenza, le valutazioni analitiche specifiche riflettono, laddove appropriato, uno scenario probabilistico di realizzo di tali crediti tramite la cessione delle relative esposizioni, coerentemente con la strategia di gestione dei crediti deteriorati definita dalla Banca.

<sup>14</sup> I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e portafoglio titoli.

<sup>15</sup> I crediti non performing riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

<sup>16</sup> Il calcolo della perdita attesa ai fini del calcolo delle svalutazioni collettive per tali esposizioni avviene in un'ottica *point in time* a 12 mesi.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dai modelli di impairment; per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia<sup>17</sup>. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

#### Segmento clientela ordinaria

I *driver* comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

stima della PD a 12 mesi sviluppata su base statistica tramite la costruzione di un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte e all'area geografica in cui la Banca opera e il merito creditizio (in termini di rating del cliente);

l'inclusione di scenari *forward looking*, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti in un modello satellite alla PD *point in time* (c.d. PiP) e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;

la trasformazione della PD a 12 mesi in PD *lifetime*, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

I *driver* comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in funzione dell'area geografica in cui la Banca opera, che si compone di due parametri: il *danger rate* (DR) e la LGD sofferenza (LGS);

il parametro *danger rate* IFRS 9 viene stimato a partire da un insieme di matrici di transizione tra stati amministrativi con orizzonte di osservazione annuale. Tali matrici sono state calcolate su un insieme di controparti con una segmentazione in linea con quella utilizzata per lo sviluppo dei modelli PD. Il parametro DR, come la PD, viene condizionato al ciclo economico, sulla base di possibili scenari futuri, in modo tale da incorporare ipotesi di condizioni macroeconomiche future;

il parametro LGS nominale viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per *cluster* di rapporti coerenti con quelli della LGD sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro-forma tecnica ed in base allo stage di appartenenza dell'esposizione. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte *lifetime* dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Un ulteriore elemento che influenza i valori futuri della EAD, ovvero il progressivo rimborso dei prestiti rateali in base al piano di ammortamento contrattuale, risulta essere il tasso di *prepayment* (parametro che raccoglie gli eventi di risoluzione anticipata e parziale rispetto alla scadenza contrattuale).

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:
  - o rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD *lifetime*, rispetto a quella all'*origination* superiore ad una determinata soglia definita tramite un approccio di tipo statistico sulla base di specifici driver quali segmento di rischio, *ageing* e *maturity* del rapporto e dall'area-geografica;
  - o rapporti relativi alle controparti che alla data di valutazione sono classificate in *watch list*, ossia come bonis sotto osservazione;
  - o presenza dell'attributo di *forborne performing*;
  - o presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;

<sup>17</sup>Nel corso del 2018 Banca d'Italia ha reso disponibile una serie storica dei tassi di default a partire dal 2006, suddivisi per alcuni driver (regione, fascia di importo, settore economico...) e costruiti su una definizione più ampia delle sole posizioni passate a sofferenza.

- o rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk (ovvero rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4 per i segmenti Imprese e Small Business, 3 per il segmento Poe (Piccoli Operatori Economici) e 5 per il segmento Privati)<sup>18</sup>;
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare di Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Con riferimento alla nuova definizione di default, ovvero attuazione dell'articolo 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013 che specifica i criteri in base ai quali un debitore possa essere considerato in default nonché le disposizioni di successiva declinazione (eg. linee guida EBA/GL/2016/07, Regolamento Delegato (UE) n. 171/2018 e altre disposizioni di Banca d'Italia), dal 1° gennaio 2021 tali regole sono applicate obbligatoriamente da tutto il sistema bancario. In tal contesto, la Banca ha adeguato i propri modelli interni per il rischio di credito nel contesto di applicazione contabile IFRS 9, ai fini di garantire la computazione dei fondi di svalutazione collettiva in compliance alla nuova definizione di default; tali adeguamenti sono stati fattorizzati dalla prima trimestrale del 2021 mediante calibrazione di modelli sopraccitati.

#### Segmento interbancario

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno ed estrapolata da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di *low credit risk* è definita sui rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e PD *point in time* inferiore a 0,3%. Lo stage 2 viene definito sulla base di variazioni di PD tra *origination* e reporting pari al 200% (quale back-stop identificato sulla base dei manuali AQR-stress test in presenza di un portafoglio *low default*).

#### Portafoglio titoli

Il parametro della PD viene fornito da un provider esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default probability term structure per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term 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.

<sup>18</sup> Il modello di rating prevede 13 classi ed è differenziato in base al segmento della controparte.



La Banca ha previsto l'allocazione delle singole *tranche* di acquisto dei titoli in tre stage.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le *tranche* che sono classificabili come low credit risk (ovvero che hanno PD alla data di reporting al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le *tranche* che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le *tranche* per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

## **2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito**

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Al fine di limitare i rischi di insussistenza o cessazione della protezione sono previste specifiche tutele, quali: il reintegro del pegno in presenza di una diminuzione del valore iniziale dei beni o, per le garanzie ipotecarie, l'obbligo della copertura assicurativa contro i danni di incendio, nonché la presenza di un'adeguata sorveglianza del valore dell'immobile.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM").

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e strumenti finanziari, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate ad esempio da depositi in contante presso terzi, da polizze di assicurazione vita, da strumenti finanziari emessi da intermediari vigilati che l'emittente si sia impegnato a riacquistare su richiesta del portatore;
- le garanzie personali rappresentate da fideiussioni, polizze fideiussorie, avalli, prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità.

## Garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantire 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 o al 5 % dei Fondi Propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Per le esposizioni deteriorate la Policy adottata dalla Banca prevede sia per gli immobili residenziali che per i non residenziali l'esecuzione di una nuova perizia al momento del passaggio a deteriorato e un aggiornamento annuale per le posizioni che superano delle specifiche soglie di esposizione.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il fair value con cadenza periodica (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi) qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 150% del fido concesso alla controparte. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio periodico del rating dell'emittente con periodicità trimestrale e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia con la medesima periodicità. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.



## **Garanzie personali**

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (a prima richiesta o sussidiarie) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 106 TUB.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alla Centrale dei Rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

## **3. ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE**

### **3.1 Strategie e politiche di gestione**

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre categorie:

- sofferenza: esposizioni creditizie vantate dalla Banca nei confronti di controparti in stato di insolvenza (anche se non accertato giudizialmente), o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dall'esistenza di eventuali garanzie poste a presidio delle esposizioni e dalle previsioni di perdita formulate;

- inadempienza probabile: esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali sia ritenuto improbabile che, senza il ricorso ad azioni di tutela, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente, in linea capitale e/o interessi, alle sue obbligazioni creditizie a prescindere dalla presenza di eventuali importi/rate scadute e non pagate;
- scaduto e/o sconfinante deteriorato: esposizioni creditizie, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che risultano scadute e/o sconfinanti. L'esposizione complessiva verso un debitore viene rilevata come scaduta e/o sconfinante deteriorata, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data a cui era dovuto superi entrambe le seguenti soglie: a) limite assoluto pari a 100 Euro per le esposizioni retail e pari a 500 Euro per le esposizioni diverse da quelle retail; b) limite relativo dell' 1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante a livello di gruppo e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore.

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata mediante *workflow* di classificazione innescati automaticamente dalla procedura *Early Warning System*, allo scattare di determinati *early warning* e/o *trigger*, definiti nella Policy di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti oppure su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale o delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

Il ritorno in bonis delle esposizioni classificate tra i crediti deteriorati avviene mediante *workflow* di classificazione, attivati automaticamente o manualmente dalle strutture preposte alla gestione dei crediti deteriorati, nel rispetto delle tempistiche previste dalla normativa di riferimento in termini di "*monitoring period*" e "*cure period*".

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati è affidata all'Ufficio NPL e Legale. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- elaborare e proporre al Consiglio di Amministrazione una strategia NPE e il relativo piano operativo volti a definire obiettivi di breve e medio lungo periodo in termini di evoluzione del portafoglio crediti non performing della Banca;
- monitorare le performance di recupero sul portafoglio crediti deteriorati e il rispetto degli obiettivi definiti nella strategia NPE;
- monitorare il portafoglio performing della Banca e assicurare la corretta classificazione delle singole posizioni;
- gestire la relazione con i clienti della Banca classificati a non performing;
- proporre agli organi deliberanti competenti la concessione di misure di forbearance o altri interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale e rendere sostenibile il rimborso delle esposizioni al fine di far rientrare le esposizioni tra i crediti in bonis;
- proporre agli organi deliberanti preposti il passaggio a sofferenza delle controparti per le quali si verifica uno stato di insolvenza;
- porre in essere le attività giudiziali e stragiudiziali volte al recupero dei crediti classificati a sofferenza;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni e proporle all'organo deliberante preposto al fine della determinazione degli accantonamenti da applicare alle singole linee di credito deteriorate.

Il modello utilizzato per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo applicato al rapporto nel momento immediatamente precedente alla classificazione in una delle categorie di rischio dei crediti deteriorati.

La valutazione analitica specifica è effettuata in occasione della classificazione tra le esposizioni creditizie deteriorate e viene rivista con cadenza trimestrale in conformità ai criteri e alle modalità individuati nell'ambito delle politiche creditizie adottate.

La valutazione analitica forfettaria viene effettuata ed aggiornata con cadenza trimestrale sulla base della stima della perdita attesa calcolata dal modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9.

### 3.2 Write-off

Le politiche di *write-off* sono disciplinate dalla Policy di Gruppo per la derecognition delle attività finanziarie. Il *write-off* costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile e può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero del credito deteriorato siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della Banca. Il *write-off* può riguardare l'intero ammontare di un'esposizione deteriorata o una porzione di essa e corrisponde:

- allo storno, integrale o parziale, delle rettifiche di valore complessive, in contropartita del valore lordo dell'esposizione deteriorata; e
- per l'eventuale parte eccedente l'importo delle rettifiche di valore complessive, alla perdita di valore dell'esposizione deteriorata rilevata direttamente a conto economico.

Gli eventuali recuperi da incasso, in eccedenza rispetto al valore lordo dell'esposizione deteriorata a seguito del *write-off*, sono rilevati a conto economico tra le sopravvenienze attive.

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* parziali su posizioni di credito deteriorato per complessivi 135 mila Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti a conto economico.

### 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 1 anno dall'assegnazione dell'attributo *forborne non performing* (c.d. *cure period*);
- 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;
- 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 sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a *forborne performing*), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in *forborne performing*, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in *forborne performing*, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.

Affinché una esposizione creditizia classificata come *forborne performing* perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall'assegnazione dell'attributo *forborne performing* (c.d. *probation period*);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del *probation period*;
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere presso la Banca alla fine del *probation period*.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha applicato concessioni a favore di 180 controparti, di cui 57 classificate già fra le deteriorate e 123 che erano invece in bonis. Complessivamente le linee di finanziamento interessate sono state 237.

## 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	-	11.647	211	10.629	3.004.286	3.026.773
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	443.349	443.349
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	85	85
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	7.777	7.777
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>-</b>	<b>11.647</b>	<b>211</b>	<b>10.629</b>	<b>3.455.497</b>	<b>3.477.984</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>4.440</b>	<b>23.541</b>	<b>641</b>	<b>10.231</b>	<b>3.341.008</b>	<b>3.379.863</b>

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

Alla data di riferimento del bilancio, in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", le esposizioni oggetto di concessioni deteriorate ammontano a 6.876,8 mila Euro e sono relative a Inadempienze probabili, mentre le esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate sono pari a 31.366,4 mila Euro così suddivise:

- esposizioni scadute: 790,5 mila Euro;
- esposizioni in bonis: 30.576,0 mila Euro.

