

BILANCIO ESERCIZIO 2022

CASSA DI TRENTO, LAVIS, MEZZOCORONA, VALLE DI CEMBRA E ALTA VALLAGARINA

Banca di Credito Cooperativo ABI 8304

società cooperativa con sede in Trento – Via R. Belenzani, 12
Codice fiscale e Iscrizione Registro 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		31/12/2022	31/12/2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	121.161.666	142.073.582
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	17.321.094	15.633.836
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	355
	b) attività finanziarie designate al fair value	67.426	85.410
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	17.253.668	15.548.071
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	585.522.264	477.884.438
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.288.146.043	3.026.773.375
	a) crediti verso banche	95.057.500	288.252.319
	b) crediti verso clientela	3.193.088.543	2.738.521.056
50.	Derivati di copertura	14.872.694	715.809
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(14.783.107)	356.651
70.	Partecipazioni	1.386.882	1.343.430
80.	Attività materiali	59.126.048	55.725.811
90.	Attività immateriali	266.706	331.820
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	43.530.681	41.600.067
	a) correnti	11.533.340	15.009.230
	b) anticipate	31.997.341	26.590.837
120.	Altre attività	58.496.147	39.624.809
	Totale dell'attivo	4.175.047.118	3.802.063.628

Stato Patrimoniale Passivo

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/12/2022	31/12/2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.824.202.158	3.469.460.178
	a) debiti verso banche	639.948.434	663.802.872
	b) debiti verso clientela	2.981.968.981	2.557.286.456
	c) titoli in circolazione	202.284.743	248.370.850
20.	Passività finanziarie di negoziazione	-	18.843
40.	Derivati di copertura	-	1.114.176
60.	Passività fiscali	287.882	1.357.687
	a) correnti	-	-
	b) differite	287.882	1.357.687
80.	Altre passività	50.491.400	70.936.285
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.277.353	1.957.665
100.	Fondi per rischi e oneri	16.550.417	12.785.148
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.401.375	3.591.662
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	12.149.042	9.193.485
110.	Riserve da valutazione	(14.709.866)	1.740.003
140.	Riserve	274.099.648	229.442.918
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.968.439	1.911.462
160.	Capitale	1.046.660	997.921
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	18.833.027	10.341.343
Totale del passivo del patrimonio netto		4.175.047.118	3.802.063.628

Conto Economico

VOCI		31/12/2022	31/12/2021
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	104.948.768	49.134.810
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	105.040.396	49.124.505
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(9.755.030)	(3.984.631)
30.	Margine di interesse	95.193.738	45.150.179
40.	Commissioni attive	33.995.644	29.299.844
50.	Commissioni passive	(5.389.923)	(3.929.676)
60.	Commissioni nette	28.605.721	25.370.169
70.	Dividendi e proventi simili	985.715	654.518
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	200.966	124.103
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	130.675	(22.320)
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(13.840.095)	7.794.490
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(15.149.384)	6.972.301
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.309.251	822.073
	c) passività finanziarie	38	116
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(830.144)	269.450
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	(12.642)	(10.407)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(817.502)	279.857
120.	Margine di intermediazione	110.446.576	79.340.589
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(21.831.558)	(9.762.853)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(21.777.181)	(9.766.833)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(54.377)	3.980
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(33.017)	(63.232)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	88.582.001	69.514.504
160.	Spese amministrative:	(67.808.704)	(51.407.766)
	a) spese per il personale	(41.308.470)	(29.561.332)
	b) altre spese amministrative	(26.500.234)	(21.846.434)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(544.106)	(6.755.115)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(288.850)	(632.668)
	b) altri accantonamenti netti	(255.256)	(6.122.447)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(3.740.042)	(3.489.356)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(65.164)	(74.909)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	6.312.047	5.025.279
210.	Costi operativi	(65.845.969)	(56.701.867)
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(8.435)	(400.223)
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	22.727.597	12.412.414
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.894.571)	(2.071.070)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	18.833.027	10.341.343
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	18.833.027	10.341.343

Prospetto della redditività complessiva

VOCI		31/12/2022	31/12/2021
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	18.833.027	10.341.343
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		783.790	(548.724)
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	770.251	(503.292)
70.	Piani a benefici definiti	13.539	(45.432)
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		(17.233.658)	(1.833.228)
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(17.233.658)	(1.833.228)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(16.449.868)	(2.381.952)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	2.383.159	7.959.392

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2022

	Esistenze al 31/12/21	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Reddittività complessiva esercizio 2022	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	997.921	X	997.921	-	X	X	100.313	(51.574)	X	X	X	X	X	1.046.660
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovraprezzi di emissione	1.911.462	X	1.911.462	-	X	(85.941)	142.918	-	X	X	X	X	X	1.968.439
Riserve:														
a) di utili	228.796.464	-	228.796.464	9.031.103	X	35.625.627	-	-	-	X	X	X	X	273.453.194
b) altre	646.454	-	646.454	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	646.454
Riserve da valutazione	1.740.002	-	1.740.002	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(16.449.868)	(14.709.866)
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	10.341.343	-	10.341.343	(9.031.103)	(1.310.240)	X	X	X	X	X	X	X	18.833.027	18.833.027
Patrimonio netto	244.433.646	-	244.433.646	-	(1.310.240)	35.539.686	243.231	(51.574)	-	-	-	-	2.383.159	281.237.908

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 31/12/2021
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Reddittività 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
Patrimonio netto	237.364.241	-	237.364.241	(5.645.972)	(896.267)	5.646.518	153.035	(147.299)	-	-	-	-	7.959.391	244.433.647

Rendiconto finanziario

Metodo indiretto

	Importo	
	31/12/2022	31/12/2021
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	36.418.525	18.211.039
- risultato d'esercizio (+/-)	18.833.027	10.341.343
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(680.073)	(1.215.626)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	(130.675)	22.320
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	21.777.181	9.762.853
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.805.206	3.564.265
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	544.106	6.755.115
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	(7.638.769)	(12.938.160)
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	(91.477)	1.918.928
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(389.569.090)	(120.091.681)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	355	(2.435)
- attività finanziarie designate al fair value	17.984	58.185
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(1.705.597)	345.073
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(107.637.826)	(38.465.045)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(261.372.668)	(59.807.748)
- altre attività	(18.871.338)	(22.219.710)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	334.278.250	56.509.304
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	354.741.980	44.460.366
- passività finanziarie di negoziazione	(18.843)	(10.438)
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(20.444.887)	12.059.377
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	(18.872.315)	(45.371.338)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	987.836	1.941.755
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	985.715	654.518
- vendite di attività materiali	2.121	1.287.237
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

	Importo	
	31/12/2022	31/12/2021
2. Liquidità assorbita da	(1.807.317)	(1.181.048)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(1.807.317)	(1.178.097)
- acquisti di attività immateriali	-	(2.951)
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(819.482)	760.707
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	105.716	5.736
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.325.835)	(1.310.240)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(1.220.119)	(1.304.504)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(20.911.916)	(45.915.135)

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

Riconciliazione

VOCI DI BILANCIO	Importo	
	31/12/2022	31/12/2021
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	142.073.582	187.988.717
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(20.911.916)	(45.915.135)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	121.161.666	142.073.582

Nelle voci del rendiconto finanziario sono ricompresi i valori rivenienti dall'operazione di aggregazione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana (appartenente al gruppo Cassa Centrale Banca), avvenuta in data 1 aprile 2022 con decorrenza contabile e fiscale 1 gennaio 2022, come di seguito riportato:

A. ATTIVITA' OPERATIVA		
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	(533.340.697)	
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(2.167.576)	
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(84.629.838)	
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(442.935.934)	
- altre attività	(3.607.349)	
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	532.511.898	
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	524.504.337	
- altre passività	8.007.562	
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(15.595)	
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(15.595)	

Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione

Care Socie, cari Soci,

il 2022 è stato un anno che ha rappresentato un elemento di discontinuità rispetto agli ultimi esercizi, innescato da eventi tragici e inaspettati.

Raggiunta, dopo due anni, una situazione sanitaria non più emergenziale e sostanzialmente gestibile grazie alle campagne di vaccinazione e all'affievolirsi della forza del virus, l'aggressione da parte della Russia all'Ucraina ha fatto tornare venti di guerra in Europa e provocato la fiammata dei prezzi al consumo per le famiglie, la crescita dei costi di approvvigionamento per le imprese, conseguenti al rialzo dei prezzi delle risorse energetiche, e l'incremento dei tassi interbancari che sono andati a incidere sui costi dei finanziamenti.

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

Il Credito Cooperativo, per la sua peculiare presenza nei territori, ha un ruolo da protagonista nell'accompagnare la transizione e nel promuovere lo sviluppo condiviso, riducendo le disuguaglianze. E il processo intrapreso da molti istituti bancari cooperativi, fra cui Cassa di Trento, di mantenere assidua l'attività creditizia e di sviluppare l'attività da servizi e di consulenza rende ancora più rilevante il ruolo di banca di comunità.

Quello attuale rappresenta un momento storico, in cui è necessario essere soggetti attivi della costruzione del proprio futuro, affrontando con coraggio sfide complesse, fra cui quella di riuscire a coniugare la conoscenza del proprio territorio con modelli organizzativi di elevata qualità e tali da garantire livelli di produttività ancora migliori. Oggi, gli istituti di credito cooperativo hanno l'importante responsabilità di riuscire a coniugare l'efficienza gestionale con la mutualità. La riforma del Credito Cooperativo con la nascita dei Gruppi Bancari ha offerto al Credito Cooperativo nazionale e locale una grande occasione per giocare un ruolo ancora più importante all'interno del Sistema bancario. Essa ha messo a disposizione nuove opportunità di razionalizzazione delle risorse e diversificazione degli investimenti, favorendo anche la comprensione dell'utilità sistemica della biodiversità bancaria e del carattere mutualistico del Credito Cooperativo.

Le Banche di Credito Cooperativo, come dimostrano ricerche indipendenti, svolgono una funzione di "motore" all'interno dei propri territori. Oggi, esse si differenziano dagli altri istituti di credito per la loro funzione sociale. Una recente ricerca di Euricse (European Research Institute on Cooperatives and Social Enterprises) ha definito questa funzione come la creazione di "valore economico, sociale e relazionale per i territori di appartenenza sia attraverso una gestione dell'attività bancaria prudente, ma sempre attenta al sostegno delle realtà sociali e delle pubbliche amministrazioni, sia attraverso l'impegno diretto e indiretto a favore della società civile".

Da un lato, infatti, offrono energia agli investimenti delle imprese e ai progetti di vita delle famiglie, dall'altro, promuovono il "ben vivere". E lo fanno sostenendo iniziative sanitarie e di welfare comunitario, sportive, culturali, assistenziali, ricreative, per lo studio e la didattica. Offrendo al tempo stesso il valore di un modello partecipativo e solidale.

Anche Cassa di Trento, come vedremo più avanti, ha sostenuto in maniera importante nel 2022 le tante iniziative sociali, le numerose associazioni sportive, ricreative, di volontariato del territorio; Cassa di Trento ha, inoltre, supportato progetti ed eventi in ambito culturale e artistico, ha incentivato la formazione delle giovani generazioni, ha nella sostanza promosso lo sviluppo economico, sociale, culturale delle comunità ove la Cassa opera.

Comunità e territorio che, dal mese di aprile 2022, si sono allargati in seguito alla fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, andando a integrare la nostra presenza sull'asta dell'Adige e, precisamente, in un ambito geografico che, ora, dalla Piana Rotaliana si spinge fino alla Vallagarina, includendo le 2 principali città del Trentino.

Si tratta di un processo di consolidamento intrapreso nel 2010 che, attraverso tappe intermedie sempre più ravvicinate temporalmente, e che hanno visto 4 operazioni di aggregazione, hanno permesso a

Cassa di Trento di essere oggi una banca più solida, più organizzata e strutturata, più resiliente alle difficoltà, più efficiente e competitiva, di essere, in sintesi, un valore aggiunto per tutti i “portatori di interesse”, siano essi soci, clienti, dipendenti, fornitori, realtà associazionistiche ed enti del territorio.

Una banca forte e presente, in ultima analisi, capace di rispondere ai bisogni e alle esigenze di tutte le componenti delle comunità di riferimento.

Le attività istituzionali e le occasioni di incontro con i soci e le comunità hanno subito un rallentamento in quest'ultimo biennio, ma Cassa di Trento non si è fermata nel suo ruolo di sostegno alle realtà sociali ed economiche espresse dal territorio e di accompagnamento e soddisfacimento dei bisogni dei propri soci e clienti.

Non possiamo e non dobbiamo certo allentare il nostro impegno: le sfide attuali e future ci impongono di pensare a un'evoluzione del modo di fare banca, banca cooperativa e territoriale, che va ripensato in un'ottica sempre più attenta alla sostenibilità.

Fattori quali la digitalizzazione e l'innovazione tecnologica, la rivoluzione verde e la transizione ecologica volti a mitigare i cambiamenti climatici sono sfide che dovremo essere capaci di affrontare, al fianco dei nostri Soci e clienti, dotandoci di risorse adeguate e di strutture dedicate, di prodotti e di soluzioni in linea con le migliori proposte offerte dal mercato.

Oggi, occorre interpretare da protagonisti una fase di sviluppo caratterizzata da fenomeni di cambiamento di portata mondiale, quali la globalizzazione, la cosiddetta quarta rivoluzione industriale e la pervasività delle nuove tecnologie. Quello attuale rappresenta un momento storico, in cui è davvero necessario essere soggetti attivi della costruzione del proprio futuro, affrontando con coraggio sfide complesse, fra cui quella di riuscire a coniugare la conoscenza del proprio territorio con modelli organizzativi di elevata qualità e tali da garantire livelli di produttività ancora migliori.

Allargando lo sguardo alla situazione generale e specifica del credito cooperativo, non solo Cassa di Trento, ma tutte le componenti del Credito Cooperativo sono “in cammino” per interpretare in maniera nuova e originale la propria identità e la propria missione di banca locale e mutualistica.

In tante precedenti fasi di cambiamento il sistema cooperativo ha saputo trovare la propria collocazione nelle evoluzioni del mercato mantenendo sempre una prospettiva di crescita e superando le criticità, esclusivamente con risorse proprie.

Per continuare a essere “energia delle comunità”, le Banche di Credito Cooperativo avranno bisogno di non spegnere la propria fiamma, con un impegno che va certamente orientato, parafrasando una famosa frase di Mahler, alla custodia del fuoco, non alla contemplazione delle ceneri.

Per fare questo, essenziale è la cultura mutualistica, carburante per la competitività.

L'Italia, che sta gestendo l'opportunità di modernizzazione offerta dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), ha bisogno della piena vitalità del Credito Cooperativo.

Il PNRR è un'occasione di ripresa e di sviluppo fondamentale per il nostro Paese e per i territori, a cui il Credito Cooperativo può apportare un qualificato contributo, anche in termini di partenariato pubblico-privato oltre che di sostegno finanziario complementare.

Il percorso del PNRR, avviato nel 2020, si concluderà nel 2026. Molte delle missioni previste richiamano la dimensione “comunità”: case di comunità (della salute), ospedali di comunità, comunità energetiche.

Le Banche di Credito Cooperativo, che sono banche di comunità, si mettono a disposizione per fornire il proprio supporto allo sviluppo del Piano e al raggiungimento dei relativi obiettivi e sicuramente il loro contributo non mancherà.

Per sostenere progetti importanti e ambiziosi è necessario però che le banche siano solide, efficienti, strutturate, competitive.

Cassa di Trento, attraverso il progetto di aggregazioni sviluppatosi in questi ultimi anni, si è rafforzata, strutturata, organizzata, efficientata per essere pronta a sostenere lo sviluppo del territorio, confermando il proprio ruolo di “banca della collettività”, offrendo supporto alle iniziative imprenditoriali, dando risposta ai progetti di vita delle famiglie, assecondando la transizione ecologica, patrocinando il tessuto sociale e associazionistico delle comunità di riferimento.

Capitolo 1

Il contesto globale e il credito cooperativo

SCENARIO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO ¹

Nel 2022 tre fattori hanno prevalentemente caratterizzato l'andamento del contesto economico mondiale:

- l'invasione russa dell'Ucraina che ha contribuito a destabilizzare l'economia globale, incidendo in prima battuta sull'aumento del costo dell'energia;
- l'elevata inflazione che ha interessato, seppur in maniera diversa, tutte le economie;
- il rallentamento economico della Cina.

Le stime del Fondo Monetario Internazionale (di seguito "FMI"), pubblicate a ottobre 2022, evidenziano come la crescita del PIL mondiale nel corso del 2022 dovrebbe attestarsi al 3,2% dal 6% registrato nel 2021. Per quanto riguarda le maggiori economie mondiali, negli Stati Uniti la crescita del PIL nel 2022 si attesterà secondo l'FMI all'1,6%, mentre per l'Eurozona l'incremento è previsto al 3,1%.

Il probabile materializzarsi di una fase di rallentamento economico, implicitamente indotto dall'inflazione e dalle politiche monetarie restrittive, determina previsioni di crescita per il 2023 più ridotte (1,4% negli Stati Uniti, 0,5% in Europa secondo l'FMI).

In Eurozona, specialmente a seguito dello scoppio della guerra in Ucraina, si è verificata un'accelerazione delle pressioni inflative: l'FMI stima un incremento dei prezzi nel 2022 dell'8,8%, principalmente a causa dell'aumento dei prezzi energetici e dei prodotti alimentari, mentre la crescita dei prezzi è vista in rallentamento al 6,6% per il 2023. L'andamento dell'inflazione è stato supportato anche dalla dinamica dell'occupazione che nel corso del 2022 ha continuato a mostrare segni di miglioramento: il tasso di disoccupazione nell'Area Euro è atteso essere al 6,8%, in calo rispetto al 7,7% registrato nel 2021.

Per quanto riguarda l'economia italiana, lo scenario macroeconomico è stato caratterizzato, al pari del resto d'Europa, dalla crescente inflazione e dalla forte incertezza legata al conflitto in atto. Questi fattori incideranno anche sulla crescita del PIL nel 2023, che è visto da ISTAT in rallentamento complici i contraccolpi negativi di un'elevata inflazione, del deterioramento del saldo della bilancia commerciale e della caduta della fiducia delle famiglie. Secondo l'ISTAT la crescita del PIL si attesterà nel 2022 al 3,9%, trainata dalla domanda interna, mentre è attesa una brusca decelerazione per il 2023 (0,6%). Per quanto riguarda il mercato del lavoro italiano, l'ISTAT conferma che l'andamento del tasso di disoccupazione ha registrato una progressiva normalizzazione, con una sensibile discesa del tasso di disoccupazione nel 2022 all'8,1%, rispetto al 9,3% relativo al 2021.

Il 2022 è stato caratterizzato da una prolungata fase di accelerazione dell'inflazione in Italia che potrebbe aver raggiunto il picco nel corso del quarto trimestre del 2022, dove si sono registrate variazioni tendenziali nei mesi di ottobre e di novembre pari rispettivamente all'11,9% e all'11,8%. L'ISTAT stima che per il 2022 il tasso di variazione del deflatore della spesa delle famiglie è previsto crescere dell'8,2%, in netto aumento rispetto al dato dell'1,6% registrato nel 2021. Per il 2023 l'ISTAT si attende invece che, grazie al contenimento del rialzo dei prezzi delle materie prime, il tasso di inflazione possa registrare una decelerazione nella sua dinamica con un dato stimato attorno al 5,4%.

Mercati finanziari e valutari

Nel corso del 2022 l'andamento dei mercati finanziari e valutari è stato pesantemente condizionato all'attuazione di politiche monetarie restrittive da parte delle Banche Centrali mondiali.

Il percorso della Banca Centrale Europea verso la normalizzazione della politica monetaria ultra-espansiva è iniziato nel primo trimestre con la decisione di ridurre gradualmente gli acquisti netti di attività finanziarie, misura chiave introdotta negli anni precedenti. Dapprima sono stati ridotti gli acquisti netti di attività finanziarie condotti nell'ambito del programma di acquisto di titoli pubblici e privati per l'emergenza pandemica (c.d. PEPP), fino a sospenderli il 31 marzo 2022 confermando tuttavia il reinvestimento del capitale rimborsato sui titoli in scadenza almeno sino alla fine del 2024. La decisione

¹ Le previsioni rappresentate per l'anno 2023 e seguenti, sono stimate sulla situazione a metà febbraio 2023.

di ridurre ulteriormente il ricorso all'acquisto di titoli obbligazionari è stata assunta dalla BCE nella riunione del 9 giugno 2022, questa volta nell'ambito del programma di acquisto di attività finanziarie (c.d. PAA) con partenza dal 1° luglio 2022. La prospettiva che l'intervento diretto della Banca Centrale sui mercati obbligazionari potesse venir meno, di fronte al contesto macro e geopolitico molto incerto, ha determinato volatilità e un progressivo allargamento degli spread dei titoli periferici. Di fronte a tale scenario, che avrebbe potuto determinare una sostanziale frammentazione della politica monetaria in Europa, il 15 giugno 2022 la BCE ha indetto una riunione straordinaria a margine della quale ha annunciato che i reinvestimenti dei titoli in scadenza acquistati nell'ambito del programma PEPP sarebbero stati effettuati con flessibilità, tra classi di attività, tra Paesi e nel tempo. Ha comunicato inoltre l'intenzione di creare un nuovo strumento per contrastare il rischio di frammentazione dei mercati al fine di salvaguardare il corretto funzionamento del meccanismo di trasmissione della politica monetaria ed evitare che l'aumento dei tassi fosse accentuato dalla speculazione nei titoli governativi periferici. Tale strumento, denominato "*Transmission Protection Instrument*", è stato varato nella riunione del 21 luglio 2022.

Il livello eccessivamente elevato dell'inflazione e la convinzione che non potesse essere più considerata un fenomeno transitorio ha spinto la BCE, nella riunione del 21 luglio 2022, ad avviare un sostanziale ciclo di aumento dei tassi che ha portato in poco meno di un semestre il tasso di rifinanziamento principale dallo 0% al 2,5%.

A luglio la BCE ha optato per un aumento di tutti i tassi di interesse di riferimento (di rifinanziamento principale, tasso sui depositi *overnight*, tasso sui finanziamenti marginali) di 50 punti base. A settembre ha proseguito con la stretta monetaria volta a contrastare la crescita dell'inflazione, varando un nuovo aumento di tutti i tassi di interesse di ben 75 punti base, ben oltre le attese degli operatori.

Con il meeting di settembre la BCE ha avviato inoltre la modifica di altre misure di politica monetaria correlate che hanno contribuito a un rafforzamento dell'orientamento restrittivo della politica monetaria e al funzionamento più fluido del mercato dei titoli governativi dell'area Euro: il Consiglio direttivo ha deciso di sospendere il sistema a due livelli per la remunerazione delle riserve in eccesso azzerando il moltiplicatore del *tiering*. Misure destinate a questi scopi sono state adottate anche nel consiglio del 27 ottobre 2022, quando la BCE ha inoltre deciso una remunerazione delle riserve obbligatorie detenute dagli enti creditizi dell'Eurosistema a partire dal 21 dicembre 2022 pari al tasso dei depositi anziché al tasso di rifinanziamento principale. È stata modificata infine la metodologia di calcolo del tasso di interesse delle TLTRO-III, e previsti tre ulteriori date per il rimborso anticipato volontario per queste operazioni. Il nuovo metodo di calcolo, finalizzato ad assicurare una miglior trasmissione degli incrementi del costo del denaro alle condizioni di concessione del credito bancario, è entrato in vigore il 23 novembre 2022. Nella stessa riunione di ottobre, la Banca Centrale Europea ha nuovamente alzato tutti i tassi di interesse di 75 punti base.

Infine, ribadendo l'orientamento restrittivo anche nella riunione del 15 dicembre 2022, la Banca Centrale Europea ha deciso di aumentare i tassi di interesse di ulteriori 50 punti base, portando così a fine 2022 il tasso di rifinanziamento principale al 2,50%, il tasso sui depositi *overnight* al 2,00% e il tasso sui finanziamenti marginali al 2,75%. Nello stesso Consiglio è stata decisa la progressiva riduzione dello stock di titoli detenuto della BCE nel programma "PAA" al ritmo di 15 miliardi di euro al mese nella prima metà del 2023, per poi valutare come procedere nel secondo semestre 2023 in base alla dinamica della situazione economica.

Per quanto riguarda gli Stati Uniti, nel corso del 2022, la Federal Reserve ha aumentato l'intervallo obiettivo dei tassi di interesse sui *Federal Funds* di complessivi 425 punti base, portandolo a 4,25%-4,50%. Il primo rialzo di 25 punti base, avvenuto nella riunione di marzo, è stato seguito da un aumento di 50 punti base in maggio, poi da quattro rialzi di 75 punti base a giugno, luglio, settembre e ottobre e da un ultimo rialzo a dicembre di 50 punti base. A inizio marzo l'Istituto Centrale ha posto fine agli acquisti netti mensili di titoli e nel FOMC del 3-4 maggio 2022 ha annunciato l'avvio del piano di *quantitative tightening*, che prevede una riduzione del portafoglio titoli di 47,5 miliardi di dollari mensili da giugno ad agosto e di 95 miliardi di dollari mensili a partire da settembre.

La Federal Reserve ha intrapreso il processo di normalizzazione monetaria con largo anticipo rispetto alla BCE determinando un marcato rafforzamento del dollaro statunitense rispetto all'euro sui mercati valutari, al quale ha concorso il generale aumento dell'avversione al rischio legato ai timori di un rallentamento del ciclo economico globale. Un ulteriore fattore che ha favorito tale rafforzamento è stato la maggiore esposizione dell'economia dell'Eurozona, rispetto a quella statunitense, al conflitto russo-ucraino. Complessivamente, il cambio EUR/USD si è portato, nei dodici mesi del 2022, da area 1,1330 ad area 1,0670 (-6,19%).

L'aumento dei tassi d'interesse da parte delle Banche Centrali, per contenere l'inflazione dopo l'aggravarsi della situazione geopolitica in Ucraina, ha determinato forti aumenti dei rendimenti per tutti i principali titoli governativi per cui il 2022 è risultato tra gli anni peggiori della storia più recente. In Europa, il rendimento del Bund decennale è passato in pochi mesi dal -0,25% al 2,50% circa a fine 2022, aggiornando i nuovi massimi degli ultimi 10 anni. In un contesto generalizzato di rialzo dei tassi, l'andamento dei titoli di stato italiani è stato condizionato anche dagli eventi politici italiani dove le elezioni del Presidente della Repubblica e le dimissioni del governatore Draghi hanno spinto lo spread fino a 240 punti base, mentre sul finale d'anno il tasso del Btp decennale di riferimento ha aggiornato nuovi massimi al 4,65%. Anche per il settore corporate, l'aumento dei tassi e relativi *credit spreads* è stato rilevante: i contratti per assicurarsi dal rischio di default per titoli *corporate investment grade* è passato dai 50 punti base circa di inizio anno ai 90 di fine 2022.

Gli stessi *driver* che hanno condizionato l'andamento dei mercati obbligazionari hanno di fatto guidato l'andamento dei mercati azionari, dove i principali indici mondiali hanno chiuso con ribassi superiori ai 10 punti percentuali in Europa e attorno ai 20 punti percentuali in America. Del contesto geopolitico ed economico hanno tratto beneficio soprattutto i titoli energetici, mentre i titoli tecnologici hanno sofferto l'aumento dei tassi nonché la carenza di materie prime in modo analogo ai settori più ciclici, come il settore auto. In Italia l'indice principale ha registrato una performance in linea con quella degli altri indici europei.

SISTEMA BANCARIO ITALIANO

La crescita economica osservata in Italia, appena positiva a inizio 2022, ha subito un'accelerazione nel secondo trimestre, restando poi sostenuta nel trimestre estivo, per rallentare infine negli ultimi tre mesi dell'anno a causa dei prezzi energetici ancora elevati e dell'attenuazione della ripresa dei settori più colpiti dalla pandemia.

Il rallentamento dell'economia e il peggioramento delle aspettative si è riflesso anche sui prestiti bancari al settore privato, con un indebolimento tra agosto e novembre della domanda delle imprese per finalità di investimento e di quella delle famiglie per l'acquisto di abitazioni, e sull'inasprimento dei criteri di offerta.

A dicembre 2022, sulla base dei dati pubblicati dall'ABI², i prestiti a residenti in Italia (comprendenti settore privato e amministrazioni pubbliche) si sono attestati a 1.742,7 miliardi di euro, segnando una variazione annua positiva dell'1,9%³. Nello specifico, i prestiti destinati al settore privato⁴ hanno registrato una accelerazione annua pari al 2,1%, mentre la dinamica dei prestiti a famiglie e imprese non finanziarie ha evidenziato una variazione annua positiva dell'1,6%.

Dall'analisi della distribuzione del credito, emerge che nel 2022 il settore manifatturiero, l'attività di estrazione di minerali e i servizi hanno coperto una quota sul totale dei finanziamenti pari al 58,4% (la quota delle sole attività manifatturiere è del 27,7%). Seguono per incidenza il commercio e le attività di alloggio e ristorazione con il 22,4%, il comparto delle costruzioni con l'8,8%, il settore agricolo con il 5,6% e infine le attività residuali con il 4,8%.

² ABI, "Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi", febbraio 2023.

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

⁴ Società non finanziarie, famiglie consumatrici, famiglie produttrici, istituzioni senza fini di lucro, assicurazioni e fondi pensione e altre istituzioni finanziarie al netto dei pct con controparti centrali.

Osservando il profilo di rischiosità, a fine 2022, risultano in diminuzione su base d'anno le sofferenze bancarie (al netto di svalutazioni e accantonamenti già effettuati), per un totale di circa 14,2 miliardi di euro (-6,5% su base d'anno), con un rapporto sofferenze nette/impieghi totali dello 0,81% (0,87% a dicembre 2021).

La raccolta totale da clientela delle banche in Italia (depositi a clientela residente e obbligazioni al netto di quelle riacquistate da banche) è pari a 2.059,5 miliardi di euro a dicembre 2022, con un decremento dello 0,4% su base annua. Nel dettaglio, i depositi (1.850,4 miliardi di euro) hanno registrato una flessione annua dello 0,5%; per contro, le obbligazioni (209,0 miliardi di euro) hanno registrato una lieve crescita dello 0,1% rispetto a dicembre 2021.

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 pari allo 0,61% a dicembre 2022 (0,44% a dicembre 2021). Nello stesso mese, il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie è salito al 3,20% (a dicembre 2021 aveva toccato il minimo storico al 2,13%).

L'ANDAMENTO DEL CREDITO COOPERATIVO NELL'INDUSTRIA BANCARIA⁵

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

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

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

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

Gli assetti strutturali

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

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

A dicembre le BCC / CR / Raika sono l'unica presenza bancaria in 702 Comuni, per l'86% caratterizzati da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti. Il numero dei soci delle BCC-CR è pari, a settembre 2022, a 1.398.027, in crescita del 2,1% su base d'anno (+1,8% rispetto a dicembre 2021).

L'organico delle BCC-CR ammonta a 28.803 dipendenti (stabile su base d'anno contro il -1,6% registrato per le altre banche). I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Federazioni locali e delle società ed enti del sistema, raggiungono quasi le 36.000 unità.

Lo sviluppo dell'intermediazione

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

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

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

Attività di impiego

Gli impieghi lordi alla clientela delle BCC / CR / Raika sono pari, a fine 2022, a 142,1 miliardi di euro (+2,6% su base d'anno, a fronte del +1,5% rilevato nell'industria bancaria). Gli impieghi al netto delle sofferenze ammontano a 139,4 miliardi di euro e presentano un tasso di crescita del 3,8% annuo a fronte del +2,2% registrato nell'industria bancaria complessiva.

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

I finanziamenti alle famiglie costituiscono il 40,4% del totale degli impieghi delle BCC-CR (32,9% nell'industria bancaria). 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 2021), contro il -3,4% dell'industria bancaria.

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

I finanziamenti lordi delle BCC-CR-RAIKA al settore produttivo ammontano, alla fine del 2022, a 78,8 miliardi di euro al lordo delle sofferenze, per una quota di mercato del 10,7%, invariata rispetto al precedente esercizio. L'aggregato risulta stazionario su base d'anno, in linea con l'industria bancaria. I soli finanziamenti vivi erogati dalle BCC alle imprese sono pari a 76,7 miliardi di euro.

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

La quota di mercato delle Banche di Credito Cooperativo permane molto alta nei comparti di elezione, a testimonianza del contributo fattivo in favore dell'economia italiana, soprattutto nei settori ad alta intensità di lavoro.

A fine 2022 le banche della categoria rappresentano:

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

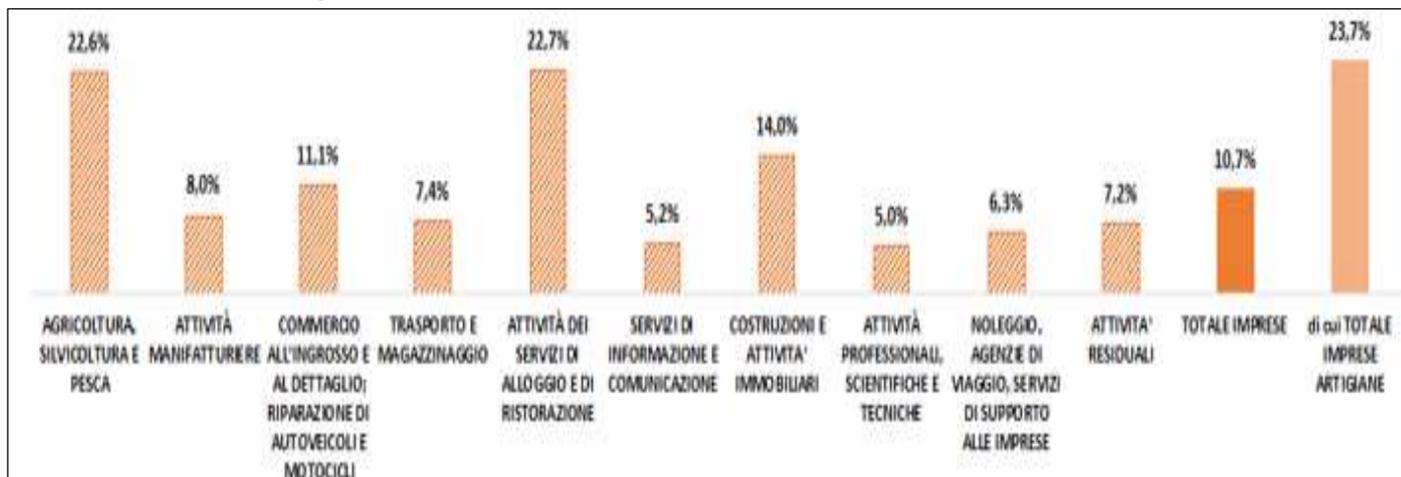
Le quote di mercato BCC / CR / Raika costituiscono inoltre:

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

Gli impieghi delle BCC / CR / Raika rappresentano infine:

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

Quote di mercato impieghi lordi BCC / CR / Raika alle imprese per comparto di destinazione del credito



Fonte: Federcasse

Qualità del credito

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

Il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle BCC / CR / Raika risulta pari al 5,5% (6,3% a fine 2021). Il rapporto permane più elevato rispetto alla media dell'industria bancaria (4,1%). I crediti in sofferenza ammontano, a fine 2022, a 2,7 miliardi di euro, in forte contrazione su base d'anno (-35,7%) per le operazioni di cartolarizzazione, in parte assistite da GACS, effettuate negli ultimi dodici mesi. Il rapporto sofferenze/impieghi è pari all'1,9%, in linea con il sistema bancario (era al 2,6% a fine 2021).

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

Il tasso di copertura dei crediti deteriorati delle BCC / CR / Raika è pari, a giugno 2022, ultima data disponibile, al 66,7%, in crescita dal 66,4% di fine 2021 e notevolmente superiore a quello rilevato alla stessa data per le banche significative (52,7%) e per quelle meno significative (34,6%)⁶. Il tasso di copertura delle sofferenze è pari alla stessa data all'83,3%, mentre quello delle inadempienze probabili è del 60,8%.

Attività di raccolta

Anche per le Banche di credito cooperativo, dalla seconda metà del 2022, si rileva un riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali. A fine anno, infatti, la raccolta complessiva delle BCC / CR / Raika ammonta a 192 miliardi di euro, a fronte del picco di 198,7 miliardi registrato a luglio. Per le banche della categoria si rileva, in contrapposizione con la media di sistema, il protrarsi di uno sviluppo significativo dei conti correnti (+4,1% annuo contro il -0,3% dell'industria).