## A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

PORTAFOGLI/QUALITÀ	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	71.645	59.787	11.858	6.130	3.028.554	13.639	3.014.915	3.026.773
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	443.414	65	443.349	443.349
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	85	85
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	7.777	7.777
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>71.645</b>	<b>59.787</b>	<b>11.858</b>	<b>6.130</b>	<b>3.471.968</b>	<b>13.704</b>	<b>3.466.126</b>	<b>3.477.984</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>90.011</b>	<b>61.388</b>	<b>28.623</b>	<b>10.255</b>	<b>3.353.004</b>	<b>10.280</b>	<b>3.351.240</b>	<b>3.379.863</b>

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	-	-	716
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>716</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

\*Valore da esporre a fini informativi

I dati comparativi relativi all'esercizio 2020 sono stati oggetto di riesposizione per tenere conto delle modifiche contenute nel 7° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n.262 del 2005.

### 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	6.703	34	-	3.565	297	30	1.415	240	1.847	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>6.703</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>3.565</b>	<b>297</b>	<b>30</b>	<b>1.415</b>	<b>240</b>	<b>1.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>4.602</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>4.341</b>	<b>1.003</b>	<b>232</b>	<b>1.161</b>	<b>902</b>	<b>9.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive											
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio					
	Credit i verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziari e valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziari e in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Credit i verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziari e valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziari e in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	<b>22</b>	<b>2.910</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.009</b>	<b>-</b>	<b>7.294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.603</b>	<b>7.286</b>
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	51	-	-	-	51	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(88)	-	-	-	(88)	-	(154)	-	-	-	(154)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(5)	1.624	(11)	-	-	1.607	-	2.073	-	-	42.013	2.031
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(10)	-	-	-	(10)	-	(11)	-	-	-	(11)
Altre variazioni	-	(34)	-	-	-	(34)	-	(16)	-	-	-	(16)
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>17</b>	<b>4.454</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.535</b>	<b>-</b>	<b>9.185</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.616</b>	<b>9.135</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(7)	-	-	-	(7)	-	(1)	-	-	(899)	-



CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive						Rettifiche di valore complessive				
	Attività rientranti nel terzo stadio						Attività fin. impaired acquisite o originate				
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	-	61.388	-	-	60.556	833	-	-	-	-	-
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(11.075)	-	-	(9.979)	(1.096)	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	10.547	-	-	10.321	226	-	-	-	-	-
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(1.478)	-	-	(1.375)	(103)	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	404	-	-	92	312	-	-	-	-	-
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	-	<b>59.787</b>	-	-	<b>59.615</b>	<b>172</b>	-	-	-	-	-
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(48)	-	-	(30)	(18)	-	-	-	-	-

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Tot.
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/	
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	<b>422</b>	<b>1.756</b>	<b>845</b>	<b>-</b>	<b>74.713</b>
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originarie	-	-	-	-	<b>51</b>
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	(1)	-	<b>(11.319)</b>
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	44	(30)	697	-	<b>14.939</b>
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	(209)	-	<b>(1.708)</b>
Altre variazioni	31	39	(1)	-	<b>422</b>
<b>RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>496</b>	<b>1.764</b>	<b>1.331</b>	<b>-</b>	<b>77.099</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	<b>422</b>
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-

**A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

PORTAFOGLI/ STADI DI RISCHIO		Esposizione lorda/ Valore nominale					
		Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
		Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		127.156	57.620	5.676	1.767	6.792	173
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		11.912	10.009	253	170	2.580	1
<b>Totale</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>139.068</b>	<b>67.628</b>	<b>5.929</b>	<b>1.937</b>	<b>9.373</b>	<b>174</b>
<b>Totale</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>48.615</b>	<b>146.786</b>	<b>15.195</b>	<b>67</b>	<b>6.357</b>	<b>37</b>

**A.1.5a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi)**

PORTAFOGLI/STADI DI RISCHIO	Valori lordi/valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
<b>A. FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	<b>12.085</b>	<b>16.509</b>	<b>665</b>	<b>-</b>	<b>428</b>	<b>-</b>
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	80	-	-	-
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	176	-	448	-	48	-
A.4 nuovi finanziamenti	11.909	16.509	137	-	380	-
<b>B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale 31/12/2021</b>	<b>12.085</b>	<b>16.509</b>	<b>665</b>	<b>-</b>	<b>428</b>	<b>-</b>
<b>Totale 31/12/2020</b>	<b>19.857</b>	<b>44.814</b>	<b>4.365</b>	<b>4</b>	<b>3.127</b>	<b>-</b>

## A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	Esposizione lorda				
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>					
<b>A.1 A VISTA</b>	<b>131.847</b>	<b>131.847</b>	-	-	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	131.847	131.847	-	X	-
<b>A.2 ALTRE</b>	<b>301.565</b>	<b>295.404</b>	-	-	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	301.565	295.404	-	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>433.412</b>	<b>427.251</b>	-	-	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	13.258	13.258	-	X	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>13.258</b>	<b>13.258</b>	-	-	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>446.670</b>	<b>440.509</b>	-	-	-

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/ VALORI	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>							
<b>A.1 A VISTA</b>	17	17	-	-	-	131.831	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	17	17	-	X	-	131.831	-
<b>A.2 ALTRE</b>	259	259	-	-	-	301.306	-
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	259	259	-	X	-	301.306	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
<b>TOTALE (A)</b>	276	276	-	-	-	433.137	-
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	13.258	-
<b>TOTALE (B)</b>	-	-	-	-	-	13.258	-
<b>TOTALE (A+B)</b>	276	276	-	-	-	446.395	-

## A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI		Esposizione lorda				Impaired acquisite o originate
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>						
a) Sofferenze	8.620	X	-	8.620	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	
b) Inadempienze probabili	62.748	X	-	62.748	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	37.826	X	-	37.826	-	
c) Esposizioni scadute deteriorate	278	X	-	278	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	
d) Esposizioni scadute non deteriorate	11.059	6.831	4.228	X	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	906	-	906	X	-	
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.167.206	2.958.061	207.444	X	-	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	32.387	-	32.387	X	-	
<b>TOTALE (A)</b>	<b>3.249.910</b>	<b>2.964.891</b>	<b>211.672</b>	<b>71.645</b>	<b>-</b>	
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>						
a) Deteriorate	8.302	X	-	8.302	-	
b) Non deteriorate	435.055	412.686	22.369	X	-	
<b>TOTALE (B)</b>	<b>443.357</b>	<b>412.686</b>	<b>22.369</b>	<b>8.302</b>	<b>-</b>	
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>3.693.268</b>	<b>3.377.578</b>	<b>234.041</b>	<b>79.947</b>	<b>-</b>	

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/ VALORI	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*	
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio			Impaired acquisite o originate
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>							
a) Sofferenze	8.620	X	-	8.620	-	-	6.130
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	51.101	X	-	51.101	-	11.647	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	30.950	X	-	30.950	-	6.877	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	67	X	-	67	-	211	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	429	94	335	X	-	10.629	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	115	-	115	X	-	790	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	13.015	4.166	8.850	X	-	3.154.191	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.811	-	1.811	X	-	30.576	-
<b>TOTALE (A)</b>	<b>73.232</b>	<b>4.260</b>	<b>9.185</b>	<b>59.787</b>	<b>-</b>	<b>3.176.678</b>	<b>6.130</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>							
a) Deteriorate	1.331	X	-	1.331	-	6.971	-
b) Non deteriorate	2.260	496	1.764	X	-	432.795	-
<b>TOTALE (B)</b>	<b>3.592</b>	<b>496</b>	<b>1.764</b>	<b>1.331</b>	<b>-</b>	<b>439.766</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>76.823</b>	<b>4.756</b>	<b>10.949</b>	<b>61.118</b>	<b>-</b>	<b>3.616.444</b>	<b>6.130</b>



## A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

TIPOLOGIE FINANZIAMENTI/ VALORI	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
<b>A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA</b>	<b>50</b>	-	-	<b>50</b>	-	<b>50</b>	-	-	<b>50</b>	-	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	50	-	-	50	-	50	-	-	50	-	-	-
<b>B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI</b>	<b>1.051</b>	-	-	<b>1.051</b>	-	<b>509</b>	-	-	<b>509</b>	-	<b>542</b>	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	16	-	-	16	-	10	-	-	10	-	7	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	194	-	-	194	-	92	-	-	92	-	102	-
d) Nuovi finanziamenti	841	-	-	841	-	408	-	-	408	-	433	-
<b>C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>	-	<b>7</b>	-	-	<b>7</b>	-	<b>22</b>	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	29	-	-	29	-	7	-	-	7	-	22	-

TIPOLOGIE FINANZIAMENTI/ VALORI	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
<b>D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	15	15	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI</b>	<b>147.480</b>	<b>126.989</b>	<b>20.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>695</b>	<b>273</b>	<b>422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146.785</b>	<b>-</b>
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	587	587	-	-	-	10	10	-	-	-	577	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	4.145	3.243	902	-	-	155	65	90	-	-	3.990	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	124	-	124	-	-	12	-	12	-	-	111	-
d) Nuovi finanziamenti	142.624	123.159	19.465	-	-	517	198	319	-	-	142.106	-
<b>TOTALE (A+B+C+D+E)</b>	<b>148.626</b>	<b>127.004</b>	<b>20.491</b>	<b>1.131</b>	<b>-</b>	<b>1.262</b>	<b>274</b>	<b>422</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>147.364</b>	<b>-</b>

### 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
<b>A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE</b>	<b>23.434</b>	<b>65.885</b>	<b>692</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>399</b>	<b>15.702</b>	<b>326</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	-	12.310	248
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	188	57	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	3	-
B.5 altre variazioni in aumento	211	3.331	78
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>	<b>15.214</b>	<b>18.839</b>	<b>741</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	1.695	368
C.2 write-off	1.379	147	-
C.3 incassi	3.388	16.335	315
C.4 realizzi per cessioni	3.284	51	-
C.5 perdite da cessione	1.611	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	188	57
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	5.552	422	-
<b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b>	<b>8.620</b>	<b>62.748</b>	<b>278</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

La voce "C.8 Altre variazioni in diminuzione" include l'importo lordo delle esposizioni cedute eccedenti la somma del valore di realizzo nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti deteriorati avvenuta nel corso dell'esercizio.

### A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

CAUSALI/QUALITÀ	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
<b>A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE</b>	<b>34.185</b>	<b>29.126</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>11.224</b>	<b>14.407</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	1.988	11.178
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	2.056	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	659
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	5.387	43
B.4 altre variazioni in aumento	1.794	2.527
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUIZIONE</b>	<b>7.583</b>	<b>10.240</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	3.243
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	659	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	2.056
C.4 write-off	17	-
C.5 incassi	6.256	4.920
C.6 realizzi per cessioni	192	-
C.7 perdite da cessione	73	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	386	21
<b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b>	<b>37.826</b>	<b>33.293</b>
- 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
<b>A. RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b>	<b>18.994</b>	<b>514</b>	<b>42.343</b>	<b>21.688</b>	<b>51</b>	<b>7</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
<b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>3.028</b>	<b>100</b>	<b>23.681</b>	<b>14.595</b>	<b>116</b>	<b>-</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	1.597	2	23.286	14.346	105	-
B.3 perdite da cessione	1.250	73	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	79	25	3	1	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	101	-	391	248	11	-
<b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>	<b>13.402</b>	<b>614</b>	<b>14.923</b>	<b>5.333</b>	<b>100</b>	<b>7</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	1.419	54	698	392	1	-
C.2 riprese di valore da incasso	3.733	106	7.044	2.822	2	-
C.3 utili da cessione	65	-	-	-	-	-
C.4 write-off	1.379	-	147	17	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	79	25	3	1
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	6.807	453	6.954	2.077	94	6
<b>D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b>	<b>8.620</b>	<b>-</b>	<b>51.101</b>	<b>30.950</b>	<b>67</b>	<b>-</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

La voce "Altre variazioni in diminuzione" include l'importo delle rettifiche su crediti ceduti nell'ambito delle operazioni di cessione a terzi di crediti deteriorati avvenute nel corso dell'esercizio.