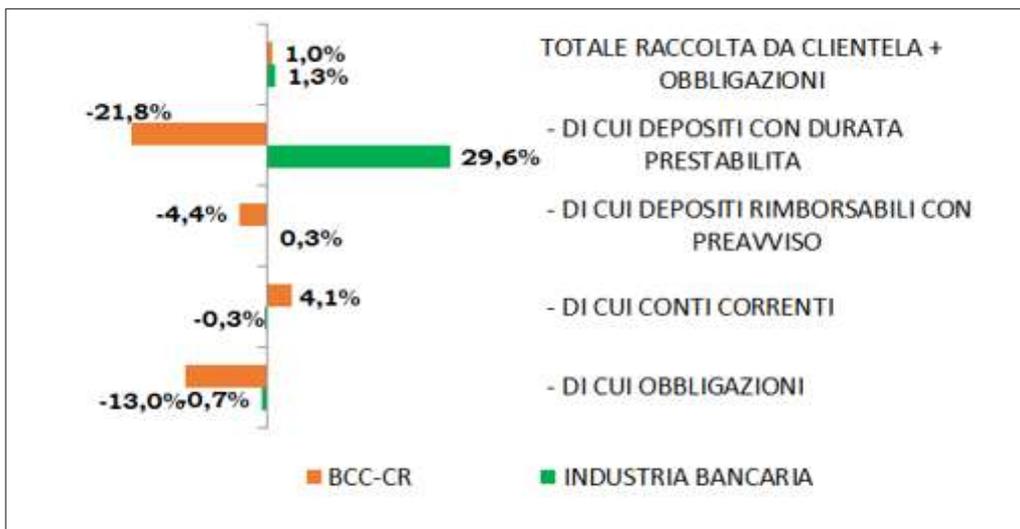
Per le BCC / CR / Raika non si riscontra, nel corso dell'anno trascorso, la crescente propensione della clientela per forme meno liquide e più remunerate di raccolta rilevata nell'industria bancaria.

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

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

⁶ Fonte: per le BCC / CR / Raika, dati Banca d'Italia/FGD; per l'industria bancaria, Banca d'Italia, Rapporto sulla stabilità finanziaria, n.2/2022, novembre 2022.

Tasso di variazione annua della raccolta da clientela



Fonte: Federcasse

Posizione patrimoniale

La dotazione patrimoniale delle banche della categoria risulta in crescita: l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC / CR / Raika è pari, a fine 2022, a 21,8 miliardi di euro, in crescita del +2,9% contro il +1,7% del sistema bancario.

Al 30 giugno 2022 l'ammontare dei Fondi Propri supera i 21 miliardi di euro, il 96% costituito da capitale primario di classe 1 (CET1).

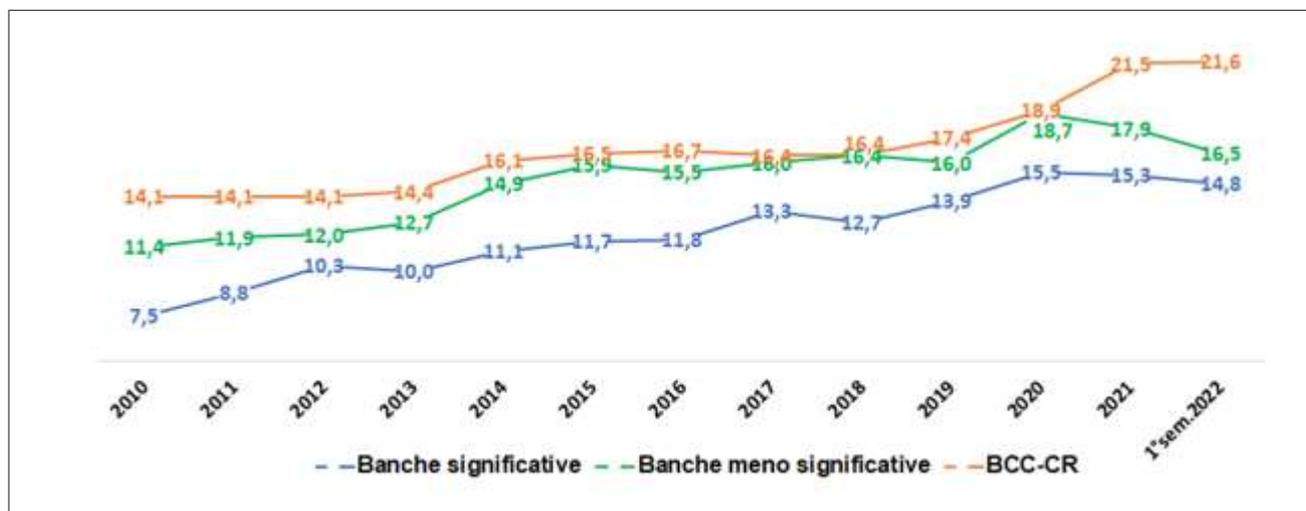
I coefficienti patrimoniali alla fine del primo semestre 2022 appaiono in crescita rispetto al precedente esercizio. A giugno 2022, infatti, il Total Capital Ratio è al 22,6% (22,5% a dicembre 2021) e il Tier1 Ratio al 21,8% (dal 21,7% di dicembre).

Il CET1 ratio delle banche della categoria, infine, è pari al 21,6% (21,5% a fine 2021) e si mantiene significativamente superiore a quello rilevato per le banche significative (16,5%) e per le banche meno significative (14,8%).

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

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

Andamento CET1 Ratio nell'industria bancaria italiana



Fonte: Federcasse

Aspetti reddituali

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

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

Le commissioni nette delle BCC / CR / Raika crescono sensibilmente (+7,8% contro il +0,7% dell'industria). Diminuiscono significativamente i ricavi da negoziazione, dopo la forte crescita registrata nel precedente esercizio (-81,5% per le BCC e -52,5% per il sistema bancario).

In conseguenza delle dinamiche descritte, i ricavi operativi delle BCC crescono in misura superiore al sistema bancario (+13,9% contro +5,4%),

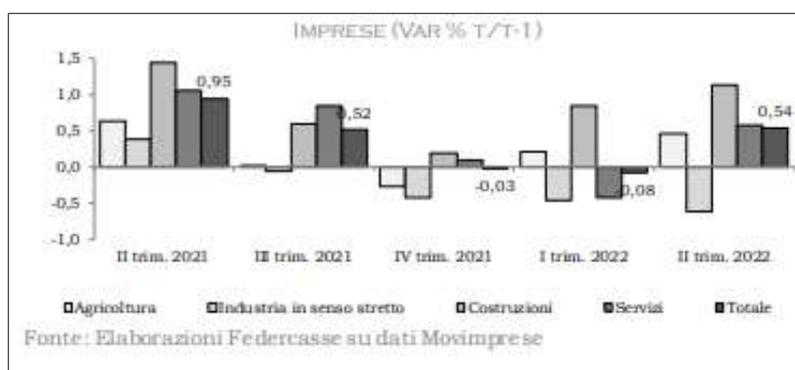
Le spese amministrative sono in incremento (+4,1%), in linea con l'industria bancaria (+4,7%), anche per l'impatto della dinamica inflattiva.

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

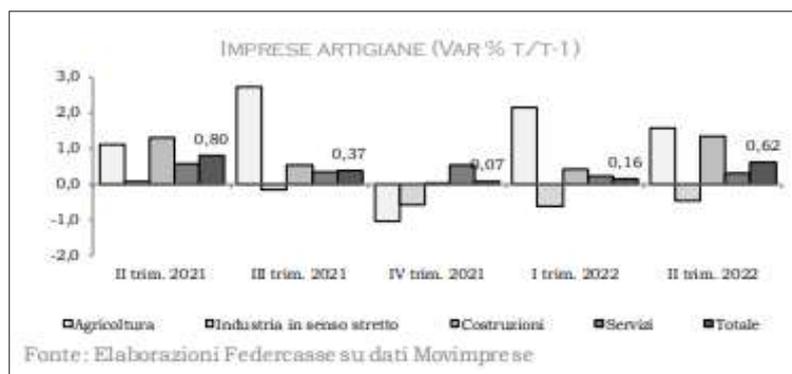
Scenario economico Provincia di Trento

Congiuntura Economica

Il numero di imprese attive nella provincia di Trento, dopo una sostanziale stabilità (-0,03% nel IV trimestre 2021 e -0,08% nel I° trimestre 2022), è ritornato ad aumentare in misura significativa nel II° trimestre del 2022 registrando un incremento dello 0,54% rispetto al trimestre precedente.



Più positiva è risultata la dinamica per le imprese artigiane. Infatti, il numero di imprese artigiane attive nella provincia è aumentato dello 0,16% nel I° trimestre del 2022 e dello 0,62% nel II° trimestre. Di conseguenza, nella prima metà del 2022, la dinamica provinciale è risultata decisamente più positiva della dinamica media sia delle regioni del Nord Est (-0,01% nel I° trimestre del 2022 e -0,05% nel II° trimestre) sia dell'intera Italia (-0,28% nel I° trimestre del 2022 e +0,29% nel II° trimestre).



Nella prima metà del 2022 è proseguita la crescita del commercio con l'estero delle imprese site in provincia, trainata soprattutto dalle importazioni. Infatti, su base tendenziale, il valore delle importazioni provinciali è aumentato del 49% nel I° trimestre del 2022 e del 55,1% nel II° trimestre, mentre la crescita delle esportazioni provinciali è risultata, rispettivamente, del 23% e del 19%. Di conseguenza, l'avanzo commerciale provinciale si è gradualmente ridotto fino a raggiungere circa 237 milioni di euro nel II° trimestre del 2022.



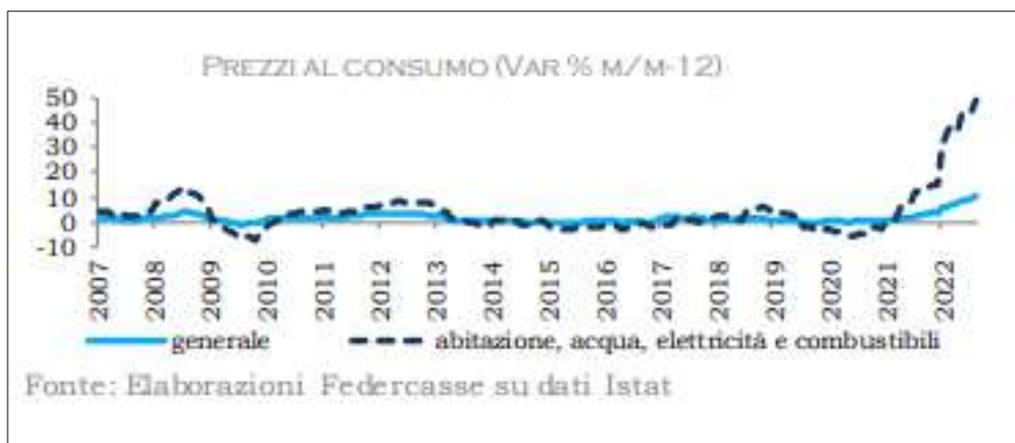
Dopo la decisa riduzione della seconda metà del 2021, il tasso di disoccupazione provinciale è aumentato con continuità nella prima metà del 2022 fino a raggiungere il 4,6% nel II° trimestre. La crescita a livello provinciale è quindi risultata in netto contrasto con la diminuzione che in media ha interessato sia le regioni del Nord Est (con il tasso di disoccupazione in diminuzione al 4,2%) sia l'intera Italia (per cui il tasso di disoccupazione è diminuito all'8%). La crescita del tasso di disoccupazione è conseguente anche del deciso incremento del tasso di attività provinciale che nel II° trimestre del 2022 è aumentato al 73,6%.

Dopo le decise riduzioni dei periodi precedenti, nel periodo settembre – novembre 2022, le assunzioni previste dalle imprese della provincia sono ritornate ad aumentare raggiungendo le 17.180 unità (dalle 15.410 unità del precedente periodo).



Nel corso del 2022, i prezzi a livello provinciale hanno registrato una decisa accelerazione con l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività che, su base tendenziale, è aumentato del 9,0% a giugno, del 9,5% a luglio e del 10,2% in agosto. Di conseguenza, la crescita provinciale è risultata ben più ampia della crescita media che ha interessato sia le regioni del Nord Est (+8,4% a giugno, +7,9% a luglio e +8,6% in agosto) sia l'intera Italia (+8% a giugno, +7,9% a luglio e +8,4% in agosto).

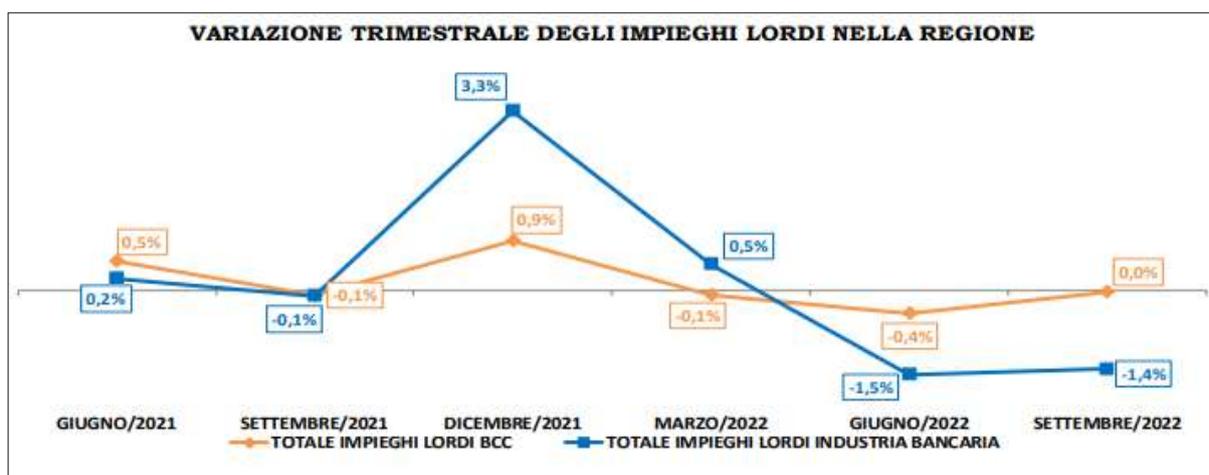
Il tasso medio di inflazione dell'anno 2022, in provincia di Trento, è stato pari al +12,3%, valore sostanzialmente più elevato sia della media delle regioni del Nord Est (al +8,6%) che della media italiana che si è fermata al +8,1%.



Congiuntura Bancaria

Nella provincia autonoma di Trento sono presenti 12 Casse Rurali con 244 sportelli localizzati in 139 comuni, in 112 dei quali operano come unica presenza bancaria.

Nel periodo settembre 2021 – settembre 2022, la dinamica del credito erogato dalle BCC nella provincia di Trento è risultata in crescita, anche se minore rispetto all'industria bancaria. Gli impieghi lordi erogati dalle BCC a clientela residente nella provincia ammontano, a settembre 2022, a 8,1 miliardi di euro (+0,4% su base annua contro il +0,7% dell'industria bancaria), per una quota di mercato del 40,3%. Gli impieghi vivi erogati dalle BCC si attestano a circa 8 miliardi di euro (+0,8% su base d'anno, contro il +1,1% dell'industria bancaria complessiva). Gli impieghi vivi a medio-lungo termine erogati dalle banche della categoria a clientela residente nella regione fanno registrare una variazione più significativa (+1,9%) seppur inferiore a quella dell'industria bancaria (+17,2%).



Riguardo ai settori di destinazione del credito, a settembre 2022, gli impieghi lordi a famiglie consumatrici erogati dalle BCC ammontano a 3,7 miliardi di euro (+3,1% annuo contro il +4,1% dell'industria bancaria). Al netto delle sofferenze, la variazione è del +3,4% (+4,4% per l'industria bancaria). Gli impieghi lordi destinati dalle banche della categoria al totale del comparto produttivo ammontano, a settembre 2022, a 4,2 miliardi. Nello specifico, gli impieghi lordi a microimprese sono in diminuzione (-2,9% su base annua per le BCC, -3,1% per l'industria bancaria); in calo anche il credito erogato alle imprese tra 5 e 20 addetti (-6,3% annuo per le banche di categoria, -7,3% per il totale del comparto bancario). Gli impieghi lordi alle imprese con più di 20 addetti, invece, sono stabili per le banche di credito cooperativo e in crescita (+1%) per il sistema bancario.

La quota delle BCC nel mercato degli impieghi a clientela della provincia di Trento è pari al 56,8% per le famiglie consumatrici, al 74,3% per le microimprese e al 29,8% per il settore produttivo con più di 5 addetti.

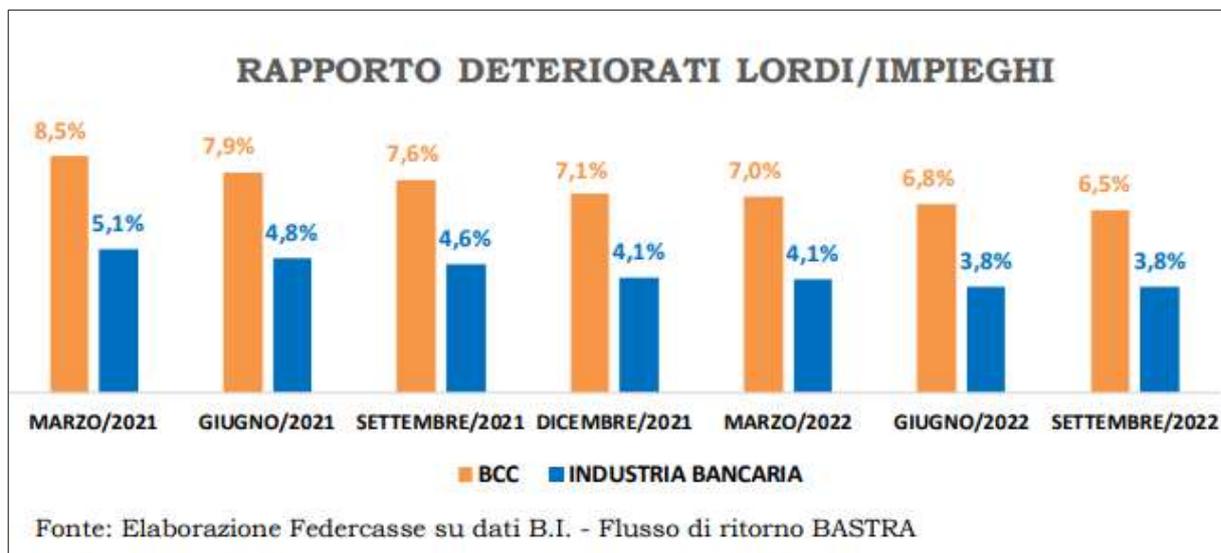
IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
SETTEMBRE/2021	40,5%	57,4%	74,2%	30,0%
DICEMBRE/2021	39,6%	57,8%	74,5%	28,5%
MARZO/2022	39,4%	57,4%	74,2%	28,5%
GIUGNO/2022	39,8%	56,9%	74,3%	29,0%
SETTEMBRE/2022	40,4%	56,8%	74,3%	29,3%

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

In relazione alla qualità del credito erogato, i crediti deteriorati lordi delle BCC ammontano a 530 milioni di euro, in significativa diminuzione su base annua (-14%, contro il -17,6% del sistema bancario).

RAPPORTO DETERIORATI LORDI/IMPIEGHI



Con riferimento all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle BCC nella provincia di Trento ammontano a 12,1 miliardi di euro, in crescita del 4% annuo, inferiore alla media dell'industria bancaria regionale (+4,6%). La componente più liquida, costituita dai conti correnti, cresce in misura maggiore: +7,5% superiore al +6,7% del sistema bancario.

DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
SETTEMBRE/2021	54,4%	55,3%	33,6%	36,2%
DICEMBRE/2021	54,7%	55,9%	22,3%	34,5%
MARZO/2022	53,9%	55,0%	32,3%	34,8%
GIUGNO/2022	54,2%	55,4%	34,7%	34,3%
SETTEMBRE/2022	54,1%	55,8%	28,4%	33,0%

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

Consulta dei Soci.

Cassa di Trento ha costituito la preziosa rete sul territorio denominata "Consulta dei Soci" per consolidare i rapporti con la base sociale e con gli operatori della propria zona di competenza territoriale e per favorire la crescita sociale e culturale della comunità. I 44 componenti della Consulta dei Soci rappresentano le zone di origine e di operatività della Cassa e sono raggruppate in quattro aree territoriali, ognuna coordinata da un referente espresso dal Consiglio di Amministrazione, e sono così definite: la prima e riferita alla zona di Lavis, Piana Rotaliana e Valle di Cembra, la seconda per Trento città e collina Est, la terza per Aldeno, Monte Bondone e Trento Sud, la quarta (creata in seguito alla fusione decorrente da aprile 2022) in favore della Vallagarina.

Associazione Giovani Soci.

A seguito della fusione fra la "Cassa Rurale di Trento" e la "Cassa Rurale Lavis - Mezzocorona - Valle di Cembra" decorsa il 1° gennaio 2020, la nuova "Cassa di Trento" 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 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, integrando, dal 2022, anche i Comuni della Vallagarina ove operava la cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.

Iniziativa sociale e culturale di "Palazzo Benvenuti".

Nel corso del 2022 si è avviata l'innovativa iniziativa di "Palazzo Benvenuti".

Nella sede di Cassa di Trento, infatti, ha preso avvio la trasformazione di parte del palazzo storico a spazio contemporaneo, un nuovo motore di sviluppo economico, sociale e culturale. È nata una nuova smart community proprio nel centro della città, dove tutti i cittadini sono invitati a farne parte e farne buon uso, sia professionale che personale. È stata attrezzata la Sala Conferenze "Nones" da 80 posti, la corte interna per ospitare spettacoli e serate di cinema d'estate, gli spazi per coworking e per networking, i locali per le mostre d'arte e l'elegante "Palazzo Benvenuti Caffè".

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 e l'attività della Cassa, 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, 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, soddisfacenti. 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 2022 i "Conto Socio" operativi erano 13.056, con una incidenza sul totale dei soci persone fisiche pari al 46,6%.

Con riferimento ai servizi extra-bancari offerti dalla Cassa ai propri Soci e ai loro familiari è proseguita, anche nel 2022, 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 2022, 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 305 con un investimento di 178 mila euro.

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, e non ancora del tutto scemato, ha imposto, anche nel 2022, l'organizzazione "a distanza" dell'Assemblea straordinaria, tenutasi a febbraio, e dell'Assemblea Ordinaria, svoltasi nel mese di maggio, attraverso la nomina del rappresentante designato: ciò nonostante, la partecipazione è stata davvero importante con l'intervento per delega e l'espressione di voto di oltre 5.700 Soci nell'assemblea straordinaria e di quasi 3.500 Soci nell'assemblea ordinaria.

Tra le altre iniziative di intrattenimento, anche i tradizionali viaggi primaverili ed estivi, con le proposte quali il consueto viaggio solidale, sono stati cancellati anche nel 2022, per le ovvie ragioni, così come è stata cancellata la Ciaspolada invernale e notturna nella piana delle Viote che, se svolta, avrebbe registrato la sua settima edizione.

Unica attività che si è potuta organizzare, cadendo a fine anno, è stata la trasferta per gli appassionati della disciplina della corsa verso la Maratona di New York,

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 694 mila euro, entro il quale rientrano 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.

Cassa di Trento ha da sempre posto grande attenzione allo sviluppo del territorio inteso come crescita economica dello stesso, sviluppo che deve essere però fine a sé stesso ma che sia sostenibile, ovvero con caratteristiche di stabilità, equità, inclusività e reciprocità e che non sia tale da compromettere gli equilibri sociali e 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 e alla previdenza, oltre che favorire la coesione sociale delle comunità e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera.

Come emerge in più punti della presente relazione, la nostra Cassa continua il suo impegno 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 imprese e degli artigiani operanti, al supporto dell'attività delle tante associazioni che operano nelle diverse comunità, dal 2022 allargate alla zona della Vallagarina.

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 corso dell'esercizio 2022, Cassa di Trento 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 sono stati vari e molteplici e per i quali, al netto delle attività in favore dei Soci, sono stati investiti oltre 2,2 milioni di euro.

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, 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 Comuni e istituzioni pubbliche.

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 2022, deliberando oltre 600 interventi in favore di altrettante associazioni ed enti.

In particolare, gli interventi in favore di iniziative culturali, educative e ricreative sono stati 101, per un valore complessivo di oltre 120 mila euro.

A sostegno dello sport sono stati destinati 657 mila euro, dei quali hanno beneficiato 186 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 237 mila euro assegnati a 102 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 192 mila euro per complessivi 113 interventi.

Poco meno di 160 mila euro sono andati a supporto di iniziative educative e di formazione (escluse le borse di studio dedicate ai Soci) e circa 264 mila euro sono stati destinati a 56 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 565 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 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 e aziende.

La Fondazione inoltre istituisce annualmente un bando per 3 borse di studio di 12 mila euro ciascuna per l'alta formazione indirizzate a giovani laureati che intendano iniziare o proseguire un progetto di studio, di perfezionamento o di ricerca di alto livello presso università o istituzioni italiane o estere, pubbliche o private. Nel 2022 le borse di studio sono state assegnate a Irene Tasin, Enrico Rizzo e Riccardo Merler.

Due le iniziative rivolte alla cittadinanza che hanno visto una grande partecipazione di pubblico: in febbraio l'evento "Ricchezza e Povertà. Generazioni e divari economici e culturali", in collaborazione con TEDx Trento, che ha posto l'attenzione su temi generazionali e sui divari economici e culturali presenti nella società contemporanea e, in ottobre, i primi due incontri del ciclo "Parole gentili. Parlarsi tra generazioni", in collaborazione con l'Associazione AMA (Auto Mutuo Aiuto), per riflettere insieme sulle parole che riceviamo dalla nostra storia, collettiva e familiare e per interrogarci su quali parole utilizziamo oggi e su come esse ci permettono di entrare in relazione tra generazioni diverse.

Per quanto riguarda gli interventi a sostegno di progetti di terzi il supporto è andato: per l'ambito sociale a "Lotta allo spreco alimentare" (progetto di Trentino Solidale) e a "Geografia dal volto umano" (progetto di Acli), per l'ambito culturale a "Forti come paesaggi" (progetto di Associazione Alchemica) e a "Trento città dipinta - la mostra" (progetto di Italia Nostra sezione trentina), per l'ambito scientifico a "Lupus in stabula" (progetto di Muse Museo delle Scienze).

Nella tabella seguente sono riepilogati gli interventi sociali sostenuti dalla Cassa di Trento nell'esercizio 2022.

Iniziative rivolte ai Soci	euro	694.002
Istruzione e formazione	euro	169.829
Arte e cultura	euro	192.042
Sanità e assistenza	euro	237.205
Promozione e sviluppo del territorio	euro	306.384
Attività sportive	euro	657.370
Sostegno alle associazioni ed alle iniziative culturali, educative e ricreative	euro	79.203
Promozione e sviluppo della cooperazione	euro	564.991
Totale complessivo	euro	2.901.025

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 creazione condivisa di sinergie di tipo generativo, tali da favorire, da un lato, un'ulteriore promozione culturale dell'idea di cooperazione e, 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 Cassa di Trento ha aderito e ulteriormente sviluppato l'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 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 al Fondo sociale gestito attraverso Solidea onlus.

Complessivamente, fino al 31 dicembre 2022, l'iniziativa ha prodotto numeri importanti: sono state attivate oltre 63 mila convenzioni, con oltre 3 milioni di euro raccolti che hanno permesso di attivare 19 progetti solidali, sono state risparmiate emissioni di CO2 per oltre 84 mila tonnellate e oltre 27 mila tonnellate sono state compensate, numeri che rappresentano la capacità di assorbimento di CO2 di oltre 2,8 milioni di alberi.

Capitolo 2

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

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

L'Assemblea Straordinaria dei Soci, tenutasi in data 17 febbraio 2022, 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 della Cassa Rurale incorporata. 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 orientati 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 2022, dell'atto di fusione.

La fusione è divenuta, quindi, operativa dal 1° aprile 2022, data dalla quale ha acquisito efficacia giuridica, mentre gli effetti fiscali e contabili della stessa hanno avuto decorrenza dal 1° gennaio 2022. Con questa operazione di integrazione è nata una nuova e importante banca di credito cooperativo, che riveste un ruolo centrale nella nostra regione, non solo per la propria collocazione in un territorio uniforme e contiguo, omogeneo e complementare, ma anche perché si pone al servizio di famiglie e imprese di un tessuto demografico, economico e sociale fra i più, se non il più, importanti del Trentino. Nell'ampio territorio di operatività della nuova Cassa, caratterizzato da quasi 200.000 residenti, circa 16.000 imprese e dall'incontro delle due principali città del Trentino inserite nel comune territorio agricolo solcato dallo stesso fiume, saranno possibili migliori economie di scala a garanzia di un adeguato sostegno finanziario alle economie locali.

Una banca locale più grande e solida potrà, anche in futuro, essere più efficiente e competitiva, valorizzare la relazione commerciale con la clientela, coltivare la fiducia con gli oltre 100 mila clienti e i quasi 30 mila Soci, continuare a supportare lo sviluppo delle realtà economiche, promuoverne la crescita, consolidare il legame con il territorio, intensificando i vantaggi per la base sociale, per le comunità, per il tessuto associazionistico e del volontariato.

Piano Strategico 2022-2025.

Nella seduta consigliare del 26 luglio 2022 il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento ha deliberato in via definitiva il Piano Strategico per il periodo 2022-2025.

Il Piano pluriennale di Cassa di Trento si incardina all'interno della pianificazione strategica di Gruppo: infatti, ciascuna delle Banche Affiliate ha 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 Banca 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 provvede 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 alla 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 dei 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 consolidato, 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 prospettica 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 2022 al 2025), la dinamica delle masse patrimoniali rileva una crescita dei crediti alla clientela del +5,6%, una riduzione dei crediti deteriorati del -13,6%, la riduzione della raccolta diretta del -6,8% con invece una forte crescita della raccolta indiretta (+30,5%), trainata dalla raccolta gestita (+39,7%). 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 il periodo interessato dal Piano pluriennale. Risulta evidente, in ogni caso, che la mutata situazione dei tassi di mercato, che si è registrata successivamente all'approvazione del piano, porterà a una divergenza fra i risultati a consuntivo e le previsioni elaborate relativamente all'evoluzione delle grandezze di conto economico e del margine di interesse in particolare.

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 tenuto conto di quanto previsto nel Piano Industriale di fusione, predisposto per l'aggregazione fra Cassa di Trento e Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, divenuta operativa nel mese di aprile 2022.

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

Nel corso del 2022, molte sono state, anche nel nostro Paese, le settimane caratterizzate dalla progressiva diffusione della variante Omicron, iniziata sul finire del 2021, che ha portato alla proroga dello stato di emergenza fino al 31 marzo 2022 (Decreto Natale - D.L. n. 221 del 24 dicembre 2021). Notevoli sono state le modifiche che la pandemia ha determinato nelle abitudini di consumo, nell'organizzazione della società e dell'attività produttiva, nonché nelle modalità di lavoro. Anche Cassa di Trento si è attivata per tenere costantemente aggiornate le proprie disposizioni interne in coerenza con la progressiva rimodulazione del quadro normativo in tema di COVID-19 da parte del Governo italiano. Ad esempio, è stato ulteriormente prorogato, al 31 marzo 2022, il termine per la concessione della prestazione lavorativa in modalità smart working per le persone in situazione di fragilità o disabilità grave, disposizione applicata anche a coloro che assistono familiari conviventi con fragilità o disabilità grave, ai destinatari di certificazione di sorveglianza sanitaria eccezionale, alle donne in gravidanza ed allattamento, nonché ai soggetti esentati dalla vaccinazione per patologia o per allergie.

La modifica del regime di quarantena, rimodulato in correlazione con lo stato vaccinale della persona interessata (Decreto Legge di fine anno n. 229 del 30 dicembre 2021 e Circolari esplicative del Ministero della Salute del 30 dicembre 2021 e del 4 febbraio 2022), ha, inoltre, richiesto una rivisitazione delle istruzioni operative interne per il rientro nelle sedi di lavoro dei casi positivi e dei contatti stretti. Dal 1° febbraio 2022, l'accesso ad alcune tipologie di servizi, tra i quali quelli bancari e finanziari, è stato consentito esclusivamente a soggetti in possesso di Green pass almeno "base" (D.L. n. 1 del 7 gennaio 2022). A partire dal 15 febbraio 2022, per le persone di età superiore ai cinquanta anni, l'accesso alle sedi di lavoro è stato limitato ai soli possessori di Green pass "rafforzato" (disposizione introdotta dal D.L. n. 1 del 7 gennaio 2022).

Inoltre, a seguito di una modifica del D. Lgs. 81/2008, che ha rafforzato gli obblighi dei "preposti" (responsabili di strutture) in materia di sorveglianza e segnalazione, è stata intensificata l'attività di controllo e vigilanza sull'adempimento degli obblighi in tutte le filiali e sedi. Il Decreto Legge n. 24 del

24 marzo 2022, emanato in relazione alla cessazione dello stato di emergenza, ha, quindi, previsto, in parallelo con l'eliminazione delle zone colorate di rischio e delle quarantene precauzionali per i contatti stretti:

- l'obbligo fino al 30 aprile 2022 del Green pass "base" per tutti i lavoratori, a prescindere dall'età anagrafica, per l'accesso ai luoghi di lavoro (abolizione del Green pass "rafforzato" per gli ultracinquantenni);
- l'eliminazione dal 1° aprile 2022 del Green pass "base" per l'accesso della clientela ai servizi bancari, finanziari e commerciali;
- l'impiego dei dispositivi di protezione delle vie respiratorie nei luoghi di lavoro fino al 30 aprile 2022.

Costante è stata, quindi, la ridefinizione delle norme interne aziendali finalizzata a recepire i contenuti obbligatori del dettato legislativo e ad adottare, laddove possibile e opportuno, un approccio di maggior prudenza alla luce della situazione sanitaria, in particolare per quanto concerne le situazioni di vulnerabilità.

Il contesto pandemico determinato dal virus COVID 19, oltre a condizionare la vita quotidiana delle nostre Comunità, ha, dunque, influenzato, anche nel corso del 2022, 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, 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.

Più in dettaglio.

- a) Nelle filiali è stato confermato l'accesso libero per la Clientela nel rispetto delle misure di igienizzazione delle mani, distanziamento e utilizzo di adeguati presidi di protezione individuale, nonché dei vincoli di capienza massima individuati in precedenza.
- b) Relativamente alle situazioni di vulnerabilità, per le persone fragili, disabili e per i casi di esenzione dalla vaccinazione (sulla base dei requisiti previsti dal D.M. del 3 febbraio 2022 o dalla Circolare del Ministero della Salute dell'8 ottobre 2021) è stata prevista la proroga della modalità di lavoro agile, secondo le scadenze previste dai vari dettati legislativi, subordinatamente alla presentazione di idonea attestazione/certificazione. La proroga è stata riconosciuta anche alle donne in stato di gravidanza, ai casi di personale in allattamento o con convivente fragile e ai genitori con figli fragili (disabilità grave o bisogni educativi speciali). Nelle more di possibili aggiornamenti delle disposizioni di legge in materia di fragilità, l'Azienda ha sempre deciso di prorogare prudenzialmente, fatte salve future condizioni legislative più favorevoli, il rientro dal lavoro agile di coloro per i quali sussista una maggiore esposizione al rischio di contagio da COVID-19 (lavoratori fragili, disabili e soggetti per i quali vige l'esenzione da vaccinazione, soggetti vulnerabili, lavoratori con figli in condizioni di disabilità grave).
- c) È stato mantenuto l'obbligo di segnalazione al datore del lavoro della positività diagnosticata con test molecolare/antigenico e di rispetto dell'isolamento domiciliare secondo la situazione vaccinale. Dal 15 giugno 2022, l'obbligo di utilizzare strumenti di protezione individuale è stato progressivamente trasformato in raccomandazione, in particolare nei momenti di aggregazione, fermi restando le regole di distanziamento e di igienizzazione. Nelle filiali, invece, dal 1° maggio 2022 per i Clienti che accedono ai locali aziendali non vi è più la necessità di prendere appuntamento. L'Unità di Emergenza, attivata agli inizi della pandemia, è ancora operativa. Nel corso dell'ultima seduta, si è

deciso di ricorrere alla convocazione solo in caso di necessità. Resta invece ancora attivo il monitoraggio costante dell'evoluzione della situazione pandemica. Dopo l'uscita dalle misure sopra descritte, il ricorso allo smart working si è confermato elemento integrante di un nuovo modello di prestazione dell'attività lavorativa basato sul rafforzamento della responsabilizzazione individuale e sul migliore bilanciamento tra vita professionale ed extra-professionale.