## A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

ESPOSIZIONI	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Da AAA a AA3	Da A1 a A3	Da Baa1 a Baa3	Da Ba1 a Ba3	Da B1 a B3	Caa1 e inferiori		
<b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE VAUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>	-	15.732	1.029.408	286.505	-	2.005	1.766.549	3.100.199
- Primo stadio	-	15.732	1.029.408	286.505	-	2.005	1.483.231	2.816.881
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	211.672	211.672
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	71.645	71.645
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA</b>	27.308	2.553	413.553	-	-	-	-	443.414
- Primo stadio	27.308	2.553	413.553	-	-	-	-	443.414
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DISMISSIONE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (A+B+C)</b>	27.308	18.285	1.442.960	286.505	-	2.005	1.766.549	3.543.613
<b>D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE</b>	-	-	-	535	-	-	443.357	443.892
- Primo stadio	-	-	-	535	-	-	412.686	413.221
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	22.369	22.369
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	8.302	8.302
- Impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale (D)</b>	-	-	-	535	-	-	443.357	443.892
<b>Totale (A+B+C+D)</b>	27.308	18.285	1.442.960	287.040	-	2.005	2.209.906	3.987.505

La Banca adotta sui portafogli oggetto della segnalazione le valutazioni dell'agenzia di rating Moody's

L'ammontare delle esposizioni senza rating è significativa in considerazione del fatto che la Banca svolge prevalentemente attività creditizia nei confronti di micro e piccole imprese *unrated*.

### 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

La Banca alla data di riferimento non ha posto in essere operazioni della specie.

#### A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
			Immobili - Ipotecche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati
<b>1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:</b>	<b>1.614.791</b>	<b>1.546.077</b>	<b>1.156.022</b>	<b>-</b>	<b>1.851</b>	<b>15.365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.1. totalmente garantite	1.428.124	1.364.352	1.130.796	-	850	12.590	-	-
- di cui deteriorate	66.314	11.432	9.050	-	-	141	-	-
1.2. parzialmente garantite	186.668	181.726	25.226	-	1.000	2.775	-	-
- di cui deteriorate	3.973	203	31	-	-	-	-	-
<b>2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:</b>	<b>181.170</b>	<b>179.947</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>212</b>	<b>5.719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. totalmente garantite	81.512	80.718	73	-	185	1.896	-	-
- di cui deteriorate	4.876	4.107	-	-	-	750	-	-
2.2. parzialmente garantite	99.658	99.229	-	-	27	3.824	-	-
- di cui deteriorate	1.482	1.205	-	-	-	-	-	-

	Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche				
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti					
Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti			
<b>1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:</b>	-	-	-	178.521	22	22.004	130.598	<b>1.504.383</b>
1.1. totalmente garantite	-	-	-	77.696	22	15.244	125.468	1.362.666
- di cui deteriorate	-	-	-	620	-	1.080	534	11.425
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	100.825	-	6.761	5.130	141.717
- di cui deteriorate	-	-	-	125	-	8	39	203
<b>2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:</b>	-	-	-	<b>5.300</b>	-	<b>12.312</b>	<b>139.912</b>	<b>163.529</b>
2.1. totalmente garantite	-	-	-	1.682	-	3.880	72.652	80.367
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	320	3.033	4.103
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	3.619	-	8.432	67.260	83.162
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	79	1.147	1.226

#### A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute.



## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	95	406	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.483.581	219	31.652	2.437	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	84	2	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.483.581</b>	<b>219</b>	<b>31.747</b>	<b>2.843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	6.315	1	7.365	1.687	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>6.315</b>	<b>1</b>	<b>7.365</b>	<b>1.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>1.489.895</b>	<b>220</b>	<b>39.113</b>	<b>4.529</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>1.642.242</b>	<b>333</b>	<b>38.114</b>	<b>3.982</b>	<b>-</b>

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>				
A.1 Sofferenze	-	4.823	-	3.796
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	7.053	32.937	4.499	17.758
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	4.801	21.614	2.076	9.336
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	61	20	150	47
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	522.749	5.923	1.126.838	4.866
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	8.585	821	22.698	1.103
<b>Totale (A)</b>	<b>529.864</b>	<b>43.703</b>	<b>1.131.487</b>	<b>26.467</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>				
B.1 Esposizioni deteriorate	6.478	1.226	493	105
B.2 Esposizioni non deteriorate	320.219	250	98.896	322
<b>Totale (B)</b>	<b>326.697</b>	<b>1.476</b>	<b>99.389</b>	<b>428</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>856.561</b>	<b>45.179</b>	<b>1.230.876</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>840.870</b>	<b>48.712</b>	<b>1.153.866</b>

## B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>									
A.1 Sofferenze	-	45	-	8.575	-	-	-	-	
A.2 Inadempienze probabili	19	1.721	11.535	49.104	-	2	63	229	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	83	25	128	42	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	27.976	449	1.635.317	10.311	1.290.931	2.604	2.378	32	
<b>Totale (A)</b>	<b>28.079</b>	<b>2.239</b>	<b>1.646.980</b>	<b>68.031</b>	<b>1.290.931</b>	<b>2.607</b>	<b>2.441</b>	<b>261</b>	
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>									
B.1 Esposizioni deteriorate	82	45	6.887	1.286	-	-	2	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	6.596	9	424.156	569	1.500	1.679	334	4	
<b>Totale (B)</b>	<b>6.677</b>	<b>54</b>	<b>431.043</b>	<b>1.854</b>	<b>1.500</b>	<b>1.679</b>	<b>336</b>	<b>4</b>	
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>34.756</b>	<b>2.294</b>	<b>2.078.023</b>	<b>69.885</b>	<b>1.292.431</b>	<b>4.286</b>	<b>2.777</b>	<b>265</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>33.557</b>	<b>1.492</b>	<b>1.990.957</b>	<b>68.726</b>	<b>1.471.843</b>	<b>4.137</b>	<b>3.048</b>	<b>59</b>

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.784	221	424.460	54	-	-	-	-
<b>Totale (A)</b>	<b>1.784</b>	<b>221</b>	<b>424.460</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	1.251	-	12.723	-	-	-
<b>Totale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.251</b>	<b>-</b>	<b>12.723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>1.784</b>	<b>221</b>	<b>425.711</b>	<b>54</b>	<b>12.723</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>1.784</b>	<b>221</b>	<b>312.147</b>	<b>39</b>	<b>12.729</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### B.4 Grandi esposizioni

VOCI DI BILANCIO	Totale	Totale
	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI</b>		
a1) ammontare valore di bilancio	2.185.372	2.121.956
a2) ammontare valore ponderato	25.695.938	27.615.475
<b>B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Non formano oggetto di rilevazione nella presente sezione le operazioni di cartolarizzazione nelle quali la banca è *originator* e per le quali, all'atto dell'emissione, la stessa banca sottoscrive il complesso delle passività emesse (cd. operazioni di autocartolarizzazione la cui descrizione va fornita nella Sezione 4 "Rischio di liquidità" della presente Parte E).

### Informazioni di natura qualitativa

#### 1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'*Originator* dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

Di seguito si riportano le informazioni relative alle operazioni di cartolarizzazioni proprie effettuate nel corso dell'esercizio 2021:

#### CARTOLARIZZAZIONE "BUONCONSIGLIO 4"

Nel corso del 2021 la Banca ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti "*multioriginator*" ai sensi della L.130/199, avente per oggetto crediti non *performing* (sofferenze) derivanti da contratti stipulati con clienti residenti in Italia (cd. "Buonconsiglio 4"). La transazione prevede l'acquisizione della GACS ovvero la garanzia dello Stato sulla cessione delle sofferenze.

Più in dettaglio, l'operazione ha visto la cessione pro-soluto di portafogli di crediti in sofferenza (*secured e/o unsecured*) erogati dalla Banca e da altri 37 Istituti Finanziari (28 appartenenti al Gruppo Cassa Centrale) a clienti, per un Gross Book Value complessivo di 578.719.097 Euro.

Gli *arrangers* dell'operazione sono stati: Intesa San Paolo e Centrale Credit Solutions Srl (società del Gruppo Cassa Centrale), quest'ultima ha rivestito anche il ruolo di advisor per le banche del Gruppo Cassa Centrale. L'operazione ha comportato la creazione di una società veicolo appositamente costituita ai sensi della L.130/99, denominata Buonconsiglio 4, nella quale la Banca non detiene interessenze, né suoi dipendenti rivestono ruoli societari. Il Master Servicer del veicolo di cartolarizzazione è Prelios Credit Servicing S.p.A., mentre Prelios Credit Solutions S.p.A. ricopre il ruolo di Special Servicer.

L'operazione è stata effettuata principalmente con l'obiettivo di migliorare la qualità degli attivi essendo prevista la cancellazione degli *asset non performing* dai bilanci degli *Originators*. A seguito di specifica analisi tecnica è infatti emerso che l'operazione descritta soddisfa i criteri per l'eliminazione contabile degli *asset* dal bilancio della Banca secondo quanto disposto dall'IFRS 9.

L'operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati il cui schema è di seguito rappresentato:

- cessione pro-soluto, da parte delle banche "*Originators*", di un portafoglio di crediti in sofferenza individuati in "blocco";
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente – la società veicolo Buonconsiglio 4 S.r.l. - ed emissione da parte di quest'ultimo di titoli (ABS – *Asset Based Securities*) caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari;
- sottoscrizione integrale dei titoli Senior da parte delle banche "*Originators*";

- sottoscrizione dei titoli Mezzanine e Junior da parte delle Banche e successiva vendita del 95% dei titoli ad un terzo investitore istituzionale (*Buckthorn Financing DAC* il cui *Asset Manager* è *Investment Management L.P.*). La parte residuale (5%) resta nel portafoglio dei singoli "Originators" al fine dell'assolvimento della "Retention Rule".

Le banche *originator*, al fine della costituzione delle riserve iniziali necessarie all'avvio dell'attività del veicolo di cartolarizzazione (*Buonconsiglio 4 s.r.l.*) hanno deliberato una linea di credito (Finanziamento a Ricorso Limitato) pari a 116 mila euro, il cui rientro è previsto con una seniority appena superiore a quella dei titoli di classe A (Senior).

Come indicato, la società veicolo ha finanziato l'acquisto di crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in classi. I titoli senior sono dotati di rating (BBB) assegnato da tre Agenzie (ARC, DBRS e Scope). Le caratteristiche delle tre tipologie di titoli emessi sono le seguenti:

- Titoli di classe A (titoli Senior): Obbligazioni a tasso variabile *Euribor 6 mesi*, maggiorato di uno spread pari allo 0,40% annuo, per un valore complessivo di 117,7 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042.;
- Titoli di classe B (titoli Mezzanine): Obbligazioni a tasso variabile *Euribor 6 mesi*, maggiorato di uno spread pari al 10,0% annuo, per un valore complessivo di 16,5 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042;
- Titoli di classe J (titoli Junior): Obbligazioni a tasso variabile *Euribor 6 mesi*, maggiorato di uno spread pari al 15,00% annuo più un rendimento variabile (residuo dopo aver pagato i *senior items*) per un valore complessivo di 54,893 milioni di Euro e scadenza Gennaio 2042.