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 collaboratori, al fine di invitarli a rispettare le indicazioni stabilite dal Ministero della Salute per una corretta prevenzione; inoltre, in via precauzionale, la maggior parte delle 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.

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 2022, Cassa di Trento ha perfezionato alcune operazioni di dismissione di crediti deteriorati (NPL - Non Performing Loans), tra le quali l'operazione di cessione pro soluto denominata "NPL IX" e la cessione effettuata per il tramite della società specializzata CIV S.p.A..

La cessione del portafoglio "NPL IX" ha riguardato posizioni per un controvalore lordo contabile di 8,81 mln euro e ha permesso di incassare 1,74 mln euro.

La cessione di "Non Performing Loans" a CIV S.p.A., ha riguardato posizioni per un controvalore lordo contabile di 1,57 mln euro e ha permesso di incassare 1,02 mln euro.

Le due operazioni di cessione hanno comportato l'iscrizione di perdite da cessione di crediti per 4,789 milioni di euro, contabilizzate alla voce 100 a) del conto economico.

Avvicendamento alla guida della Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Nel mese di dicembre 2021, il Sig. Mario Sartori ha rassegnato le dimissioni dalla carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale di Cassa Centrale Banca con decorrenza dal 1° febbraio 2022.

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. A seguito delle dimissioni di Mario Sartori, il Consiglio di Amministrazione, nel corso della seduta del 3 febbraio 2022, ha proceduto alla cooptazione di Sandro Bolognesi, già C.F.O. e Vicedirettore Generale della Capogruppo, e alla nomina del medesimo ad Amministratore Delegato e Direttore Generale.

L'Assemblea di Cassa Centrale Banca del 30 maggio 2022 ha provveduto al rinnovo delle cariche sociali nominando Amministratore anche il Direttore Generale Sandro Bolognesi, confermato nel ruolo di Amministratore Delegato da parte del Consiglio di Amministrazione nel corso della medesima seduta.

Rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di Cassa Centrale Banca

L'Assemblea dei Soci del 30 maggio 2022 ha provveduto al rinnovo delle cariche sociali della Capogruppo Cassa Centrale Banca, nominando i 15 componenti del Consiglio di Amministrazione che rimarranno in carica per il prossimo triennio: 10 Amministratori sono espressione delle Banche affiliate e fra questi sono stati nominati il Presidente e il Vicepresidente Vicario.

È stato altresì nominato il nuovo Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima giornata, ha provveduto alla nomina:

- del Vicepresidente;
- dell'Amministratore Delegato;
- del Comitato Esecutivo;
- dei Comitati Endoconsiliari.

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

Relativamente al conflitto russo - ucraino in corso, sono state adottate specifiche azioni di rafforzamento del presidio della sicurezza del Gruppo Cassa Centrale. In particolare, tali azioni hanno riguardato l'analisi continuativa delle minacce, la raccolta e valorizzazione degli indicatori di compromissione condivisi dalle fonti di Cyber Threat Intelligence e attività mirate di informazione e sensibilizzazione sul tema, che hanno riguardato tutto il Gruppo, con il coinvolgimento delle Funzioni aziendali di controllo e delle figure apicali.

A fronte della comunicazione inviata a marzo 2022 verso le terze parti critiche, con richiesta di innalzamento dei presidi di sicurezza e pronta segnalazione verso il Gruppo di possibili impatti derivanti da incidenti di sicurezza, non risultano essere giunte segnalazioni e/o criticità dalle stesse.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela alla luce del conflitto russo-ucraino

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2022, il Gruppo Cassa Centrale ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9 gli scenari macroeconomici aggiornati a ottobre 2022 includendo gli effetti del conflitto in corso in Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico: aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principali grandezze macro-economiche e gli indici finanziari per il triennio 2023-2025, rispetto alle precedenti aspettative.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2022, sono stati adottati criteri conservativi, in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS, in quanto si è tenuto conto sia degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica sia dell'incertezza derivante dal proseguimento del conflitto russo-ucraino e dalla spirale inflazionistica tuttora in atto. Tuttavia, considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti gli impatti prospettici degli eventi sopra indicati, che farebbero prevedere un possibile futuro aumento dei tassi d'insolvenza.

Il 28 ottobre 2022 l'ESMA ha rilasciato un *public statement* in materia di "*European common enforcement priorities for 2022 annual financial reports*", sottolineando che l'attuale contesto macroeconomico pone una significativa sfida per i modelli di calcolo della perdita attesa utilizzati dalle istituzioni finanziarie europee, a causa della mancanza di esperienza nel modellizzare le circostanze precedentemente riportate. Inoltre, riconoscendo che differenti gruppi di debitori possano essere impattati in modo differente dagli attuali sviluppi dello scenario macroeconomico, l'ESMA richiama l'attenzione sull'esigenza di una maggiore considerazione dei *driver* di rischio di specifici settori economici nella misurazione della perdita attesa.

Alla luce di tali considerazioni e tenuto anche conto dell'ulteriore deterioramento delle previsioni di crescita macroeconomica connesse al conflitto russo-ucraino, il Gruppo ha adottato nuovi meccanismi di determinazione di congrui livelli di copertura minimi di accantonamento (così detti *floor*) sulle posizioni performing, sulla base di *driver* di rischio di Gruppo che scontano sia un'elevata incidenza

dell'esposizione complessiva di cassa a livello di Gruppo allocata in Stage 2, sia l'appartenenza della controparte affidata a settori economici ritenuti più vulnerabili nel nuovo contesto di rischio (settori afferenti a controparti energivore, gasivore e/o impattate in via diretta o indiretta dal conflitto russo-ucraino).

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2022, il Gruppo ha utilizzato i tre scenari "mild", "baseline" e "adverse", mediando opportunamente i contributi degli stessi, alla luce di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura e potenziale incertezza riferita alla possibile evoluzione dell'emergenza sanitaria e del conflitto russo-ucraino. Gli scenari impiegati sono quelli forniti dall'info-provider Prometeia, utilizzando un sistema di generazione che tiene conto anche delle pubblicazioni dei primari organi di previsione, nonché delle pubblicazioni rilasciate dalle Autorità di Vigilanza, senza alcun trattamento di correzione degli stessi.

L'aggiornamento degli scenari macroeconomici, nonostante il confermato trend di crescita, registra un contenimento delle relative aspettative per il triennio 2023-2025, rilevando un impatto negativo sulle previsioni di medio-lungo termine rispetto alle proiezioni ottenute dagli scenari di fine 2021.

Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo e comunque migliorati e finalizzati già nel corso del precedente esercizio, hanno permesso di limitare potenziali cliff effect futuri, nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio in relazione all'attuale contesto, con particolare riferimento ai settori dell'economia che risentono di un forte aumento del prezzo delle fonti energetiche. Tutto ciò ha garantito allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.

Al fine di riflettere l'incertezza sulle dinamiche prospettive di taluni comparti dell'economia e in linea con le disposizioni BCE, sono state differenziate le curve della probabilità di default (PD) in ottica settoriale, componente calibrata mediante l'uso dei dati interni del Gruppo e affinata nel primo semestre 2022. Tutto ciò ha determinato effetti sia sullo staging sia sulla computazione delle perdite attese, affinando la precedente impostazione di penalizzazioni (mediante declassamento del merito creditizio) in taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente esposte agli effetti negativi della pandemia e dell'attuale contesto di stress introdotto dall'incremento dei prezzi e disponibilità di materie prime derivante dal conflitto in Ucraina.

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

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

L'Autorità di Vigilanza ha riscontrato che, a tre anni 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 Banca di presidiare la condotta delle Banche affiliate. Gli ambiti di intervento sono stati analizzati ed è stato predisposto un dettagliato cronoprogramma realizzativo del piano di interventi sia in materia di Antiriciclaggio sia in materia di Trasparenza. Il cronoprogramma è stato inviato all'Autorità di Vigilanza in data 24 marzo 2022 assieme al riscontro al verbale ispettivo. Le azioni rimediali indicate nei piani degli interventi sono progressivamente attuate e rendicontate alla Banca d'Italia secondo le indicazioni da quest'ultima tempo per tempo fornite.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di adeguatezza patrimoniale

A fine 2021 si è conclusa la verifica ispettiva BCE al Gruppo Cassa Centrale in materia di adeguatezza patrimoniale volta a valutare il calcolo dei requisiti patrimoniali di Pillar 1.

L'esito dell'ispezione, notificato nei primi mesi del 2022, ha evidenziato alcuni punti di attenzione per i quali il Gruppo si è prontamente attivato ai fini della relativa risoluzione. Si è avviata, pertanto, una

interlocuzione con il JST ((Joint Supervisory Teams) volta a rappresentare il piano di rimedio che il Gruppo ha intrapreso in tale ambito con l'obiettivo che venga finalizzato secondo le tempistiche attese dall'Autorità di Vigilanza.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio di credito e di controparte

Nel gennaio 2022, la BCE ha notificato l'inizio di un'ispezione in loco (cosiddetta OSI), a partire da marzo 2022, sul tema del rischio di credito e di controparte con l'obiettivo di valutare la conformità e l'implementazione dello standard contabile IFRS 9. L'ispezione è stata focalizzata sul comparto delle esposizioni verso "Commercial Real Estate", nell'ambito di un più ampio spettro di attività di controllo e analisi condotte su tutto il sistema bancario europeo. Il team ispettivo ha effettuato una Credit Quality Review su un insieme di posizioni campionate e ha valutato i processi di rischio di credito, compresi tutti gli aspetti accessori (cfr. governance, processi creditizi, normativa interna, nonché i modelli IFRS 9 e sistemi di rating adottati dal Gruppo).

La relazione finale della Banca Centrale Europea sarà fornita nel corso del 2023.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio informatico

Con lettera datata 17 giugno 2022, la BCE ha comunicato al Gruppo Cassa Centrale l'avvio, a partire da settembre 2022, di una verifica ispettiva "on site" in materia di rischio informatico, allo scopo di valutare la gestione operativa dell'ICT e la gestione dei progetti informatici, incluso ogni aspetto complementare relativo a tali finalità e oggetto.

L'ispezione, iniziata ufficialmente a settembre e conclusasi a novembre, ha interessato le aree della Capogruppo, di Allitude, delle Banche affiliate e delle Società del Gruppo relativamente ai processi collegati alle *IT operations* (*IT asset inventory* e gestione dell'*end-of-life* dei sistemi, *change management*, *capacity* e *performance management*, *incident* e *problem management*, gestione delle *operation* infrastrutturali) e al framework di *IT project management* (allineamento dei progetti ICT con la strategia di Business del Gruppo, la gestione della domanda ICT, la realizzazione delle soluzioni ICT).

Fatti normativi di rilievo avvenuti nell'esercizio

Il contesto normativo di riferimento nel quale il Gruppo Bancario Cassa Centrale opera (e quindi di riflesso pure Cassa di Trento), anche a seguito del riconoscimento quale soggetto vigilato significativo, risulta ampio e articolato, e ha portato nel tempo a un percorso di adeguamento organizzativo e procedurale. Nel corso dell'esercizio 2022 hanno assunto efficacia diverse normative di impatto per il settore bancario.

Si richiamano di seguito i principali interventi posti in essere dal Gruppo con riferimento alle novità normative di maggiore rilevanza.

Trasparenza

Rimborso anticipato dei contratti di credito ai consumatori (Sentenza della Corte Costituzionale n. 263/2022)

In data 22 dicembre 2022 è stata depositata in cancelleria la sentenza n. 263 della Corte Costituzionale con cui viene dichiarata la parziale illegittimità costituzionale dell'art. 11-octies, comma 2, introdotto in sede di conversione del D.L. n. 73 del 2021 (c.d. decreto Sostegni bis) nella legge n. 106 del 2021.

Segnatamente, l'art. 11-octies, al comma 1, lett. c) sostituisce l'art. 125-sexies ("Rimborso anticipato") del TUB, Capo II (Credito ai consumatori), disponendo che: "*il consumatore può rimborsare anticipatamente in qualsiasi momento, in tutto o in parte, l'importo dovuto al finanziatore e, in tal caso,*

ha diritto alla riduzione in misura proporzionale alla vita residua del contratto, degli interessi e di tutti i costi compresi nel costo totale del credito, escluse le imposte”.

Con il comma 2 dell'art. 11-octies è stata introdotta la disciplina censurata nel giudizio in commento in forza di cui “[l]’articolo 125-sexies del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, come sostituito dal comma 1, lettera c), del presente articolo, si applica ai contratti sottoscritti successivamente alla data di entrata in vigore della legge di conversione del presente decreto. Alle estinzioni anticipate dei contratti sottoscritti prima della data di entrata in vigore della legge di conversione del presente decreto continuano ad applicarsi le disposizioni dell’art. 125-sexies del testo unico di cui al decreto legislativo n. 385 del 1993 e le norme secondarie contenute nelle disposizioni di trasparenza e di vigilanza della Banca d’Italia vigenti alla data della sottoscrizione dei contratti”.

Con la pronuncia in esame, la Corte Costituzionale ha risolto la questione interpretativa sollevata dal Tribunale di Torino con ordinanza del 2 novembre 2021, dichiarando l’illegittimità costituzionale dell’art. 11-octies nella parte in cui limita l’efficacia temporale del diritto del consumatore alla riduzione pro quota del costo totale del credito ai soli contratti di credito ai consumatori sottoscritti successivamente al 25 luglio 2021 (data di entrata in vigore del nuovo art. 125-sexies del TUB). L’articolo in esame recepiva infatti il principio di diritto espresso dalla c.d. sentenza Lexitor della Corte di Giustizia dell’Unione Europea secondo cui, in caso di estinzione anticipata, il consumatore matura il diritto alla restituzione non solo delle voci soggette a maturazione nel tempo (costi cosiddetti *recurring*), ma anche di quelle relative alle attività finalizzate alla concessione del prestito integralmente esaurite al momento della stipula del contratto (costi cosiddetti *upfront*), limitandone tuttavia l’efficacia ai contratti stipulati successivamente a tale data.

La Corte Costituzionale, censurando l’art 11-octies nella parte in cui viene illegittimamente introdotta tale limitazione temporale, ha pertanto determinato l’espansione degli obblighi restitutori facenti capo agli intermediari finanziari così da ricomprendere anche i casi di estinzione anticipata/decurtazione dei contratti di credito ai consumatori stipulati prima del 25 luglio 2021.

Al fine di conformarsi al principio di diritto così espresso Cassa Centrale Banca e Allitude S.p.A. hanno avviato le attività di analisi al fine di identificare gli impatti di natura organizzativa e informatica, nonché allo scopo di individuare le necessarie misure di adeguamento che verranno poi applicate dalla Banche Affiliate.

Accessibilità dei prodotti e dei servizi bancari

Decreto legislativo n. 82 del 27 maggio 2022 di recepimento della Direttiva 2019/882 in materia di accessibilità di prodotti e servizi

In data 1° luglio 2022 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto Legislativo n. 82 del 27 maggio 2022 attuativo della Direttiva 2019/882, preposta a migliorare l’accessibilità delle persone con disabilità a prodotti o servizi riconducibili a plurime attività produttive, ivi incluse quelle bancarie.

Il Decreto in esame elenca i prodotti e servizi che, a far data dal 28 giugno 2025, dovranno possedere i requisiti di accessibilità previsti dalla direttiva comunitaria per la loro immissione nel mercato. Tra i prodotti riguardati dalla direttiva rientrano in particolare i “*sistemi hardware e sistemi operativi informatici generici per consumatori per tali sistemi hardware*” e i “*terminali self-service di pagamento*”. I servizi che dovranno essere resi accessibili includono inoltre: i siti web, i “*servizi per dispositivi mobili, comprese le applicazioni mobili*”, nonché i “*servizi bancari per consumatori*”.

I requisiti di accessibilità, cui devono conformarsi i prodotti e servizi di cui al precedente capoverso, sono elencati all’Allegato I del decreto. A tale fine vengono definite le caratteristiche che tali prodotti e servizi devono possedere al fine di “*ottimizzarne l’uso prevedibile da parte di persone con disabilità*”. Tra queste rientrano, sia pure non esaustivamente, la disponibilità delle informazioni circa l’uso del prodotto e/o del servizio attraverso più di un canale sensoriale, in caratteri di dimensioni e forme idonee,

avvalendosi di combinazioni di testo e voce funzionali a garantire l'accessibilità a persone suscettibili di crisi epilettiche, ipovedenti ed ipoudenti e/o affette da ulteriori e residuali forme di disabilità. La Capogruppo ha avviato le attività di analisi per definire gli adeguamenti da apportare ai prodotti e servizi interessati.

Servizi di pagamento

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

A seguito dell'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, a partire dal mese di febbraio 2022, l'Unione Europea ha emanato una serie di nuovi Regolamenti volti a modificare e aggiornare quelli già adottati a seguito dell'annessione russa della Crimea del 2014.

Con specifico riferimento ai servizi di pagamento, tali Regolamenti hanno introdotto divieti e vincoli all'operatività con controparti russe, bielorusse o residenti nelle regioni ucraine di Donetsk e Luhansk.

A seguito di tali interventi normativi, la Capogruppo ha coordinato con l'*outsourcer* informatico Allitude S.p.A. gli adeguamenti del sistema informativo necessari per garantire il blocco e il monitoraggio, rispettivamente, dei pagamenti indirizzati verso Russia e Bielorussia e di quelli provenienti dagli stessi Paesi. Con riguardo ai pagamenti da o verso l'Ucraina, non soggetti a specifiche restrizioni regolamentari, Cassa Centrale ha fornito alle Banche affiliate indicazioni di avvisare i clienti interessati che i pagamenti in uscita devono essere valutati con attenzione, non essendo possibile garantire l'esito positivo.

Infine, a seguito della pubblicazione del Regolamento (UE) 2022/345 del 1° marzo 2022 alcune banche russe sono state estromesse dalla rete Swift; coerentemente, l'*outsourcer* informatico ha provveduto tempestivamente all'aggiornamento della lista di banche verso le quali i pagamenti sono bloccati.

Operatività con carte di debito multimarchio in modalità contactless

Con riferimento agli adempimenti connessi al processo di sostituzione massiva anticipata delle carte di debito caratterizzate da asimmetria tecnologica (c.d. carte asimmetriche), ossia delle carte con le quali, nonostante la presenza sia del marchio di un circuito internazionale sia di quello Bancomat, le operazioni in modalità *contactless* vengono processate unicamente sul circuito internazionale, si è provveduto a informare, entro il 31 dicembre 2021, i clienti titolari delle carte di pagamento interessate, in conformità a quanto richiesto dalla Banca d'Italia con la Comunicazione del 30 giugno 2020.

L'attività di progressiva sostituzione delle carte asimmetriche si è conclusa nel corso del primo semestre 2022. Per le carte asimmetriche non ancora sostituite con la nuova carta, quindi ancora attive, in collaborazione con l'*outsourcer* informatico, è stato attivato un blocco che impedisce l'utilizzo delle stesse e garantisce la loro sostituzione con carte dotate di simmetria tecnologica.

Concessione e monitoraggio del credito

Orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti

Il 29 maggio 2020 l'Autorità Bancaria Europea (EBA) ha emanato gli "Orientamenti in materia di concessione e monitoraggio dei prestiti" che riportano le indicazioni e le aspettative di EBA riguardo ai comportamenti e alle prassi che le banche devono adottare in sede di concessione e monitoraggio del credito, al fine di garantire che le stesse dispongano di standard solidi e prudenti per l'assunzione, la gestione e il monitoraggio del rischio di credito e che i finanziamenti di nuova costituzione mantengano buoni livelli di qualità del credito anche nelle successive fasi di vita.

Con Nota n. 13 del 20 luglio 2021, la Banca d'Italia ha adottato tali Orientamenti sotto forma di "Orientamenti di vigilanza". Da tal data gli stessi trovano applicazione con riferimento ai nuovi prestiti

erogati e alle valutazioni, monitoraggio e rivalutazione delle garanzie effettuati dopo tale data. Gli orientamenti riguardanti le procedure per la concessione di prestiti e la fissazione del *pricing* trovano applicazione anche ai crediti erogati prima del 30 giugno 2021, nei casi di modifica dei termini e delle condizioni contrattuali apportate a partire dal 30 giugno 2022.

Cassa Centrale Banca ha avviato all'inizio del 2021 un processo di adeguamento agli Orientamenti EBA, non ancora completamente realizzato, che prevede la formalizzazione dei presidi organizzativi richiesti da EBA all'interno della regolamentazione interna e l'implementazione di adeguate funzionalità informatiche per la loro gestione automatizzata, da parte sia della Capogruppo sia delle Banche affiliate.

Nel primo semestre 2022, in particolare, è stato deliberato l'aggiornamento del Regolamento del Credito di Gruppo (ora ridenominato in "Regolamento di Gruppo per la concessione del Credito"), con la finalità di definire in modo uniforme percorsi istruttori preconfigurati nell'ambito dei quali le Banche affiliate sono chiamate a effettuare le valutazioni in ordine al merito creditizio dei clienti. Il Regolamento è stato inviato alle Banche affiliate ai fini del suo recepimento entro il termine del 30 giugno 2022.

Nel secondo semestre 2022 è stato deliberato l'aggiornamento del "Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito", che definisce i processi e le attività con le quali le Banche affiliate e la Capogruppo assicurano il puntuale e uniforme monitoraggio delle esposizioni creditizie, durante il ciclo di vita delle stesse.

Le ulteriori misure di adeguamento saranno adottate mediante rilasci progressivi da parte della Capogruppo e dell'outsourcer informatico.

Cessione dei crediti di imposta derivanti da interventi sul patrimonio edilizio ai sensi degli artt. 119 e 121 del D.L. 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio).

La trasferibilità dei crediti di imposta derivanti da interventi edilizi (tra cui gli interventi di cui al c.d. Superbonus 110), introdotta dal Decreto Rilancio, è stata oggetto di ripetuti interventi legislativi, con l'obiettivo di ridurre il fenomeno delle frodi.

Nel primo semestre del 2022, infatti, si sono succeduti nel tempo molteplici atti normativi. Dapprima, la Legge n. 234/2021 ("Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2022") ha prorogato lo strumento agevolativo del Superbonus sino al 2025 e dei c.d. bonus edilizi minori fino al 2024, ponendo apposite scadenze nonché una progressiva riduzione dell'aliquota agevolativa.

Con il Decreto-Legge n. 4/2022 (c.d. Sostegni Ter) è stata introdotta una modifica all'art. 121 del Decreto Rilancio prevedendo il blocco alle cessioni successive alla prima: in forza di tale previsione normativa, il credito ceduto dal contribuente o dall'impresa che ha riconosciuto lo sconto in fattura poteva essere utilizzato dal cessionario (sia esso una banca o un soggetto terzo) esclusivamente in compensazione.

Successivamente, il Decreto-Legge n. 13/2022 ha apportato modifiche alla previsione contenuta nel Decreto Sostegni *ter*, prevedendo che il credito ceduto dal cliente (sia esso il beneficiario della detrazione oppure l'impresa che ha riconosciuto lo sconto in fattura) potesse essere oggetto di ulteriori cessioni, ma con specifici vincoli e nel limite massimo di due volte. Infatti, è stato previsto che le successive due cessioni avvenissero esclusivamente a favore di banche e intermediari iscritti all'elenco di cui all'articolo 106 del TUB, di società appartenenti a gruppi bancari o di assicurazioni autorizzate ad operare in Italia.

La Legge n. 34/2022 di conversione, con modificazioni, del Decreto-Legge 17/2022 recante misure urgenti per il contenimento dei costi dell'energia elettrica e del gas naturale, per lo sviluppo delle energie rinnovabili e per il rilancio delle politiche industriali, intervenendo nuovamente sull'art. 121, comma 1, del Decreto Rilancio, ha previsto che le Banche, in relazione ai crediti per i quali è esaurito il numero delle possibili cessioni, possano procedere a un'ulteriore cessione esclusivamente a favore dei soggetti con i quali abbiano stipulato un contratto di conto corrente, senza facoltà di ulteriore cessione. Il Decreto-Legge n. 50/2022 ha modificato ulteriormente tale previsione, specificando che "alle

banche, ovvero alle società appartenenti ad un gruppo bancario iscritto all'albo di cui all'articolo 64 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385, è sempre consentita la cessione a favore dei clienti professionali privati di cui all'articolo 6, comma 2 -quinquies, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, che abbiano stipulato un contratto di conto corrente con la banca stessa, ovvero con la banca capogruppo, senza facoltà di ulteriore cessione".

Il quadro normativo delineato, invero, risulta tuttora non del tutto definito e ancora in continua evoluzione, considerando in particolare le intenzioni manifestate dal legislatore di intervenire nuovamente sul tema.

Peraltro, oltre alle fonti normative sopra elencate, nel periodo sono intervenute apposite circolari dell'Agenzia delle Entrate che hanno chiarito con maggior grado di dettaglio la loro concreta applicazione. Tra queste, si segnala la Circolare 23/E del 23 giugno 2022 con la quale è stato trattato il tema legato ai profili di responsabilità derivanti dall'acquisto e dall'utilizzo dei crediti di imposta.

Tenendo conto della continua evoluzione normativa, Cassa Centrale Banca ha provveduto ad adeguare il processo operativo, provvedendo, con l'ausilio dell'*outsourcer* informatico, alle opportune implementazioni procedurali laddove necessario.

Usura

Nel corso del secondo semestre 2022 la Capogruppo ha predisposto la normativa di Gruppo in materia. Segnatamente sono stati approvati il Regolamento di Gruppo antiusura, nonché la Procedura di Gruppo antiusura e la procedura di Gruppo in materia di segnalazioni Antiusura.

Parallelamente, nel mese di settembre 2022, è stato pubblicato sul sito internet di Banca d'Italia una comunicazione con cui si rende noto che la consultazione avviata a far data dal 20 maggio 2020 è stata chiusa senza procedere a modifiche delle Istruzioni per la rilevazione dei TEGM, ai sensi della legge sull'usura. La comunicazione sottolinea che, in ragione della numerosità delle questioni e dei commenti sollevati dai partecipanti alla consultazione, Banca d'Italia ha ravvisato l'opportunità di una riflessione di più ampia portata, rinviando pertanto l'aggiornamento delle Istruzioni a data futura.

Politiche di remunerazione

Il 37° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 285/2013 in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari, entrato in vigore alla fine il 24 novembre 2021, ha recepito le novità introdotte dalla Direttiva (UE) 2019/878 (CRD V) e dagli Orientamenti dell'EBA per sane politiche di remunerazione ai sensi della direttiva 2013/36/UE (EBA/GL/2021/04) e ha fissato quale termine per l'adeguamento delle politiche di remunerazione e incentivazione, l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio 2021. Tale adeguamento, che ha visto dapprima coinvolte le Banche affiliate e le altre Società del Gruppo, si è concluso mediante l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci di Cassa Centrale Banca in data 30 maggio 2022 delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022 (adottate dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 31 marzo 2022).

Nell'ambito del complessivo processo di adeguamento alla normativa europea in materia, nel corso della prima parte dell'anno si è svolto il processo di identificazione del Personale più rilevante, sia a livello individuale che consolidato, in applicazione dei criteri stabiliti nel documento "Policy e Regolamento di Gruppo per l'identificazione del Personale più rilevante", approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 gennaio 2022, in recepimento del Regolamento delegato (UE) 923/2021 della Commissione Europea del 25 marzo 2021 ("Norme tecniche di regolamentazione che stabiliscono i criteri per definire le responsabilità manageriali, le funzioni di controllo, l'unità operativa/aziendale rilevante e l'impatto significativo sul profilo di rischio dell'unità operativa/aziendale in questione, e i criteri per individuare i membri del personale o le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sul profilo di rischio dell'ente comparativamente altrettanto rilevante di quello delle categorie di personale menzionate all'articolo 92, paragrafo 3, della CRD").

Antiriciclaggio

Il contesto normativo in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo è stato integrato come di seguito riportato.

La legge n. 15/2022, entrata in vigore il 1° marzo 2022, ha apportato modifiche al D. Lgs. n. 231/2007 in merito all'identificazione della clientela senza la presenza fisica del cliente, alla tutela del segnalante l'operazione sospetta e al limite al trasferimento di contante tra privati che è stato procrastinato a 2.000 euro fino al 31 dicembre 2022. Successivamente, la legge n. 197/2022, recante il Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2023 e bilancio pluriennale per il triennio 2023-2025, ha nuovamente modificato l'art. 49 del D. Lgs. n. 231/2007 portando la soglia per il trasferimento di contante tra privati a 5.000 euro a partire dal 1° gennaio 2023.

Alla luce dell'analisi finanziaria delle segnalazioni di operazioni sospette e degli scambi informativi con controparti estere inerenti al contesto pandemico e tenendo conto dell'evoluzione della normativa, l'Unità di Informazione Finanziaria, facendo seguito alle precedenti Comunicazioni di data 16 aprile 2020 e 11 febbraio 2021, ha fornito ulteriori aggiornamenti e specificazioni, con Comunicazione di data 11 aprile 2022, sui rischi connessi alle cessioni di crediti fiscali, rivolgendo inoltre l'attenzione al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (c.d. PNRR).

Nella Gazzetta Ufficiale n. 121 del 25 maggio 2022 è stato pubblicato il Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) n. 55 del 11 marzo 2022 contenente il "Regolamento recante disposizioni in materia di comunicazione, accesso e consultazione dei dati e delle informazioni relativi alla titolarità effettiva di imprese dotate di personalità giuridica, di persone giuridiche private, di trust produttivi di effetti giuridici rilevanti ai fini fiscali e di istituti giuridici affini al trust". Il Decreto è entrato in vigore il 9 giugno 2022. L'operatività del registro è subordinata all'adozione di apposite disposizioni attuative.

La Banca d'Italia ha comunicato all'Autorità bancaria europea (EBA) l'intenzione di conformarsi agli Orientamenti sulle politiche e le procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo del responsabile antiriciclaggio (EBA/GL/2022/05), che dettagliano il ruolo, i compiti e le responsabilità del responsabile della conformità ai requisiti in materia di antiriciclaggio e contrasto del finanziamento del terrorismo (AML/CFT), dell'organo di gestione e dell'alto dirigente incaricato della conformità ai requisiti in materia di AML/CFT.

A tal fine, la Banca d'Italia modificherà le Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni antiriciclaggio del 26 marzo 2019. In attesa di queste modifiche, gli intermediari bancari e finanziari continueranno ad applicare le Disposizioni in vigore.

Il 22 novembre 2022 l'EBA ha pubblicato sul proprio sito internet il progetto finale di Orientamenti dal titolo "*Final Report Guidelines on the use of Remote Customer Onboarding Solutions under Article 13(1) of Directive (EU) 2015/849*". Il progetto di Orientamenti stabilisce gli step e le misure che i soggetti obbligati devono seguire nella scelta degli strumenti per l'identificazione a distanza dei clienti, nonché le azioni che gli stessi devono intraprendere per accertarsi che lo strumento scelto sia adeguato e affidabile; definisce inoltre gli standard comuni che i soggetti obbligati devono adottare per lo sviluppo e l'implementazione di processi di identificazione della clientela a distanza. Si attende ora la traduzione degli Orientamenti nelle lingue ufficiali dell'Unione Europea. In seguito, le Autorità nazionali competenti dovranno comunicare all'EBA la propria conformità o intenzione di conformarsi agli Orientamenti.

Il 23 febbraio 2022 l'Unione Europea ha adottato un pacchetto di misure restrittive, ulteriormente rafforzate nei mesi successivi e riprese da Comunicati dell'Unità di Informazione Finanziaria, relative ad azioni che compromettono o minacciano l'integrità territoriale, la sovranità e l'indipendenza dell'Ucraina, tra le quali misure di congelamento di fondi e risorse economiche nei confronti di soggetti designati. Il Gruppo bancario Cassa Centrale Banca si è conformato a tali misure mediante l'inserimento dei soggetti designati nelle apposite *sanction list* interne, approntando le dovute comunicazioni sui depositi dei soggetti russi e bielorusi all'Unità di Informazione Finanziaria e adottando specifici presidi.

Responsabilità amministrativa degli enti

Il 28 marzo 2022 è entrata in vigore la L. n. 25 del 28 marzo 2022: “Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 27 gennaio 2022, n. 4, recante misure urgenti in materia di sostegno alle imprese e agli operatori economici, di lavoro, salute e servizi territoriali, connesse all'emergenza da COVID-19, nonché per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico”.

Tra le novità introdotte da tale provvedimento legislativo, apportando delle modifiche ad alcuni delitti previsti dal Codice penale, ha inciso su parte dei reati presupposto di cui all'art. 24 del D. Lgs. n. 231/2001 al fine di ampliare la tutela penale delle risorse pubbliche, includendovi anche le frodi in relazione alle sovvenzioni concesse dallo Stato per favorire la ripresa economica (“superbonus”), modificando alcune fattispecie delittuose per le quali era già prevista la responsabilità amministrativa dell'ente.

Il 1° febbraio 2022 è inoltre entrata in vigore la L. n. 238 del 23 dicembre 2021, “Disposizioni per l'adempimento degli obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia all'Unione Europea”, c.d. Legge europea 2019-2020, al fine di adeguare l'ordinamento interno alla normativa comunitaria (anche a seguito di alcune procedure di infrazione avviate dalla Commissione europea nei confronti dell'Italia). Le modifiche più significative, in particolare, hanno coinvolto tre categorie di illeciti penali rilevanti ai fini della responsabilità d'impresa derivante da reato (D. Lgs. n. 231/2001):

- modifica di alcune fattispecie presupposto rientranti nella categoria dei delitti informatici (reati presupposto di cui all'art. 24-bis del D. Lgs. n. 231/2001) per le quali era già prevista la responsabilità amministrativa dell'ente;
- modifica di una fattispecie presupposto rientranti nella categoria dei delitti contro la personalità individuale (reati presupposto di cui all'art. 25-*quinquies* del D. Lgs. n. 231/2001);
- modifica di una fattispecie presupposto rientranti nella categoria degli Abusi di Mercato (reati presupposto di cui all'art. 25-*sexies* del D. Lgs. n. 231/2001).

Cassa Centrale Banca ha avviato le analisi volte all'individuazione dei conseguenti interventi di modifica da effettuarsi sul Modello di organizzazione, gestione e controllo ex Decreto Legislativo 231 dell'8 giugno 2001. Tale attività si è conclusa con l'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, dell'aggiornamento del Modello in data 12 maggio 2022, che ha recepito gli interventi normativi sopra menzionati nonché quelli intervenuti a novembre 2021, di cui si era dato atto nella precedente Relazione (ossia il D. Lgs. n. 184/2021 dell'8 novembre 2021 e il D. Lgs. n. 195/2021 dell'8 novembre 2021).

Il Consiglio di Amministrazione di Cassa di Trento ha recepito l'aggiornamento nella riunione consigliare del 12 luglio 2022.

Rischi climatici e Ambientali

Il 24 gennaio 2022 l'Autorità Bancaria Europea (EBA) ha pubblicato il *Final Report* sul progetto di norme tecniche di attuazione (ITS) sull'informativa di Terzo Pilastro in materia di rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) (EBA/ITS/2022/01). In particolare, il progetto finale di ITS propone informative comparabili che rappresentino l'esposizione degli enti nei confronti dei rischi climatici, nonché la rappresentazione di *Key performance indicator* (KPI) finalizzati a rappresentare i finanziamenti concessi verso attività qualificate come ecosostenibili conformemente alla tassonomia UE.

Principali interventi regolamentari e normativi conseguenti alla pandemia Covid-19 in merito all'attività di credito.

In data 1° gennaio 2022 è entrata in vigore la Legge n. 234/2021 recante “Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2022 e bilancio pluriennale per il triennio 2022-2024”, che ha previsto l'avvio di una fase di graduale uscita dalle misure pubbliche di natura straordinaria per fronteggiare l'emergenza pandemica.