Il 14 dicembre 2021 i predetti titoli Senior, Mezzanine e Junior sono stati sottoscritti pro quota dalle banche "Originators" in ragione del prezzo ricevuto da ciascuna e in data 15 dicembre 2021 (data regolamento contabile 17 dicembre 2021) il 95% dei titoli Mezzanine e Junior è stato venduto a *Buckthorn Financing DAC* con *Asset Manager* è *Investment Management L.P.*, investitore istituzionale terzo.

I titoli sottoscritti dalla Banca ammontano a 2.635 mila Euro per i Senior, a 19 mila Euro per i Mezzanine e a 8 mila euro per i Junior.

Alle diverse tipologie di titoli è stato attribuito un diverso grado di subordinazione nella definizione delle priorità nei pagamenti, sia per il capitale che per gli interessi.

Il rimborso dei titoli è previsto con la modalità *pass through*. Ad ogni data di pagamento le quote capitale di rimborso degli attivi vengono prioritariamente destinate al rimborso dei titoli Senior. La seconda tranche di titoli (Mezzanine) è subordinata nel rimborso alla precedente e la terza tranche di titoli (junior) è subordinata nel rimborso alle prime due.

Il rimborso del capitale dei titoli di classe J è quindi ultimo nella gerarchia dei pagamenti, sia in caso di rimborso anticipato che in caso di estinzione naturale dei titoli.

Con riferimento alle informazioni relative alla Banca in merito a:

- l'ammontare (al lordo e al netto delle preesistenti rettifiche di valore) delle attività cartolarizzate
- la tipologia e qualità delle attività cartolarizzate;
- l'esistenza di garanzie e linee di credito rilasciate dalla banca o da terzi;
- la distribuzione delle attività cartolarizzate per aree territoriali e per principali settori di attività economica dei debitori ceduti

si rimanda alle tabelle di seguito esposte.

## 1. Cessione a veicoli di cartolarizzazione ex legge 130/99

Nome operazione / tipologia di entità	Altro	Tipologia di attività cartolarizzata	Qualità di attività cartolarizzata	Garanzie o linee di credito rilasciate da Banca o terzi
<b>1. Cessione a veicoli di cartolarizzazione ex legge 130/99</b>				
BUONCONSIGLIO 4	-	Crediti	Npls	-

Nome operazione / tipologia di entità	Attività cartolarizzate - Area territoriale (valore lordo)				Attività cartolarizzate - Settori di attività economica (valore lordo)			
	Nord Italia	Centro Italia	Sud Italia e Isole	Totale	Famiglie	Società non finanziarie	Altro	Totale
<b>1. Cessione a veicoli di cartolarizzazione ex legge 130/99</b>								
BUONCONSIGLIO 4	8.413	-	-	8.413	2.900	4.846	667	8.413

Nome operazione / tipologia di entità	Valori contabili		
	Valore lordo	Fondi rettificativi	Valore netto
<b>1. Cessione a veicoli di cartolarizzazione ex legge 130/99</b>			
BUONCONSIGLIO 4	8.413	5.358	3.055

## 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 751,7 mila Euro.

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla Società Veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale:

- I titoli "€ 211.368.000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 78.388.000 Asset- Backed Notes due January 2027" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 32.461.000 Asset-Backed Notes due October 2027" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela" dello stato patrimoniale.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per 43.391 Euro.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di Servicer e non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nel corso dell'esercizio e di quelli precedenti sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti "Notes Padovana e Irpina" e "Notes Crediveneto" per complessivi 2.237,9 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'allocatione dei flussi di cassa e relativi *trigger*, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di *loan to value*.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale con il Servicer, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Banche affiliate che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate" ai sensi dell'art. 253 del CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le Banche affiliate ed integrano l'*Investor Report* prodotto dalla Società Veicolo.



## Informazioni di natura quantitativa

### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	10.974	-	15	-	145	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	10.974	-	15	-	145	-
- Sofferenze	10.974	-	15	-	145	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
<b>A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Non cancellate dal bilancio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
<b>ATTIVITÀ NON DETERIORATE</b>	-	-	-	-	-	-

#### Fuori bilancio

Al 31 dicembre 2021 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
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 16/26 SOFFERENZE	436					
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE	82					
IT/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE	234					

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
SOFFERENZE						
SOFFERENZE						
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
SOFFERENZE						
SOFFERENZE						
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
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Roma Via Mario Carucci 131		20.239	-	-	115.553	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131		12.747	-	-	42.961	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131		3.929	-	-	32.461	-	-
Buonconsiglio II – Nepal S.r.l.	Milano Via San Prospero 9	N	105.411	-	-	93.448	-	54.525
Buonconsiglio 3 S.r.l.	Milano Via Vittorio Betteloni 2	N	153.657	-	-	145.151	21.000	4.541
Buonconsiglio 4 S.r.l.	Conegliano Via Vittorio Alfieri 1	N	129.262	-	-	117.700	16.500	5.893

### C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

NOME CARTOLARIZZAZIONE/ DENOMINAZIONE SOCIETÀ VEICOLO	Consistenze al 31/12/2021						Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A- B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Crediti	20.239	Titoli Senior	115.553	(95.314)	-	95.314
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Crediti	12.747	Titoli Senior	42.961	(30.214)	-	30.214
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Crediti	3.929	Titoli Senior	32.461	(28.532)	-	28.532
Buonconsiglio II - Nepal S.r.l.	Crediti NPL	105.411	Note Senior e Junior	147.973	(42.561)	-	42.561
Buonconsiglio 3 S.r.l.	Crediti NPL	153.657	Note Senior, Mezzanine e Junior	170.692	(17.035)	-	17.035
Buonconsiglio 4 S.r.l.	Crediti NPL	129.262	Note Senior, Mezzanine e Junior	140.093	(10.831)	-	10.531

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle perdite. I valori lordi di portafoglio al 31.12.2021 sono:

- circa 610 mln il portafoglio Padovana / Irpina;
- circa 207 mln il portafoglio Crediveneto;
- circa 58 mln il portafoglio Castiglione.

## C.5 Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

La tabella non è avvalorata in quanto oggetto di informativa presente nel bilancio consolidato.

## D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)

### Informazioni di natura qualitativa

In relazione alle interessenze possedute dalla banca in entità strutturate non consolidate nella tabella che segue trovano evidenza i fondi e sicav in proprietà detenuti per investimento del proprio portafoglio titoli.

Si tratta di fondi NEF gestiti dalla società Nord Est Asset Management e di fondi immobiliari chiusi gestiti da Housing Sociale Trentino e da Finint Fenice.

Nel corso del 2021 i fondi comuni e sicav in portafoglio hanno distribuito proventi per 34 mila Euro.

L'esposizione massima al rischio di perdita, trattandosi di investimenti di portafoglio classificati nelle attività FVPL, viene considerata pari al costo medio di sottoscrizione, al netto quindi delle plus/minusvalenze da valutazione al fair value registrate.

### Informazioni di natura quantitativa

#### D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

VOCI DI BILANCIO/ TIPOLOGIA DI ENTITÀ STRUTTURATA	Portafogli contabili dell'attivo	Totale Attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
1. SOCIETÀ VEICOLO		-		-	-	-	-
2. OICR		7.242		-	7.242	7.099	(143)
VOCE 20 SP ATTIVO	Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	7.242		-	7.242	7.099	(143)

## **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.

#### **E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

Le informazioni e la tabella non sono fornite in quanto alla data di bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### **E.2 Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate: valori di bilancio**

Le informazioni e la tabella non sono fornite in quanto alla data di bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

#### **E.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente: fair value**

Le informazioni e la tabella non sono fornite in quanto alla data di bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

### **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*").

### **C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente**

#### **Cessione pro-soluto di crediti non performing**

Nel corso del 2021 la Banca ha concluso un'operazione di cessione pro soluto di crediti non performing.

L'operazione è stata perfezionata per il tramite della seguente cessionaria e per i valori esposti in dettaglio:

- CIV S.P.A. per un G.B.V. di 1.781 mila euro.

Alla data di riferimento del presente bilancio i crediti ceduti sono stati oggetto di eliminazione contabile.

Il prezzo di tali operazioni di cessione è stato corrisposto per intero entro i termini previsti dal contratto e comunque entro la fine dell'anno 2021.

#### ***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 Banca ha stabilito che l'attività del portafoglio di negoziazione fosse limitata ai soli strumenti finanziari detenuti per finalità di intermediazione con clientela bancaria e non bancaria e agli strumenti derivati stipulati per la copertura di rischi (quali ad esempio operazioni a termine su cambi ai fini di intermediazione con clientela o derivati connessi con la *fair value option*).

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

###### Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La misurazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita giornalmente dalla Direzione Risk Management della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (c.d. VaR, *Value at Risk*). Questo è calcolato con gli applicativi e con metodo storico tramite *Riskmetrics*, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione). Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni viene effettuato ipotizzando una distribuzione futura dei rendimenti dei fattori di rischio uguale a quella evidenziatasi a livello storico in un determinato orizzonte temporale.

A supporto della definizione della struttura dei propri limiti interni, di scelte strategiche importanti, o di specifiche analisi sono disponibili simulazioni di acquisti e vendite di strumenti finanziari all'interno della propria *asset allocation*, ottenendo un calcolo aggiornato della nuova esposizione al rischio sia in termini di VaR che di *effective duration*.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di mercato è inoltre effettuato anche tramite la metodologia Montecarlo *fat-tailed*, che utilizza una procedura di simulazione dei rendimenti dei fattori di rischio sulla base dei dati di volatilità e correlazione passati, generando 10.000 scenari casuali coerenti con la situazione di mercato. Un'ulteriore misura introdotta per valutare il rischio di mercato è l'*expected shortfall*, calcolata sia con metodo storico che con metodo Montecarlo.

Attraverso la reportistica vengono poi monitorate ulteriori statistiche di rischio ricavate dal VaR (quali il *marginal VaR*, l'*incremental VaR* e il *conditional VaR*), misure di sensitività degli strumenti di reddito (*effective duration*) e analisi legate all'evoluzione delle correlazioni fra i diversi fattori di rischio presenti.

Le analisi sono disponibili a diversi livelli di dettaglio: sulla totalità del portafoglio di negoziazione ed all'interno di quest'ultimo sui raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli *corporate*), fino ai singoli titoli presenti.

Di particolare rilevanza è inoltre l'attività di *backtesting* del modello di VaR utilizzato giornalmente, effettuata sull'intero portafoglio titoli di proprietà confrontando il VaR – calcolato al 99% e sull'orizzonte temporale giornaliero – con le effettive variazioni del valore di mercato teorico del portafoglio.

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, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli *corporate*). Nell'ambito delle strategie di governo del rischio, per una completa e migliore analisi del portafoglio vengono monitorati diversi scenari sul fronte obbligazionario e azionario.

La reportistica descritta viene monitorata dalla dall'Ufficio Finanza e dalla funzione di Risk Management e presentata periodicamente al Consiglio di Amministrazione. Viene inoltre analizzata all'interno del Comitato Rischi, il quale valuta periodicamente l'andamento dell'esposizione al rischio di mercato dell'Istituto.