Il provvedimento ha interessato principalmente:

- le moratorie ex D.L. 18/2020 (c.d. Decreto Cura Italia), che sono venute meno alla data del 31 dicembre 2021; da tale data le Banche hanno potuto valutare di concedere esclusivamente moratorie "ordinarie";
- finanziamenti ex D.L. 23/2020 (c.d. Decreto Liquidità), con la riduzione della percentuale di garanzia, il ripristino della commissione di garanzia da versare *una tantum* al Fondo di garanzia per le PMI e la reintroduzione, con decorrenza 1° luglio 2022, del modello di valutazione della probabilità di inadempimento per l'accesso alla garanzia;
- la proroga fino al 30 giugno 2022 della misura rappresentata dalla garanzia SACE Italia;
- la proroga fino al 31 dicembre 2022 degli interventi in deroga alla disciplina del "Fondo di solidarietà per i mutui per l'acquisto della prima casa" (c.d. Fondo Gasparri) e alla disciplina degli interventi in deroga alla disciplina del "Fondo di garanzia per i mutui per la prima casa" (c.d. mutui Consap).

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 2022.

La normativa prevede, nei casi di fusione per incorporazione, che il confronto dei dati di bilancio avvenga con riferimento agli importi dell'esercizio precedente della Cassa incorporante, pertanto rispetto al bilancio 2021 di Cassa di Trento.

Per favorire un'omogenea comparabilità dei dati, all'interno della presente relazione, si propone tuttavia anche un confronto con i dati patrimoniali ed economici aggregati delle due banche preesistenti (Cassa di Trento e Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana), confronto al quale si riferisce anche la parte testuale di analisi e commento.

Indicatori di performance⁷

INDICI	31/12/2022	Cassa di Trento		Dati aggregati 2 Casse	
		31/12/2021	Var. %	31/12/2021	Var. %
INDICI DI STRUTTURA					
Crediti verso clientela / Totale Attivo	44,69 %	44,28%	0,92%	43,76%	2,12%
Raccolta diretta / Totale Attivo	76,27 %	73,79%	3,35%	73,60%	3,62%
Patrimonio Netto / Totale Attivo	6,74 %	6,43%	4,78%	6,43%	4,69%
Patrimonio netto / Impieghi lordi	7,32%	7,52%	-2,63%	7,56%	-2,84%
Patrimonio netto / Impieghi lordi con clientela	14,13%	13,93%	1,43%	14,03%	0,71%
Patrimonio netto / Raccolta diretta da clientela	8,83 %	8,71%	1,38%	8,74%	1,03%
Impieghi netti/Raccolta Diretta	58,59 %	60,00%	-2,36%	59,45%	-1,45%
INDICI DI REDDITIVITÀ					
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	6,70%	4,23%	58,28%	3,86%	73,67%
Utile netto / Totale Attivo (ROA)	0,45%	0,27%	65,84%	0,25%	81,80%
Cost to income ratio (Costi operativi/margine di intermediazione)	59,62%	71,47%	-16,58%	71,16%	-16,22%
Margine di interesse / Margine di intermediazione	86,19%	56,91%	51,46%	57,88%	48,91%
INDICI DI RISCHIOSITÀ					
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,00%	0%		0,06%	-100,00%
Altri crediti deteriorati netti/ Crediti netti verso clientela	0,04%	0,70%	-94,08%	1,03%	-95,97%
Rettifiche di valore su sofferenze / Sofferenze lorde	100,00%	100,00%	0,00%	91,97%	8,73%
Rettifiche di valore su altri crediti deteriorati/altri crediti deteriorati lordi	99,03%	81,19%	21,98%	77,13%	28,39%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis clienti	0,90%	0,65%	36,64%	0,67%	34,11%
INDICI DI PRODUTTIVITÀ					
Margine di intermediazione per dipendente	337.757	285.398	18,35%	283.584	19,10%
Spese del personale per dipendente	120.545	100.751	19,65%	103.341	16,65%

⁷ 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.

Si evidenzia che il Totale Attivo risulta in riduzione nell'esercizio 2022 di circa 202 milioni di euro.

I crediti verso clientela aumentano leggermente il loro peso sul Totale dell'Attivo dal 43,76% al 44,69% nonostante il decremento registrato nel 2022 (-49 milioni di euro), così come il portafoglio titoli di proprietà, mentre diminuiscono la propria incidenza i crediti verso banche.

Si incrementa anche l'incidenza della Raccolta Diretta, nonostante il calo registrato nel 2022 (-37,5 milioni di euro), ma in misura minore rispetto alla riduzione del denominatore.

Il Patrimonio Netto, grazie alla destinazione dell'Utile d'esercizio, incrementa la propria incidenza sul totale Attivo dal 6,43% del 2021 al 6,74% del 2022.

Il rapporto Impieghi/Raccolta Diretta risulta in lieve decremento (dal 59,45% al 58,59%) per effetto del calo degli impieghi a clientela maggiore della provvista, causa anche l'adeguamento di valore negativo relativo ai mutui coperti in macrohedging.

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 10,8 milioni di euro del 2021 ai 18,8 milioni di euro del 2022.

Il cost-income ratio risulta in deciso miglioramento rispetto al 2021, passando dal 71,16% al 59,62%, grazie alla forte crescita dei ricavi trainati dalla redditività del portafoglio titoli ma anche dalla ripresa degli interessi percepiti dalla clientela.

Si incrementa, quindi, grazie al forte incremento degli interessi attivi, anche l'incidenza del Margine di Interesse sul Margine di Intermediazione, dal 57,88% del 2021 all'86,19% del 2022.

Indici di rischiosità.

Il comparto del credito "non performing" conferma il miglioramento generalizzato e costante degli ultimi esercizi. Sono, infatti, in riduzione le Sofferenze Lorde (da 13,7 a 12,6 milioni di euro), le Sofferenze Nette (svalutate al 100%, quindi pari a zero), le Inadempienze Probabili Lorde (-6,3 milioni di euro) e le Inadempienze Probabili Nette (-19,3 milioni di euro). Di conseguenza migliorano gli indicatori di rischiosità che confrontano l'incidenza del credito deteriorato sul monte finanziamenti.

Il totale dei crediti deteriorati, al netto delle rettifiche, rappresenta lo 0,04% del totale dei crediti netti, in riduzione dall'1,09% del 2021, mentre a valori lordi l'incidenza del deteriorato sul totale dei crediti scende dal 4,97% al 4,67%. In merito alle rettifiche operate sulle posizioni non performing, sia le Sofferenze che le Inadempienze Probabili sono svalutate al 100,00% (queste ultime erano al 77,40% nel 2021), mentre le rettifiche sulle esposizioni scadute e deteriorate risultano in aumento dal 24,38% al 30,38%.

Aumenta, seppur in misura più lieve, la percentuale di svalutazione sui crediti in bonis (dallo 0,67% allo 0,90%), a conferma di una buona qualità del portafoglio crediti performing, nonostante le sottostanti ipotesi sottostanti alle previsioni di uno scenario economico avverso.

Indici di produttività.

L'indicatore Margine di Intermediazione per dipendente, pari a circa 337 mila euro pro-capite, risulta in crescita di quasi il 20%, beneficia dell'aumento dei ricavi in presenza di una stabilità del numero dei dipendenti.

Il costo medio per dipendente risulta in incremento, passando da 103 mila a 120 mila euro pro-capite, ma anch'esso è influenzato dalla contabilizzazione, sul conto economico dell'esercizio 2022, del Fondo Esodo del Personale. Senza tale voce straordinaria, il costo medio per dipendente si attesta a 90 mila euro.

Risultati economici

Conto economico riclassificato⁸

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Interessi netti	95.194	45.150	50.044	110,84%	54.003	41.191	76,28%
Commissioni nette	28.606	25.370	3.236	12,75%	27.984	621	2,22%
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	-14.339	8.166	-22.504	-275,59%	10.520	-24.859	-236,3%
Dividendi e proventi simili	986	655	331	50,60%	794	192	24,22%
Proventi operativi netti	110.447	79.341	31.106	39,21%	93.300	17.146	18,38%
Spese del personale	-41.308	-29.561	-11.747	-39,74%	-35.802	-5.507	-15,38%
Altre spese amministrative	-26.500	-21.846	-4.654	-21,30%	-25.936	-564	-2,18%
Ammortamenti operativi	-3.805	-3.564	-241	-6,76%	-3.907	102	2,61%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-21.865	-9.826	-12.038	-122,52%	-13.271	-8.594	-64,76%
Oneri operativi	-93.478	-64.798	-28.680	-44,26%	-78.916	-14.562	-18,45%
Risultato della gestione operativa	16.968	14.542	2.426	16,68%	14.384	2.584	17,96%
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	-544	-6.755	6.211	-91,95%	-6.706	6.162	91,89%
Altri proventi (oneri) netti	6.312	5.025	1.287	25,61%	5.958	354	5,94%
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	-8	-400	392	97,89%	-400	392	97,89%
Risultato corrente lordo	22.728	12.412	10.315	83,10%	13.236	9.491	71,71%
Imposte sul reddito	-3.895	-2.071	-1.824	-88,05%	-2.375	-1.519	-63,97%
Utili (Perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-	-	-	-
Risultato Netto	18.833	10.341	8.492	82,11%	10.861	7.972	73,40%

⁸ 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)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Interessi attivi e proventi assimilati	104.949	49.135	55.814	113,59%	58.763	46.186	78,60%
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	105.040	49.125	55.916	113,82%	58.751	46.289	78,79%
Interessi passivi e oneri assimilati	-9.755	-3.985	-5.770	-144,82%	-4.760	-4.995	-104,93%
Margine di interesse	95.194	45.150	50.044	110,84%	54.003	41.191	76,28%

Il **margine di interesse** si attesta a 95 milioni e 194 mila euro, in deciso incremento rispetto ai 54 milioni e 3 mila euro del 31 dicembre 2021 (+41 milioni e 191 mila euro / +76,28%).

Incremento importante derivante dalla dinamica degli interessi attivi che aumentano di 46 milioni e 186 mila euro (+78,60%), trainati dalla redditività del portafoglio titoli, soprattutto riguardo ai titoli indicizzati all'inflazione, ma anche, dopo alcuni esercizi in riduzione, dagli interessi sui finanziamenti a clientela.

Nel dettaglio, gli interessi derivanti dai titoli di proprietà passano dai 14 milioni e 49 mila euro registrati al 31 dicembre 2021 ai 58 milioni e 974 mila euro attuali, quindi con una crescita esponenziale di 44 milioni e 925 mila euro, pari a un incremento percentuale del +319,77%.

L'incremento registrato sulle rendite del portafoglio titoli di proprietà deriva anche dalla modifica del metodo di contabilizzazione degli interessi relativi ai titoli indicizzati all'inflazione, che hanno determinato un ricalcolo dei ricavi riferiti agli esercizi 2021 e 2022, portando un impatto positivo sull'esercizio 2022 pari a circa 9 milioni e 715 mila euro.

In scia agli incrementi dei tassi operati dalla Banca Centrale Europea e ai riflessi sui tassi di mercato, gli interessi dai finanziamenti alla clientela risultano, dopo molto tempo, in crescita rispetto ai periodi precedenti e si attestano a 43 milioni e 190 mila euro, in incremento di 6 milioni e 125 mila euro (+16,53%) rispetto ai 37 milioni e 65 mila euro dello scorso esercizio.

Risultano invece in riduzione i proventi finanziari da banche (-5 milioni e 704 mila euro) passando dai 7 milioni e 211 mila euro dello scorso esercizio a 1 milioni e 507 mila euro attuali (-79,09%), in conseguenza sia della modifica del calcolo dei tassi sulle operazioni di rifinanziamento T-LTRO deciso dalla Banca Centrale Europea nel mese di novembre 2022 sia dell'aumento dei tassi di riferimento ufficiali.

Gli interessi attivi collegati alla cessione dei crediti fiscali da parte della clientela passano dai 436 mila euro dell'esercizio 2021 a 1 milione e 539 mila euro del 31 dicembre 2022.

Gli interessi passivi aumentano di 4 milioni e 995 mila euro, posizionandosi a 9 milioni e 755 mila euro, in conseguenza di maggiori interessi a clientela (+323 mila euro) e di maggiori costi di provvista da banche (+5 milioni e 296 mila euro), derivante anche in questo caso dal ricalcolo dei tassi sulle operazioni di rifinanziamento T-LTRO, a seguito del rialzo dei tassi relativi deciso dalla Banca Centrale Europea; risultano invece in riduzione i costi per derivati (-315 mila euro) e sulle altre passività (-309 mila euro).

Il margine d'interesse incide sul margine di intermediazione per l'86,19%, in aumento rispetto al 57,88% del 31 dicembre 2021.

Lo spread medio dell'esercizio 2022 derivante dalla clientela è pari al 2,09%, in incremento rispetto all'1,84% registrato nello scorso esercizio.

Lo spread relativo al mese di dicembre 2022 si è attestato al 2,96% in decisa crescita dall'1,80% di dicembre 2021, ma rimane sempre su livelli inferiori sia alla media delle Casse Rurali trentine (al 3,07%) che alla media di Gruppo (al 3,11%).

Commissioni nette

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Commissioni Attive	33.996	29.300	4.696	16,03%	32.265	1.731	5,36%
Commissioni Passive	-5.390	-3.930	-1.460	-37,16%	-4.280	-1.109	-25,92%
Commissioni Nette	28.606	25.370	3.236	12,75%	27.984	621	2,22%

Le **commissioni nette** registrano una crescita di 621 mila euro rispetto all'esercizio 2021, passando da 27 milioni e 984 mila a 28 milioni e 606 mila euro. Le Commissioni Nette contribuiscono alla formazione del margine d'intermediazione per il 25,90%, in decremento rispetto al 29,99% dell'esercizio precedente, in conseguenza dell'aumento del margine di interesse registrato nel 2022.

Le Commissioni attive crescono di 1 milione e 731 mila euro (+5,36%), con una dinamica positiva per tutte le componenti principali.

Aumentano, infatti, i ricavi del comparto monetica (+687 mila euro), le provvigioni del comparto bancassicurazione (+426 mila euro), i proventi relativi ai prodotti di raccolta gestita (+145 mila euro), le commissioni dai servizi di incasso e pagamento (+131 mila euro), i proventi relativi al credito al consumo e leasing (+128 mila euro), le commissioni derivanti dalla raccolta indiretta/intermediazione titoli clientela (+127 mila euro), i ricavi dalla tenuta e movimentazione dei conti della clientela (+72 mila euro) e i proventi per i finanziamenti alla clientela (+16 mila euro).

Risultano in riduzione, peraltro marginale, solamente i ricavi relativi agli altri servizi (-5 mila euro).

Le Commissioni passive aumentano anch'esse di 1 milione e 109 mila euro (+25,92%), incremento derivante soprattutto dai maggiori costi sul comparto monetica (+874 mila euro), sugli altri servizi (+166 mila euro) e, in misura minore, sui servizi di incasso e pagamento (+71 mila euro); si riducono invece gli oneri su raccolta amministrata (-62 mila euro) e i costi per le cartolarizzazioni (-58 mila euro).

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

Compongono tale voce 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 aggregata passa da un valore positivo del 2021 di 8 milioni e 166 mila euro a un valore negativo di 14 milioni e 338 mila euro, con una riduzione, quindi, pari a circa 22,5 milioni di euro.

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 negativo di 13 milioni e 840 mila euro rispetto a un risultato positivo di 10 milioni e 89 mila dello scorso esercizio (-23,930 milioni): la differenza deriva in massima parte da perdite da negoziazione realizzate nell'esercizio 2022 sui titoli di proprietà (20,4 milioni di euro), e in misura minore da rettifiche di valore su crediti ceduti per circa 3,1 milioni di euro, mitigate da utili per cessione crediti fiscali per 1,211 milioni di euro.

Margine di intermediazione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Interessi netti	95.194	45.150	50.044	110,84%	54.003	41.191	76,28%
Commissione nette	28.606	25.370	3.236	12,75%	27.984	621	2,22%
Dividendi e proventi simili	986	655	331	50,60%	794	192	24,22%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	201	124	77	61,94%	182	19	10,72%
Risultato netto dell'attività di copertura	131	-22	153	685,46%	-22	153	685,46%
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	-13.840	7.794	-21.635	-277,56%	10.090	-23.930	-237,2%
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-830	269	-1.100	-408,09%	271	-1.101	-406,3%
Margine di intermediazione	110.447	79.341	31.106	39,21%	93.300	17.146	18,38%

Il **margine di intermediazione**, derivante dalla somma algebrica di margine di interesse, commissioni nette, dividendi e proventi simili, risultato netto delle attività e passività finanziarie, si incrementa di 17 milioni e 146 mila euro, passando da 93 milioni e 300 mila a 110 milioni e 447 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 all'86,19% (in decisa crescita dal 57,88% nel 2021) mentre l'incidenza delle commissioni nette è pari al 25,90% (in riduzione dal 29,99% del 2021).

Costi operativi

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Spese amministrative:	-67.809	-51.408	-16.401	-31,90%	-61.738	-6.071	-9,83%
- Spese per il personale	-41.308	-29.561	-11.747	-3,74%	-35.802	-5.507	15,38%
- Altre spese amministrative	-26.500	-21.846	-4.654	-2,30%	-25.936	-564	-2,18%
Ammortamenti operativi	-3.805	-3.564	-241	-6,76%	-3.907	102	2,61%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	-544	-6.755	6.211	91,95%	-6.706	6.162	91,89%
- di cui su impegni e garanzie	-289	-633	344	54,34%	-649	360	55,52%
Altri oneri/proventi di gestione	6.312	5.025	1.287	25,61%	5.958	354	5,94%
Costi operativi	-65.846	-56.702	-9.144	-16,13%	-66.392	547	0,82%

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 leggera riduzione (-547 mila euro), passando da 66 milioni e 392 mila euro del 2021 ai 65 milioni e 846 mila euro del 31 dicembre 2022, con un'incidenza sul margine di intermediazione (cost income) in riduzione dal 71,16%, dello scorso esercizio al 59,62% del 2022.

I **costi del personale** ammontano a 41 milioni e 308 mila euro, in aumento di 5 milioni e 507 mila euro (+15,38%) rispetto ai 35 milioni e 802 mila euro dello scorso esercizio.

L'incremento è da ricondurre in massima parte all'accantonamento per il Fondo Esodi che, in considerazione dell'allargata platea dei beneficiari, è risultato pari a 11 milioni e 189 mila euro, parzialmente ridotto dalla valutazione attuariale dello stesso pari a 1 milione e 387 mila euro e, quindi, con un costo effettivo di 9 milioni e 873 mila euro. La differenza rispetto all'esercizio 2021 è però pari a 2 milioni e 724 mila euro in considerazione che anche nel 2021 erano state accantonate somme per esodo del personale in previsione della fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana (per 7 milioni e 149 mila euro complessivi).