È in aggiunta attivo un *alert* automatico per mail in caso di superamento delle soglie di attenzione e/o dei limiti massimi definiti nel Regolamento di Gruppo per la gestione del rischio di mercato e controparte.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

#### **Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza**

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR). Questo è calcolato con gli applicativi e con metodo storico tramite *RiskMetrics*, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (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 2021 non erano presenti titoli all'interno del portafoglio di negoziazione, secondo le indicazioni di strategia condivise all'interno del Gruppo.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

#### EURO

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	136	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	132	-	-	-	-	-	-

## ALTRE VALUTE

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	136	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	132	-	-	-	-	-	-

## 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 bilancio non sono presenti attività della specie.

## 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 Comitato Rischi della Banca definisce le scelte di investimento relative al portafoglio bancario coerentemente con gli indirizzi forniti dalla Capogruppo all'interno dei periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Alla data di riferimento del bilancio erano attive linee di gestione in delega con Cassa Centrale Banca S.p.a. coerenti con la strategia di investimento comunicata dalla Capogruppo per quanto concerne l'universo dei titoli investibili, il profilo di rischio, nonché gli obiettivi di redditività di medio periodo presenti e la finalità di perseguire un rendimento finanziario di medio/lungo termine.

Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dal responsabile dell'Ufficio Finanza mediante le informazioni di rendicontazione disponibili specificamente per ciascuna linea di investimento. Le posizioni appartenenti alle gestioni in delega sono incluse nel calcolo del prospetto riportante il valore a rischio dell'investimento (Var, Value at Risk), giornalmente a disposizione.

Ad ulteriore tutela è prevista contrattualmente una soglia di attenzione per ciascuna linea di investimento al raggiungimento della quale l'istituto viene informato da Cassa Centrale Banca S.p.A..

#### **Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario**

##### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

##### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;

- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di early warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell'Ufficio Finanza e nella Funzione di Risk Management le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e variazione del margine di interesse, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha stabilito di utilizzare il framework scelto dal Gruppo.

La metodologia di calcolo prevede le seguenti logiche, che sono allineate a quanto previsto dalle linee guida EBA (GL-2018-02):

- analisi di sensitività al valore economico: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza di valore tra discounted cash flow delle poste di bilancio utilizzando una curva senza shock ed una con shock. I rapporti possono essere elaborati individualmente oppure essere aggregati sulla base delle caratteristiche finanziarie specifiche degli stessi;
- analisi di sensitività al margine: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza del margine di interesse a fronte di uno specifico scenario di shock dei tassi, ipotizzando il reinvestimento dei flussi in scadenza o di quelli che rivedono il tasso (rapporti indicizzati) ai tassi forward in un orizzonte temporale predefinito (ad esempio dodici mesi);
- trattamento modelli comportamentali: il motore di calcolo consente di tenere conto nelle analisi (sia al valore che al margine) dei modelli comportamentali; normalmente vengono utilizzati quello delle poste a vista.

La Banca determina il capitale interno del rischio di tasso di interesse secondo il modello della variazione di valore economico sopra illustrato, applicando uno shock di tassi parallelo di +/- 200 punti base.

Ulteriori scenari di stress sono determinati per valutare gli impatti derivanti da shift di curva non paralleli (steepening, flattening, short rates up and down).

L'indicatore di rischiosità è rappresentato nel RAS dal rapporto tra il capitale interno così calcolato e il valore dei Fondi Propri. A livello consolidato la Capogruppo monitora il posizionamento del Gruppo anche in relazione al valore del CET1 ed alla soglia di attenzione del 15% fissata dalle linee guida EBA. Nel caso in cui l'indicatore di rischiosità sfiori le soglie previste nel RAS, la Banca attiva opportune iniziative 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). Questo è calcolato con gli applicativi e con metodo storico tramite RiskMetrics, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte del responsabile dell'Ufficio Finanza ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, i business model diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Di seguito le informazioni riguardanti le rilevazioni del VaR della componente titoli del portafoglio bancario nel corso del 2021:

Periodo di osservazione							31/12/2021	
dal 04 gennaio 2021								
al 31 dicembre 2021								
VaR - Storico 99% - 10 gg							Expected Shortfall - Storico	
	Media	Massimo	Minimo		Valori al		Expected Shortfall*	
	Valore	Valore	Data	Valore	Data	31 dic 2021		
<b>Banking Book</b>	13.860.548	27.354.799	4 gen 2021	9.124.775	26 ott 2021	11.807.949	<b>Banking Book</b>	16.276.842
di cui HTC	11.837.944	24.105.693	4 gen 2021	7.212.789	26 ott 2021	9.710.511	di cui HTC	13.670.193
HTCS	2.142.734	3.249.106	4 gen 2021	1.458.195	6 mag 2021	2.555.816	HTCS	2.763.476
<b>Trading Book - SELL</b>							<b>Trading Book - SELL</b>	
<b>Totale</b>	13.860.548	27.354.799	4 gen 2021	9.124.775	26 ott 2021	11.807.949	<b>Totale</b>	16.276.842

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. L'utilizzo del metodo storico è stato introdotto nel corso del 2021, a partire dal mese di aprile<sup>19</sup>; a partire da tale data, a livello di portafoglio consolidato il nuovo modello (personalizzare) non ha evidenziato sforamenti.

Nel corso del 2021 nel prospetto del VaR è continuata la quantificazione del rischio emittente per i titoli di Stato italiani e quindi del rischio paese, intesa come VaR relativo al solo *risk factor* espresso dal differenziale fra curva dei titoli governativi italiani e la curva *risk-free*, intesa come la curva monetaria di riferimento per ogni divisa in cui è espresso lo strumento obbligazionario. Sono state altresì introdotte le metriche di VaR ed *Expected Shortfall* calcolate 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 2021. Gli *shock* replicano movimenti paralleli pari a +/-25 e +/-50 punti base delle principali curve tassi, impiegate nella valutazione dei titoli presenti nel portafoglio di proprietà.

Stress test						31/12/2021	
	Shock di tasso						
	-25 bp		+25 bp		-50 bp	+50 bp	
<b>Banking Book</b>	11.975.617	-	11.704.425		24.502.697	-	23.174.674
di cui HTC	9.387.877	-	9.180.438		19.252.771	-	18.187.380
HTCS	2.587.740	-	2.523.988		5.249.926	-	4.987.293
<b>Trading Book - SELL</b>							
<b>Totale</b>	11.975.617	-	11.704.425		24.502.697	-	23.174.674

Importi all'unità di Euro

<sup>19</sup> L'utilizzo del metodo storico è stato introdotto nel corso del primo semestre, a partire dal mese di aprile. I dati di VaR medio, minimo e massimo fanno riferimento al periodo 01/04/2021 – 31/12/2021.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Euro

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>270.640</b>	<b>1.262.561</b>	<b>724.751</b>	<b>268.894</b>	<b>638.637</b>	<b>234.096</b>	<b>205.725</b>	-
1.1 Titoli di debito	-	200.041	600.162	23.446	440.942	130.522	106.891	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	8.229	-	-	-	234	-	-
- altri	-	191.812	600.162	23.446	440.942	130.288	106.891	-
1.2 Finanziamenti a banche	132.541	24.790	54.698	161.951	39.987	-	6.161	-
1.3 Finanziamenti a clientela	138.100	1.037.729	69.890	83.497	157.708	103.574	92.674	-
- c/c	76.849	35	-	-	72	-	-	-
- altri finanziamenti	61.251	1.037.694	69.890	83.497	157.635	103.574	92.674	-
- con opzione di rimborso anticipato	20.583	1.006.355	68.242	80.972	149.307	100.610	86.516	-
- altri	40.668	31.340	1.649	2.526	8.328	2.964	6.157	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>2.476.399</b>	<b>39.362</b>	<b>23.283</b>	<b>251.925</b>	<b>671.453</b>	<b>756</b>	-	-
2.1 Debiti verso clientela	2.474.761	14.797	6.003	10.690	44.131	756	-	-
- c/c	2.425.113	5.862	792	897	1.605	-	-	-
- altri debiti	49.648	8.935	5.211	9.794	42.526	756	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	49.648	8.935	5.211	9.794	42.526	756	-	-
2.2 Debiti verso banche	1.515	-	-	199.804	462.350	-	-	-
- c/c	582	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	933	-	-	199.804	462.350	-	-	-
2.3 Titoli di debito	123	24.565	17.280	41.431	164.972	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	24.230	16.980	40.452	155.400	-	-	-
- altri	123	336	300	978	9.572	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-



TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	93	16.067	16.650	33.106	60.804	24.318	19.734	-
+ Posizioni corte	1.604	152.709	2.489	1.975	4.313	4.797	2.884	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	21.776	-	-	39.947	-	-	-
+ Posizioni corte	-	306	329	643	12.680	17.929	29.836	-
<b>4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO</b>								
+ 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
<b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>13</b>	<b>1.433</b>	<b>1.329</b>	<b>1.684</b>	<b>47</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	-	1.328	1.326	1.678	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	13	105	3	6	47	6	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	13	105	3	6	47	6	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	13	105	3	6	47	6	-	-
<b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>6.149</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1 Debiti verso clientela	6.149	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5.845	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	303	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	303	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	134	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	134	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO</b>								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

## 2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

A fini gestionali la Banca quantifica mensilmente gli impatti derivanti da shock di curva paralleli e non paralleli, sia per la variazione di valore economico, sia per la variazione del margine di interesse.

Sulla base delle analisi al 31 dicembre 2021, nell'ipotesi di un aumento dei tassi di interesse nella misura di +/-100 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore dei Fondi Propri di fine anno e al valore del margine di interesse prospettico (quest'ultimo calcolato su un orizzonte temporale di 12 mesi e con l'ipotesi di reinvestimento delle poste in scadenza alle condizioni di mercato definite nello scenario previsionale).

<b>VARIAZIONE VALORE ECONOMICO (mgl euro)</b>	<b>Scenario +200 punti base</b>	<b>Scenario -200 punti base</b>
Portafoglio Bancario: crediti	-101.936	35.663
Portafoglio Bancario: titoli	-92.771	26.864
Altre attività	-1.393	-781
Passività	229.233	-76.594
<b>Totale</b>	<b>33.133</b>	<b>-14.849</b>
<b>Fondi Propri</b>	<b>259.360</b>	<b>259.360</b>
Impatto % su fondi propri	12,77%	-5,73%

<b>VARIAZIONE MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>Scenario +200 punti base</b>	<b>Scenario -200 punti base</b>
Portafoglio Bancario: crediti	23.007	-2.866
Portafoglio Bancario: titoli	5.7887	-1.129
Altre attività	474	-113
Passività	-27.497	4.927
<b>Totale</b>	<b>3.255</b>	<b>819</b>
<b>Margine di interesse prospettico</b>	<b>54.800</b>	<b>54.800</b>
Impatto % su margine di interesse prospettico	5,94%	1,49%

## 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). Questo è calcolato con gli applicativi e con metodo storico tramite *RiskMetrics*, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

#### **B. Attività di copertura del rischio di cambio**

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

VOCI	Valute					
	USD	CHF	GBP	CAD	YEN	ALTRE VALUTE
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>4.352</b>	<b>159</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale			4			
A.3 Finanziamenti a banche	4.332					
A.4 Finanziamenti a clientela	20	159				
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>1.653</b>	<b>79</b>	<b>25</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>33</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>5.997</b>	<b>232</b>	<b>23</b>	<b>1</b>		<b>29</b>
C.1 Debiti verso banche		116	18			
C.2 Debiti verso clientela	5.997	116	6	1		29
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	132					
+ Posizioni corte	132	4				
<b>Totale attività</b>	<b>6.138</b>	<b>238</b>	<b>29</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>33</b>
<b>Totale passività</b>	<b>6.130</b>	<b>236</b>	<b>23</b>	<b>1</b>		<b>29</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4</b>

### 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'esposizione complessiva al rischio di cambio della Banca è molto contenuta: non sono riportati quindi gli effetti di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul patrimonio netto, nonché i risultati delle analisi di scenario.

## SEZIONE 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

### 3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

#### A. Derivati finanziari

##### A.1 Derivati finanziari di negoziazione: valori nozionali di fine periodo

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI/ TIPOLOGIE DERIVATI	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>	-	-	110	-	-	-	131	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	110	-	-	-	131	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. VALUTE E ORO</b>	-	-	265	-	-	-	261	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	265	-	-	-	261	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. MERCI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. ALTRI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	375	-	-	-	392	-

## A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

TIPOLOGIE DERIVATI	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. FAIR VALUE POSITIVO</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	3	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3</b>	-
<b>2. FAIR VALUE NEGATIVO</b>								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	19	-	-	-	27	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	3	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>19</b>	-	-	-	<b>29</b>	-



### A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>				
- valore nozionale	X	110	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	19	-	-
<b>2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) VALUTE E ORO</b>				
- valore nozionale	X	132	-	132
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) MERCI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) ALTRI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) VALUTE E ORO</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) MERCI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) ALTRI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

#### A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse		22	50	38	110
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari		-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute e oro		265	-	-	265
A.4 Derivati finanziari su merci		-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari		-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>287</b>	<b>50</b>	<b>38</b>	<b>375</b>
<b>Totale</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>131</b>	<b>392</b>

#### B. Derivati creditizi

La sezione non è compilata in quanto la Banca non detiene derivati creditizi.

### 3.2 LE COPERTURE CONTABILI

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Attività di copertura del fair value

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto.

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value. La strategia adottata nel corso dell'anno dalla Banca mira a contenere il rischio tasso. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da *Interest Rate Swap* (IRS). Le attività e le passività coperte sono principalmente rappresentate da impieghi a clientela.

Viene inoltre effettuata un'attività di copertura generica (Macrohedging) su mutui attraverso contratti derivati del tipo *Interest Rate Swap* - IRS.

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

Fattispecie non applicabile poiché la Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, di utilizzare in tema di "hedge accounting" le previsioni del principio contabile internazionale IAS 39.

##### E. Elementi coperti

Fattispecie non applicabile poiché la Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, di utilizzare in tema di "hedge accounting" le previsioni del principio contabile internazionale IAS 39.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Derivati finanziari di copertura

#### A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI/ TIPOLOGIE DERIVATI	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
<b>1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>	-	-	61.723	-	-	-	22.897	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	61.723	-	-	-	22.897	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2. TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. VALUTE E ORO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. MERCI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>5. ALTRI</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	61.723	-	-	-	22.897	-

## A.2 Derivati finanziari di copertura: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

TIPOLOGIE DERIVATI	Fair value positivo e negativo								Variazione del valore usato per rilevare l'inefficacia della copertura	
	Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2020				Totale	Totale
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati	31/12/2021	31/12/2020
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione						
<b>FAIR VALUE POSITIVO</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	716	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>716</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>FAIR VALUE NEGATIVO</b>										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	1.114	-	-	-	2.374	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	<b>1.114</b>	-	-	-	<b>2.374</b>	-	-	-

### A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>				
- valore nozionale	X	61.723	-	-
- fair value positivo	X	716	-	-
- fair value negativo	X	1.114	-	-
<b>2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>3) VALUTE E ORO</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>4) MERCI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>5) ALTRI</b>				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
<b>Contratti rientranti in accordi di compensazione</b>				
<b>1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>3) VALUTE E ORO</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>4) MERCI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
<b>5) ALTRI</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

#### A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

SOTTOSTANTI/ VITA RESIDUA		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse		1.256	12.629	47.727	61.612
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari		-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro		-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci		-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari		-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>1.256</b>	<b>12.629</b>	<b>47.727</b>	<b>61.612</b>
<b>Totale</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>1.231</b>	<b>5.211</b>	<b>16.454</b>	<b>22.897</b>

#### B. Derivati creditizi di copertura

La sezione non è compilata in quanto la Banca non detiene derivati creditizi.

#### C. Strumenti non derivati di copertura

La sezione non viene compilata in quanto la Banca non detiene tali strumenti di copertura.

#### D. Strumenti coperti

La sezione non viene compilata in quanto la Banca non detiene tali strumenti di copertura.

#### E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La sezione non viene compilata in quanto la Banca non detiene tali strumenti di copertura.

### 3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA

#### A. Derivati finanziari e creditizi

##### A.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti per controparti

	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
<b>A. DERIVATI FINANZIARI</b>				
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b>				
- valore nozionale	-	61.723	-	-
- fair value netto positivo	-	716	-	-
- fair value netto negativo	-	1.133	-	-
<b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>3) Valute e oro</b>				
- valore nozionale	-	132	-	132
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>4) Merci</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>5) Altri</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>B. DERIVATI CREDITIZI</b>				
<b>1) Acquisto protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
<b>2) Vendita protezione</b>				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

## SEZIONE 4 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi e/o di vendere proprie attività sul mercato (*funding liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni (*market liquidity risk*). Il *funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; (ii) *contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, ossia il rischio che la Banca, a fronte di variazioni avverse del fair value degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.

A tale proposito si evidenzia che il Regolamento Delegato della Commissione Europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (nel seguito anche "RD-LCR"). L'LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della Banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di trenta giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. L'RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015 e, dopo una introduzione graduale a partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. L'RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca.

Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, etc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei fattori da cui viene generato il rischio di liquidità si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste a vista e a revoca);
  - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della Banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.



La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza e sulla base degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione, 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 dall'Ufficio 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 imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi);
- la gestione della liquidità strutturale volte a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa la Banca utilizza la reportistica di analisi prodotta 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 al 2,74% in miglioramento dal 3,29% dell'esercizio precedente.

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;

- 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) a partire dalla data del 30 giugno 2021.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dall'RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'Autorità di Vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress di scenario. Questi ultimi, condotti secondo un approccio che mira a peggiorare le percentuali applicate alle voci più significative facendo riferimento ad una metodologia di carattere normativo, contemplano due scenari di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione dell'LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive.

A partire dal 2020 è stato introdotto anche uno scenario aggiuntivo legato alla crisi pandemica, che prevede la riduzione delle componenti di afflusso rispetto a quelle standard per tenere conto dell'effetto delle moratorie.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente documentate al Comitato Rischi. Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, sono stati individuati degli indicatori di preallarme di crisi, sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità.

Sul tema del *Contingency Funding Plan* (nel seguito anche "CFP"), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità, è opportuno evidenziare che la gestione è stata accentrata presso la Capogruppo; ne consegue che a fronte di eventuali criticità sul profilo della liquidità riscontrate a livello di singole banche appartenenti al Gruppo, è la Capogruppo che interviene utilizzando le risorse a disposizione dell'intero Gruppo. Il CFP si attiva dunque solo nel caso in cui emerga una problematica a livello di valori consolidati del Gruppo Cassa Centrale. Nel CFP del Gruppo sono definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una consistente disponibilità di risorse liquide in virtù della composizione del proprio *buffer* di liquidità, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema.

Alla data di riferimento del bilancio, l'importo delle riserve di liquidità libere, intese come attività liquide di elevata qualità calcolate ai fini del calcolo del *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), si è attestato a 822,3 milioni di euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea ammonta a 466 milioni di euro ed è rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione all'operazioni di rifinanziamento *Targeted Longer Term Refinancing Operations* (TLTRO-3), con scadenza 26 giugno 2023.

I debiti interbancari sono completati da 200 milioni di euro di finanziamenti a mercato sottoscritti per il tramite di Cassa Centrale Banca.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Euro

VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>202.948</b>	<b>10.057</b>	<b>9.525</b>	<b>15.623</b>	<b>66.330</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	243	294	5.441
A.2 Altri titoli di debito	-	-	38	10	42
A.3 Quote OICR	7.242	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	195.706	10.057	9.244	15.319	60.847
- Banche	132.540	-	-	-	-
- Clientela	63.166	10.057	9.244	15.319	60.847
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>2.473.575</b>	<b>1.431</b>	<b>2.145</b>	<b>10.177</b>	<b>25.727</b>
B.1 Depositi e conti correnti	2.472.976	388	456	6.864	6.774
- Banche	1.515	-	-	-	-
- Clientela	2.471.460	388	456	6.864	6.774
B.2 Titoli di debito	136	1.042	1.689	3.314	18.953
B.3 Altre passività	463	-	-	-	-
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	4	-	133	-
- Posizioni corte	-	-	-	132	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	93	888	12.903	12.903	11.148
- Posizioni corte	-	6	58	86	52
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	-	-	-	-	-

<b>VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI</b>	<b>Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</b>	<b>Da oltre 6 mesi fino a 1 anno</b>	<b>Da oltre 1 anno fino a 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Durata Indeterminata</b>
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>258.282</b>	<b>305.651</b>	<b>1.594.380</b>	<b>1.119.601</b>	<b>24.794</b>
A.1 Titoli di Stato	145.914	29.342	985.635	261.297	-
A.2 Altri titoli di debito	111	176	4.689	28.351	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	112.257	276.134	604.056	829.953	24.794
- Banche	54.704	161.972	40.000	6.175	24.794
- Clientela	57.553	114.162	564.056	823.778	-
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>23.723</b>	<b>256.159</b>	<b>673.662</b>	<b>756</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	6.029	213.897	508.301	-	-
- Banche	-	199.806	466.000	-	-
- Clientela	6.029	14.091	42.301	-	-
B.2 Titoli di debito	17.612	42.086	164.052	-	-
B.3 Altre passività	82	176	1.310	756	-
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	16.650	33.106	100.751	44.052	-
- Posizioni corte	80	157	-	-	-
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	-	-	-	-	-

## Altre Valute

VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>444</b>	<b>7</b>	<b>892</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	12	-	444	7	892
- Banche	-	-	443	-	886
- Clientela	12	-	1	7	6
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>6.150</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	6.150	134	-	-	-
- Banche	-	134	-	-	-
- Clientela	6.150	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	132	-
- Posizioni corte	-	4	-	132	-
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
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>	<b>1.336</b>	<b>1.699</b>	<b>110</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.336	1.699	110	22	-
- Banche	1.328	1.684	-	-	-
- Clientela	7	15	110	22	-
<b>B. PASSIVITÀ PER CASSA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
<b>C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- 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 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

### Operazione BCC SME Finance 1

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie *eligible* per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2012, una operazione di cartolarizzazione *multioriginator* con il supporto di Cassa Centrale Banca S.p.A.

L'operazione, denominata BCC SME Finance 1, ha previsto l'emissione di titoli *senior* in unica *tranche* da parte della società veicolo BCC SME Finance 1 S.r.l., per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di Euro.

L'operazione, inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche *originator* del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto l' 8,92% di tali passività, pari a Euro 136,9 milioni per titoli *senior* e a 58,583 milioni di euro per titoli *junior*, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività da essa cedute.

Gli importi citati sono rivenienti dalle quote allora sottoscritte dalla ex Cassa Rurale di Trento, dalla ex Cassa Rurale di Aldeno e Cadine e dalla ex Cassa Rurale Lavis – Mezzocorona – Valle di Cembra, confluite successivamente nella Cassa di Trento.

L'operazione di cartolarizzazione che è stata finalizzata il 10 agosto 2012, ha previsto la cessione di mutui in bonis erogati a piccole e medie imprese da parte di 27 Banche di Credito Cooperativo e di Mediocredito Trentino Alto Adige S.p.A. ad una società veicolo appositamente costituita.

## 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, connotato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici e a carenze nel trattamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché perdite dovute alle relazioni con controparti commerciali e fornitori.

Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico, ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*);
- il rischio di esternalizzazione, ossia il rischio legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal Consiglio di Amministrazione, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (Compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo e all'operatività dei dipendenti.

Il processo di gestione del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione e valutazione, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo; tali rischi sono costantemente e chiaramente identificati, segnalati e riportati ai vertici aziendali;
- misurazione, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo effettuata sulla base delle informazioni raccolte nella fase di identificazione;



- monitoraggio e controllo, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- gestione del rischio, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilito, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- reporting, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.

La Banca, sotto il coordinamento della Capogruppo, ha implementato un *framework* per la rilevazione degli eventi di perdita operativa e dei relativi effetti economici.

Vi sono, infine, i controlli di terzo livello, effettuati dalla Direzione Internal Audit 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. Il Piano di Continuità operativa è stato aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2020.

ANNO	Importo
Anno T	77.019
Anno T-1	69.512
Anno T-2	69.833
<b>MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI</b>	<b>72.121</b>
<b>REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)</b>	<b>10.818</b>

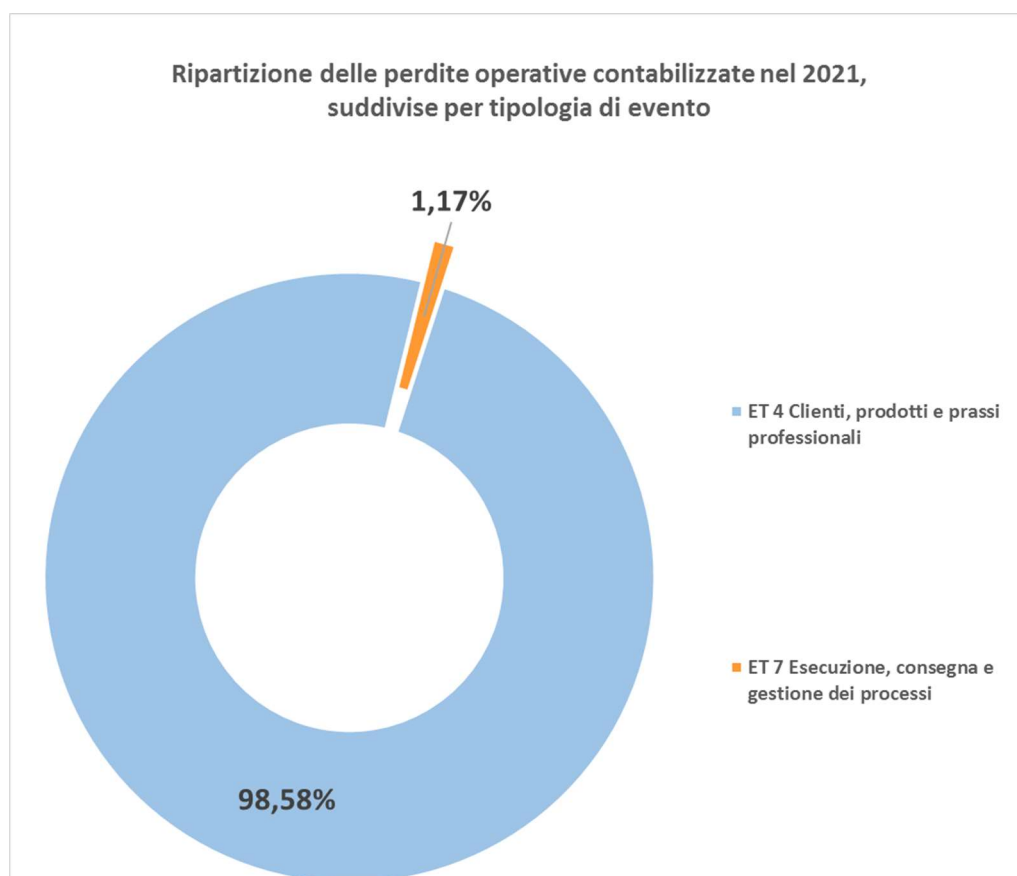
## Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alle informazioni di natura quantitativa, nel corso dell'esercizio 2021 le perdite operative risultano prevalentemente concentrate nella tipologia di evento "ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali".

Il totale delle perdite operative registrate nel corso del 2021 ammonta a 6 milioni e 735 mila euro e sono relative a 17 eventi.

All'interno dell'evento "ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali", sono contabilizzati accantonamenti a Fondo Rischi effettuati in via prudenziale, per 6 milioni e 598 mila euro, in seguito alla verifica ispettiva effettuata dall'Autorità di Vigilanza sul perimetro del Gruppo Cassa Centrale Banca in merito alla trasparenza e che potrebbe portare a obblighi restitutori di somme addebitate alla clientela negli scorsi esercizi derivanti dalle variazioni unilaterali delle condizioni operate nel 2017 e 2018.

Event type	Ripartizione delle perdite operative contabilizzate nel 2020, suddivise per tipologia di evento	PERDITA OPERATIVA NETTA	Numero di eventi con perdita operativa netta maggiore di zero
ET 2 Frode Esterna	0,10%	7.056,00 €	6
ET 3 Rapporto di impiego e sicurezza sul lavoro	0,11%	7.500,00 €	1
ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali	98,58%	6.639.483,90 €	6
ET 5 Danni a beni materiali	0,03%	2.305,80 €	1
ET 7 Esecuzione, consegna e gestione dei processi	1,17%	78.912,01 €	3
<b>Totale complessivo</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.735.257,71 €</b>	<b>17</b>



PARTE F

# Informazioni sul patrimonio

## SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

### Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio costituisce il principale presidio a fronte dei rischi aziendali connessi all'attività della Banca. Rappresenta un fondamentale parametro di riferimento per le valutazioni di solvibilità, condotte dalle autorità di vigilanza e dal mercato, e costituisce il miglior elemento per un'efficace gestione, sia in chiave strategica che di operatività corrente, in quanto elemento finanziario in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti. Inoltre, assume un ruolo rilevante anche in termini di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Gli organismi di Vigilanza internazionali e locali hanno stabilito a tal fine, prescrizioni rigorose per la determinazione del patrimonio regolamentare e dei requisiti patrimoniali minimi che gli enti creditizi sono tenuti a rispettare.

Il patrimonio al quale la Banca fa riferimento è quello definito dal Regolamento UE n.575/2013 (CRR) nella nozione dei Fondi Propri e si articola nelle seguenti componenti:

- capitale di classe 1 (Tier 1 - T1), costituito dal capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

In esso, particolare rilievo è rappresentato da:

- una politica attenta di distribuzione degli utili, che in ottemperanza alle disposizioni del settore, comportano un accantonamento rilevante alle riserve di utili da parte della Banca;
- una gestione oculata degli investimenti, che tiene conto della rischiosità delle controparti;
- un eventuale piano di rafforzamento patrimoniale tramite emissioni di strumenti di capitale e titoli subordinati.

Tutto ciò, viene perseguito nell'ambito del rispetto dell'adeguatezza patrimoniale determinando il livello di capitale interno necessario a fronteggiare i rischi assunti, in ottica attuale e prospettica, nonché in situazioni di stress, e tenendo conto degli obiettivi e delle strategie aziendali nei contesti in cui la Banca opera. Tali valutazioni vengono effettuate annualmente in concomitanza della definizione degli obiettivi di budget e all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario che interessano l'istituto.

Almeno trimestralmente, inoltre, viene verificato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, previsti dalle disposizioni pro tempore vigenti, di cui all' art. 92 del CRR.

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca presenta:

- un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 23,20%;
- un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 23,20%;
- un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 23,20%.

La consistenza dei fondi propri risulta pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale e adeguata alla copertura del *Capital Conservation Buffer*.

La Banca ha redatto e manutene il proprio *Recovery Plan* in linea con le previsioni regolamentari in materia e in coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato.

## Informazioni di natura quantitativa

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO	Importo 31/12/2021	Importo 31/12/2020
1. Capitale	998	1.014
2. Sovrapprezzi di emissione	1.911	1.889
3. Riserve	229.443	223.796
- di utili	228.796	223.150
a) legale	258.883	253.236
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(30.086)	(30.086)
- altre	646	646
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	1.740	4.122
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.330)	(827)
- 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	1.516	3.349
- 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	(604)	(559)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	2.159	2.159
7. Utile (perdita) d'esercizio	10.341	6.542
<b>Totale</b>	<b>244.434</b>	<b>237.364</b>

## B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2021		Totale 31/12/2020	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	2.451	(935)	3.349	-
2. Titoli di capitale	9	(1.339)	151	(978)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.460</b>	<b>(2.275)</b>	<b>3.500</b>	<b>(978)</b>

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>3.349</b>	<b>(827)</b>	<b>-</b>
<b>2. VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>10.747</b>	<b>92</b>	<b>-</b>
2.1 Incrementi di Fair Value	8.620	-	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	43	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	-	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre Variazioni	2.085	92	-
<b>3. VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>12.581</b>	<b>596</b>	<b>-</b>
3.1 Riduzioni di Fair Value	8.514	521	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	54	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	2.827	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre Variazioni	1.184	74	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>1.516</b>	<b>(1.330)</b>	<b>-</b>

#### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

VOCI DI BILANCIO	31/12/2021	31/12/2020
<b>1. ESISTENZE INIZIALI</b>	<b>(559)</b>	<b>(478)</b>
<b>2. VARIAZIONI POSITIVE</b>	<b>-</b>	<b>108</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-	87
2.2 Altre variazioni	-	21
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>3. VARIAZIONI NEGATIVE</b>	<b>(45)</b>	<b>(189)</b>
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	(39)	(27)
3.2 Altre variazioni	(6)	(162)
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
<b>4. RIMANENZE FINALI</b>	<b>(604)</b>	<b>(559)</b>

#### SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

In merito al contenuto della presente sezione, si fa rinvio all'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale contenuta nell'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), predisposta su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano S.p.A. ai sensi del Regol

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**

Con decorrenza operativa ed efficacia giuridica dal 01.04.2022 (e decorrenza contabile e fiscale dal 01.01.2022) si perfezionerà l'operazione di fusione per incorporazione della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana nella Cassa di Trento; i valori sono in continuità e non hanno richiesto una rideterminazione del fair value trattandosi di operazione di aggregazione tra soggetti sottoposti a comune controllo (cd. business combination between entities under common control).

## **SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE**

Nel corso dell'esercizio 2021 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.

PARTE H

# Operazioni con parti correlate

La Banca, nel rispetto delle procedure previste dalla normativa di settore, ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il predetto Regolamento, che tiene conto di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti, ha lo scopo di disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con Soggetti Collegati poste in essere dalla Capogruppo, dalle Banche Affiliate e dalle Società del Gruppo, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si dota al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle Operazioni con Soggetti Collegati, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla predetta Circolare di Banca d'Italia.

Ai fini più strettamente contabili rilevano altresì le disposizioni dello "IAS 24 – Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate" per le quali la Banca ha recepito le indicazioni fornite a livello di Gruppo Cassa Centrale in tema di individuazione del relativo perimetro.

Più in dettaglio, nell'ambito della normativa interna del Gruppo Cassa Centrale, vengono identificate come parti correlate:

#### Persone fisiche:

- 1) dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori) dell'entità che redige il bilancio:
  - dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società;
- 2) i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche":
  - si considerano familiari stretti di una persona quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, da tale persona nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
    - o i figli e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente di quella persona;
    - o i figli del coniuge o del convivente di quella persona;
    - o i soggetti a carico di quella persona o a carico del coniuge o del convivente di quella persona;
    - o i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti – anche se non conviventi - di quella persona.
- 3) persona che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio.

#### Persone giuridiche:

- 1) entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio;
- 2) entità su cui una persona identificata al punto precedente (Persone fisiche) ha un'influenza significativa o è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche della stessa (o di una sua controllante);
- 3) entità che ha il controllo o il controllo congiunto dell'entità che redige il bilancio;
- 4) entità controllata o controllata congiuntamente da uno dei soggetti di cui al punto precedente (Persone fisiche);
- 5) le società/BCC appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllate ed a controllo congiunto diretto e/o indiretto);
- 6) le società collegate e le joint venture nonché le loro controllate;
- 7) entità che è una joint venture di una terza entità e l'entità che redige il bilancio è una collegata della terza entità;
- 8) i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo o di un'entità correlata.

## 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società.

Rientrano tra questi soggetti:

Il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, componenti del Consiglio di Amministrazione, i Sindaci e i dirigenti che riportano direttamente al Consiglio di Amministrazione o al Direttore Generale.

La tabella che segue riporta, in ossequio a quanto richiesto dal par. 17 dello IAS 24, l'ammontare dei compensi corrisposti nell'esercizio ai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo nonché i compensi relativi agli altri dirigenti con responsabilità strategiche che rientrano nella nozione di "parte correlata".

	ORGANI DI AMMINISTRAZ.		ORGANI DI CONTROLLO		ALTRI MANAGERS		TOTALE AL 31/12/2021	
	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto
Salari e altri benefici a breve termine	511	370	136	116	482	482	1.129	969
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	39	35	4	4	175	175	218	214
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>550</b>	<b>406</b>	<b>141</b>	<b>121</b>	<b>657</b>	<b>657</b>	<b>1.347</b>	<b>1.183</b>

## 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La tabella che segue riporta le informazioni sui rapporti patrimoniali ed economici intercorsi nel periodo di riferimento con le parti correlate.

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Capogruppo	452.478	664.384	535	25.000	9.430	2.882
Controllate	112	1.397	-	-	4.239	4.629
Collegate	1.340	-	-	-	73	-
Amministratori e Dirigenti	39	1.149	17	1.787	1	-
Altre parti correlate	1.516	2.553	38	6.909	47	-
<b>Totale</b>	<b>455.485</b>	<b>669.483</b>	<b>590</b>	<b>33.696</b>	<b>13.790</b>	<b>7.511</b>

Si precisa che le "Altre parti correlate" includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Le operazioni con parti correlate diverse dalla Capogruppo e dalle altre società del Gruppo, 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 discostano da quelle correnti di mercato, ovvero sono allineate, qualora ne ricorrano i presupposti, alle condizioni applicate al personale dipendente.

## CORRISPETTIVI DELLA REVISIONE E DEI SERVIZI DIVERSI DALLA REVISIONE

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, 1° comma, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi spettanti per l'esercizio 2021, alla Federazione Trentina della Cooperazione – Divisione Vigilanza per l'incarico di revisione legale dei conti a norma degli artt. 14 e 16 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, come disposto dalla Legge Regionale 9 luglio 2008, n.5 e per la prestazione di altri servizi resi dalla stessa Divisione Vigilanza alla Banca. Gli importi sono al netto dell'Iva e delle spese.

*Dati in unità di euro*

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Revisione contabile	55.500
Servizi di attestazione	-
Altri servizi	-
<b>Totale</b>	<b>55.500</b>

Sono stati inoltre corrisposti alla società di revisione KPMG S.p.A. i seguenti corrispettivi al netto di Iva e spese.

*Dati in unità di euro*

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Servizi di attestazione	2.600

## ALTRE INFORMAZIONI – SOCIETÀ CHE ESERCITA ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

### Denominazione della Capogruppo

Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., Sede legale Via G. Segantini, 5 – 38122 Trento (TN)

### Dati economici e patrimoniali

Ai sensi dell'art. 2497 bis c.c., vengono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (chiuso al 31.12.2020) dalla controllante.

### Stato Patrimoniale sintetico

<b>Voci dell'attivo</b>	<b>31/12/2020</b>
Cassa e disponibilità liquide	180.749
Attività finanziarie	23.186.363
Partecipazioni	248.002
Attività materiali ed immateriali	24.201
Altre attività	260.369
<b>Totale attivo</b>	<b>23.899.684</b>

(Importi in migliaia di euro)

<b>Voci del passivo</b>	<b>31/12/2020</b>
Passività finanziarie	22.399.764
Altre passività	343.512
Trattamento di fine rapporto del personale	1.951
Fondi per rischi ed oneri	20.531
Patrimonio netto	1.133.926
<b>Totale Passivo</b>	<b>23.899.684</b>

### Conto Economico sintetico

(importi in migliaia di euro)

<b>Voci di Conto Economico</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Margine di interesse</b>	<b>41.752</b>
Commissioni nette	81.401
Dividendi	33.942
Ricavi netti dell'attività di negoziazione	15.473
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>172.568</b>
Rettifiche/riprese di valore nette	(20.521)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>152.047</b>
Oneri di gestione	(147.421)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	1.421
Altri proventi (oneri)	32.936
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(22)
<b>Risultato corrente lordo</b>	<b>38.961</b>
Imposte sul reddito	(3.093)
<b>Risultato netto</b>	<b>35.868</b>

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 e apparecchiature ATM / cash in – cash out

### Le scelte applicate dalla Banca

Le scelte operate dalla Banca in materia di IFRS 16 sono del tutto coerenti con quelle applicate dall'intero Gruppo Cassa Centrale.

Più in dettaglio, la Banca adotta l'IFRS 16 avvalendosi dell'approccio prospettico semplificato, che prevede l'iscrizione di una passività per leasing pari al valore attuale dei canoni di locazione futuri e di un diritto d'uso di pari importo. Tale approccio non comporta pertanto un impatto sul patrimonio netto.

La Banca, adottando l'espedito pratico di cui al Paragrafo 6 del principio IFRS 16, esclude dal perimetro di applicazione (i) i contratti con vita utile residua alla data di prima applicazione inferiore a 12 mesi e (ii) i contratti aventi ad oggetto beni di valore inferiore a Euro 5.000. Con riferimento a queste due fattispecie, i canoni di locazione sono stati registrati tra i costi operativi nel Conto Economico. La Banca applica l'IFRS 16 anche agli embedded leases, ovvero ai contratti di natura diversa dalla locazione/leasing/noleggio i quali contengono sostanzialmente locazioni, leasing o noleggi a lungo termine.

### 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;
- 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.

**Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014, come disposto dalla Legge Regionale 9 luglio 2008, n. 5**

Ai soci della  
**Cassa di Trento Lavis Mezzocorona Valle di  
Cembra e Alta Vallagarina- Banca di credito  
cooperativo - società cooperativa**

*Numero d'iscrizione al registro delle imprese - Codice  
fiscale: 107860223*  
*Numero d'iscrizione al registro delle cooperative:  
A157637*

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

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa di Trento Lavis Mezzocorona e Valle di Cembra - Banca di credito cooperativo - società cooperativa (di seguito anche "la Cassa"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Cassa al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs. 136/2015.

**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 del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Cassa 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.

**Aspetti chiave della revisione contabile**

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto, su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

---

**Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato.**

---

- Nota integrativa "Parte A.1 - Parte generale - Sezione 4 "Altri Aspetti punto d)" Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS 9".
- Nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo - Sezione 4 Attività

Finanziarie Valutate al Costo Ammortizzato- Voce 40- Tabella 4.2”.

- Nota integrativa “Parte E. Tab. A.1.7 esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti”.
- Relazione sulla gestione “Capitolo 3 – Andamento della gestione della Banca - Paragrafo Qualità del Credito – Attività per cassa verso la Clientela.”

**Descrizione  
dell’aspetto  
chiave della  
revisione**

Come indicato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2021, risultano iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, crediti verso la clientela lordi per finanziamenti pari a Euro 1.753 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 72 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 71 milioni (di cui Euro 60 milioni a fronte dei crediti deteriorati). In Nota Integrativa “Parte A – Politiche Contabili” vengono descritti i criteri di classificazione delle esposizioni creditizie in categorie di rischio omogenee adottati dalla Cassa nel rispetto della normativa di settore, integrata dalle disposizioni interne che stabiliscono le regole di classificazione e trasferimento nell’ambito delle suddette categorie, nonché le modalità di determinazione del valore recuperabile.

In particolare, la Cassa ha fatto ricorso a processi e modalità di valutazione caratterizzati da elementi di soggettività e da processi di stima di talune variabili, quali, principalmente, i flussi di cassa previsti, i tempi di recupero attesi, il presumibile valore di realizzo delle garanzie.

In considerazione della significatività dell’ammontare dei crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità dei processi di stima adottati dagli amministratori che, tenuto anche conto dell’attuale contesto di emergenza pandemica, hanno comportato un’articolata attività di classificazione in categorie di rischio omogenee, nonché della rilevanza delle componenti discrezionali insite nella natura estimativa del valore recuperabile, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato rappresentino un aspetto chiave per l’attività di revisione del bilancio della Cassa al 31 dicembre 2021.

**Procedure di  
revisione svolte**

Le nostre procedure di revisione hanno incluso:

- la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Cassa con riferimento all’erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;
- verifica dell’efficacia operativa dei controlli rilevanti ai fini del processo di classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela;
- analisi dei criteri di classificazione utilizzati al fine di ricondurre i crediti verso la clientela alle categorie richieste dall’IFRS 9;
- comprensione dei metodi e verifica della ragionevolezza dei criteri di valutazione e delle assunzioni adottate dalla Cassa ai fini della determinazione del valore recuperabile dei crediti verso la clientela;
- comprensione ed esame dei modelli di calcolo del rischio di credito, nonché dei relativi aggiornamenti, adottati dalla Cassa ai fini della determinazione delle svalutazioni collettive, e verifica della ragionevolezza delle stime e delle assunzioni effettuate dagli

AV

Amministratori nella definizione degli scenari macroeconomici utilizzati per la determinazione delle perdite attese, anche tenuto conto della complessità e delle incertezze connesse all'attuale contesto conseguente all'emergenza sanitaria Covid-19;

- verifica, per una selezione di posizioni, della classificazione e della valutazione dei crediti verso la clientela sulla base delle categorie previste dal quadro normativo sull'informativa finanziaria e regolamentare applicabile;
- verifica della completezza e della conformità dell'informativa di bilancio fornita dalla Cassa rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile, nonché dalle comunicazioni emanate dalle Autorità di Vigilanza a seguito dell'emergenza pandemica Covid-19.

### **Altri aspetti – Direzione e coordinamento**

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Cassa non si estende a tali dati.

### **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. 9 del D.Lgs. 38/05 e dell'art. 43 del D.Lgs.136/2015, 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 Cassa 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 un'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 Cassa 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 Cassa.

### **Responsabilità del revisore 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 Cassa;
- 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Cassa 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 Cassa 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 relative misure di salvaguardia.

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

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

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 Cassa 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 legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

Gli amministratori della Cassa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cassa di Trento Lavis Mezzocorona e Valle di Cembra - Banca di credito cooperativo - società cooperativa al 31 dicembre 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

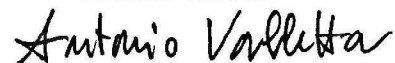
AV

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 Cassa al 31 dicembre 2021 e sulla sua conformità 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 Cassa al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, 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.

Il Revisore incaricato iscritto nel Registro  
Antonio Valletta



Trento, 14 aprile 2022