Per le altre componenti, si segnala un incremento di 399 mila euro relativamente alla voce "stipendi e voci accessorie del personale", per le somme erogate come "fringe benefit" ai dipendenti (+246 mila euro), le spese assicurative relative agli organi sociali (+171 mila euro), l'accantonamento per "bonus pool" (+300 mila euro) e relativo al premio di risultato relativo al 2022 che sarà liquidato nel 2023 (+1 milione e 335 milioni di euro, accantonato aderendo alle indicazioni della Capogruppo).

Si registra invece un minor costo per la formazione del personale (-47 mila euro) e per i compensi degli organi sociali (-67 mila euro), mentre si rileva un maggior ricavo dal personale distaccato presso terzi (+38 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 564 mila euro, passando da 25 milioni e 936 mila a 26 milioni e 500 mila euro, e sono composte, negli elementi più importanti dalle seguenti componenti.

- Le imposte indirette ammontano a 6 milioni e 58 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 5 milioni e 397 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 5 milioni e 268 mila euro.
- Le spese per prestazioni professionali assommano a 2 milioni e 19 mila euro, suddivise nelle seguenti: spese legali (501 mila euro, riguardanti principalmente azioni di recupero dei crediti deteriorati), spese notarili (108 mila euro), spese per consulenze diverse (609 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 (727 mila euro), spese per certificazione bilancio (74 mila euro).
- Il contributo a favore del Fondo di Risoluzione Nazionale ammonta a 911 mila euro e il contributo a favore del Fondo di Garanzia Europeo, denominato "Schema di Garanzia dei Depositi" (in sigla DGS), ammonta a 2 milioni e 212 mila euro. Rispetto al 2021 l'incremento per le due voci di spesa è pari a +861 mila euro.
- I costi collegati alla gestione e al funzionamento degli immobili di sede e filiali totalizzano 2 milioni e 516 mila euro.
- Le spese di pubblicità, rappresentanza e liberalità totalizzano 1 milione e 804 mila euro circa, per la maggior parte formate da contributi alle associazioni operanti sul territorio.
- I contributi associativi e di vigilanza sono pari a 696 mila euro.
- I premi assicurativi sostenuti per rischi propri e della clientela ammontano a 655 mila euro.

- Le spese per cancelleria e stampati e le spese postali (recuperate per 115 mila euro) sono pari a 630 mila euro.
- Le spese di manutenzione degli immobili di proprietà ammontano a 579 mila euro.
- I costi sostenuti per le attività di sanificazione e per i dispositivi di sicurezza sanitaria assommano a 416 mila euro.
- I costi per le Funzioni di Controllo Aziendali esternalizzate ammontano a 346 mila euro.

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

- risultano in aumento:
 - i contributi ai Fondi di Garanzia per 845 mila euro;
 - le spese di funzionamento immobili per 604 mila euro (ove pesa in maniera importante la componente energia cresciuta di 633 mila euro rispetto al 2021);
 - gli investimenti in pubblicità e rappresentanza per 122 mila euro;
 - le spese legali per contenziosi e recupero crediti per 75 mila euro;
 - le spese ICT/informatiche per 48 mila euro;
 - le spese per servizi professionali e consulenze per 46 mila euro;
 - i costi per archiviazione documentazione (archivio fisico) per 35 mila euro;
 - le spese postali, di cancelleria, pubblicazioni per 26 mila euro;
 - i fitti e le manutenzioni immobili per 22 mila euro;
 - le spese gestione del contante per 14 mila euro;
 - i costi di trasporto e spedizione per 6 mila euro.
- risultano in diminuzione:
 - le tasse indirette e tributi vari per 252 mila euro;
 - i costi relativi alle Funzioni Aziendali di Controllo (FAC) per 164 mila euro;
 - le spese assicurative per 135 mila euro;
 - i costi per le attività di sanificazione e per i dispositivi di sicurezza sanitaria per 101 mila euro;
 - le spese per perizie e visure per 90 mila euro;
 - i costi relativi alla gestione amministrativa del personale (servizio paghe, ecc.) per 47 mila euro;
 - le manutenzioni varie per 28 mila euro;
 - i contributi associativi e di vigilanza per 14 mila euro;
 - altre spese varie per 445 mila euro (il miglioramento è da ascrivere sostanzialmente al contributo in favore di EBICRE, cessato nell'esercizio 2021).

Gli **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** (voce 170) risultano pari a 544 mila euro, in decisa riduzione rispetto ai 6 milioni e 705 mila euro del 2021.

La differenza deriva dall'accantonamento (per 6 milioni e 598 mila euro) effettuato in via prudenziale nell'esercizio 2021 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, una volta terminato l'iter di verifica, a possibili obblighi restitutori di somme addebitate alla clientela negli scorsi esercizi derivanti dalle variazioni unilaterali delle condizioni operate nel 2017 e 2018.

La voce 170 è la somma algebrica fra:

- rettifiche di valore sugli impegni e le garanzie rilasciate (per 249 mila euro) e sulle esposizioni verso i Fondi di Garanzia (per 92 mila euro);
- da riprese di valore sui margini disponibili (per 52 mila euro);
- da accantonamenti a Fondo Rischi effettuati in via prudenziale, per 571 mila euro, a presidio di esposizioni creditizie in difficoltà finanziaria;
- da riprese di valore relative a incassi su accantonamenti per esposizioni creditizie effettuati negli scorsi esercizi per 316 mila euro.

Le **Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali** si riducono di 102 mila euro, passando da 3 milioni e 907 mila a 3 milioni e 805 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 mobili, arredi e attrezzature (-48 mila euro) e in minori ammortamenti su diritti d'uso per immobili e impianti (-43 mila euro).

Gli **Altri oneri e proventi di gestione** ammontano a 6 milioni e 312 mila euro, in miglioramento rispetto ai 5 milioni e 958 mila euro del 31 dicembre 2021 (+353 mila euro).

All'interno della voce lo scostamento più significativo discende dall'impatto positivo relativo alla valutazione attuariale dei Fondi Esodi accantonati nei precedenti esercizi (per 661 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 21 milioni e 832 mila euro, importo superiore rispetto ai 13 milioni e 209 mila euro del 2021, quindi con un maggior onere pari a 8 milioni e 623 mila euro.

Le rettifiche di valore appostate sono conseguenza delle strategie e delle politiche di gestione del credito deteriorato, in aderenza al "Regolamento di Classificazione e Valutazione dei Crediti" di Gruppo e alle rettifiche di valore applicate in base alle previsioni di uno scenario economico avverso.

La voce è composta principalmente da rettifiche su crediti alla clientela, che ammontano a 22 milioni e 113 mila euro, oltre a riprese di valore su banche per 336 mila euro e rettifiche di valore su titoli per 54 mila euro.

Risultato corrente lordo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Margine di intermediazione	110.447	79.341	31.106	39,21%	93.300	17.146	18,38%
Costi operativi	-65.846	-56.702	-9.144	-16,13%	-66.392	546	0,82%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	-21.832	-9.763	-12.069	123,62%	-13.209	-8.623	-65,28%
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	-	-	-	-
Altri proventi (oneri) netti	-41	-463	422	91,06%	-463	422	91,06%
Risultato corrente lordo	22.728	12.412	10.315	83,10%	13.236	9.491	71,71%

Considerando le voci "220 - Utili (Perdite) delle partecipazioni" e "250 - Utili/perdite da cessione di investimenti", l'**Utile al lordo delle imposte** si attesta a 22 milioni e 728 mila euro in deciso incremento rispetto ai 13 milioni e 236 mila euro del 2021.

Utile di periodo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Utile/Perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	22.728	12.412	10.315	83.10%	13.236	9.491	71,71%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-3.895	-2.071	-1.824	-88.05%	-2.375	-1.519	-63,97%
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	18.833	10.341	8.492	82.11%	10.861	7.972	73,40%
Utile/perdita delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	-	-	-	-
Utile/perdita d'esercizio	18.833	10.341	8.492	82.11%	10.861	7.972	73.40%

Le imposte sul reddito dell'esercizio, calcolate ed esposte per competenza ai fini IRES e IRAP, ammontano a 3 milioni e 895 mila euro rispetto ai 2 milioni e 375 mila euro registrati nell'esercizio 2021.

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 1 milioni e 285 mila euro, da imposte anticipate negative per 5 milioni e 263 mila euro e da imposte differite positive per 84 mila euro.

Accogliendo il valore delle imposte sul reddito dell'esercizio, il **Risultato Netto** al 31 dicembre 2022 si attesta a 18 milioni e 833 mila euro, in forte crescita rispetto ai 10 milioni e 861 mila euro dell'esercizio 2021 (+7,972 milioni di euro pari a un +73,4%).

Aggregati patrimoniali

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
ATTIVO							
Cassa e disponibilità liquide	12.459	10.243	2.217	21,64%	12.469	-10	-0,08%
Esposizioni verso banche	200.046	424.460	-224.414	-52,87%	477.985	-277.939	-58,15%
<i>di cui al fair value</i>	7.285	6.161	1.124	18,25%	7.320	-35	-0,48%
Esposizioni verso la clientela	1.865.804	1.683.708	182.096	10,82%	1.915.589	-49.785	-2,60%
<i>di cui al fair value</i>	1.299	1.541	-242	-15,71%	1.719	-420	-24,43%
Attività finanziarie	1.933.932	1.545.027	388.905	25,17%	1.820.492	113.440	6,23%
Partecipazioni	1.387	1.343	43	3,23%	1.386	1	0,07%
Attività materiali e immateriali	59.393	56.058	3.335	5,95%	60.635	-1.242	-2,05%
Attività fiscali	43.531	41.600	1.931	4,64%	45.580	-2.049	-4,50%
Altre voci dell'attivo	58.496	39.625	18.871	47,63%	43.232	15.264	35,31%
Totale attivo	4.175.047	3.802.064	372.983	9,81%	4.377.368	-202.321	-4,62%

PASSIVO							
Debiti verso banche	639.948	663.803	-23.854	-3,59%	772.125	-132.177	-17,12%
Raccolta diretta	3.184.254	2.805.657	378.596	13,49%	3.221.840	-37.586	-1,17%
- <i>Debiti verso la clientela</i>	2.981.969	2.557.286	424.683	16,61%	2.969.955	12.014	0,40%
- <i>Titoli in circolazione</i>	202.285	248.371	-46.086	-18,56%	251.885	-49.600	-19,69%
Altre passività finanziarie	-	1.133	-1.133	100,00%	1.133	-	n.c.
Fondi (Rischi, oneri e personale)	18.828	14.743	4.085	27,71%	19.253	-425	-2,21%
Passività fiscali	288	1.358	-1.070	-78,80%	2.405	-2.117	-88,02%
Altre voci del passivo	50.491	70.936	-20.445	-28,82%	78.944	-28.453	-36,04%
Totale passività	3.893.809	3.557.630	336.179	9,45%	4.095.699	-201.890	-4,93%
Patrimoni netto	281.238	244.434	36.804	15,06%	281.669	-431	-0,15%
Totale passivo e patrimonio netto	4.175.047	3.802.064	372.983	9,81%	4.377.368	-202.321	-4,62%

Raccolta complessiva della clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Raccolta diretta	3.184.254	2.805.657	378.596	13,49%	3.221.840	-37.586	-1,17%
Conti correnti e depositi a vista	2.931.606	2.483.942	447.664	18,02%	2.895.627	35.979	1,24%
Depositi a scadenza	46.271	70.555	-24.285	-34,42%	71.186	-24.915	-35,00%
Pronti contro termine e prestito titoli	257	-	257	n.c.	29	228	786,21%
Obbligazioni	6.834	-	6.834	n.c.	3.514	3.320	94,48%
Altra raccolta	199.286	251.159	-51.874	-20,65%	251.483	-52.197	-20,76%
Raccolta indiretta	1.669.048	1.477.439	191.609	12,97%	1.681.531	-12.483	-0,74%
Risparmio gestito	1.280.331	1.198.986	81.345	6,78%	1.305.343	-25.012	-1,92%
di cui:							
- Fondi comuni e SICAV	389.566	380.232	9.333	2,45%	418.349	-28.783	-6,88%
- Gestioni patrimoniali	359.124	367.308	-8.183	-2,23%	384.664	-25.540	-6,64%
- Prodotti bancario-assicurativi	531.641	451.446	80.195	17,76%	502.330	29.311	5,84%
Risparmio amministrato	388.717	278.453	110.264	39,60%	376.188	12.529	3,33%
di cui:							
- Obbligazioni	327.650	212.972	114.679	53,85%	300.437	27.213	9,06%
- Azioni	61.067	65.481	-4.415	-6,74%	75.751	-14.684	-19,38%
Raccolta complessiva	4.853.301	4.283.096	570.205	13,31%	4.903.371	-50.070	-1,02%

La **raccolta complessiva**, somma della raccolta diretta e indiretta, ammonta, a fine 2022, a 4 miliardi e 853 milioni di euro con un decremento di 50,0 milioni di euro (-1,02%), rispetto all'anno 2021, quando si era attestata a 4 miliardi e 903 milioni di euro.

La raccolta complessiva è composta per il 65,6% dalla raccolta diretta e dal restante 34,4% dalla raccolta indiretta, con un leggero incremento dell'incidenza della raccolta indiretta.

COMPOSIZIONE % DELLA RACCOLTA COMPLESSIVA DA CLIENTELA	31/12/2022	31/12/2021	Var. %	Dati aggregati 2 Casse al 31/12/2021	Var. %
Raccolta diretta	65,62%	65,51%	0,17%	65,71%	-0,15%
Raccolta indiretta	34,38%	34,49%	-0,33%	34,29%	0,28%

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** si attesta, a fine 2022, a 3 miliardi e 184 milioni di euro contro i 3 miliardi e 221 milioni dell'esercizio, con una riduzione di 37,5 milioni di euro (-1,17%).

La raccolta diretta è suddivisa nelle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 2 miliardi e 871 milioni di euro (in aumento di 37,8 milioni di euro);
- certificati di deposito per 195,4 milioni di euro (in calo di 52,9 milioni di euro);
- conti deposito per 46,2 milioni di euro (in calo di 24,5 milioni di euro);
- depositi a risparmio per 60,3 milioni di euro (in riduzione di 2,1 milioni di euro);
- passività finanziarie IFRS16 per 2,6 milioni di euro (rappresentante il valore attuale dei canoni futuri a fronte dei contratti di locazione);
- debiti verso società veicolo cartolarizzazioni per 697 mila euro;
- altra provvista per 730 mila euro (in diminuzione di 104 mila euro).

Il tasso medio riconosciuto alla Raccolta Diretta nel 2022 è rimasto sostanzialmente stabile portandosi dallo 0,11% allo 0,12%.

Il tasso relativo al mese di dicembre 2022 si è attestato allo 0,23% in aumento dallo 0,10% di dicembre 2021, leggermente inferiore alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (allo 0,26%) e alla media di Gruppo (anch'essa allo 0,26%).

Composizione Raccolta Diretta	31/12/2022	31/12/2021	Variazione %	Dati aggregati 2 Casse al 31/12/2021	Variazione %
Conti correnti e depositi a vista	92,07%	88,53%	3,99%	89,87%	2,44%
Depositi a scadenza	1,45%	2,51%	-42,22%	2,21%	-34,23%
Pronti contro termine e prestito titoli	0,01%	0,00%	n.c.	0,00%	n.c.
Obbligazioni	0,21%	0,00%	n.c.	0,11%	96,77%
Altra raccolta	6,26%	8,95%	-30,09%	7,81%	-19,82%
Totale Raccolta Diretta	100,00%	100,00%		100,00%	

Oltre il 92 % della raccolta diretta è rappresentata da posizioni con scadenza a vista mentre le poste a scadenza sono solo l'1,67%.

Raccolta indiretta

La **raccolta indiretta**, rappresentata dai titoli amministrati e dal risparmio gestito per conto della clientela oltre ad altri prodotti finanziari e assicurativi, ha risentito nel corso del 2022 del negativo andamento delle quotazioni di mercato.

Il totale della raccolta indiretta, al 31 dicembre 2022, è pari a 1 miliardo e 669 milioni di euro in lieve arretramento dal 1 miliardo e 681 milioni di euro di fine 2021 (-12,4 milioni di euro pari a -0,74%).

Il rapporto sulla raccolta diretta aumenta rimane sostanzialmente stabile, passando dal 52,19% dello scorso anno all'attuale 52,42%, così come il rapporto sulla raccolta complessiva che si attesta, a fine 2022, al 34,38% rispetto al precedente esercizio che evidenziava un 34,29%.

Composizione Raccolta Indiretta	31/12/2022	31/12/2021	Variazione %	Dati aggregati 2 Casse al 31/12/2021	Variazione %
Risparmio Gestito	76,71%	81,15%	-5,47%	77,63%	-1,18%
di cui:					
- Fondi comuni e SICAV	23,34%	25,74%	-9,31%	24,88%	-6,18%
- Gestioni patrimoniali	21,52%	24,86%	-13,45%	22,88%	-5,94%
- Prodotti bancario-assicurativi	31,85%	30,56%	4,24%	29,87%	6,63%
Raccolta Amministrata	23,29%	18,85%	23,57%	22,37%	4,10%
Totale Raccolta Indiretta	100,00%	100,00%		100,00%	

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, è risultata in calo di 25 milioni di euro (-1,92%), penalizzata, come anticipato, dall'andamento delle quotazioni. Infatti, nel 2022, prendendo a riferimento Fondi Comuni, Sicav e Gestioni patrimoniali, prodotti maggiormente sensibili alle fluttuazioni dei prezzi, a fronte di nuovi conferimenti netti per 52,6 milioni di euro, la variazione di mercato ha inciso negativamente per 107,9 milioni di euro, determinando quindi un calo dell'aggregato di 54,3 milioni di euro.

Buone performance invece per i prodotti assicurativi e previdenziali che si incrementano di 29,3 milioni di euro (+5,84%), toccando quota 531 milioni e 641 mila euro.

L'incidenza del risparmio gestito sulla raccolta indiretta si riduce leggermente al 76,71% (dal 77,63% del 2021) mentre rispetto alla raccolta complessiva passa dal 26,62% al 26,38%.

La **raccolta amministrata**, costituita in via principale da titoli di stato, azioni e altre obbligazioni, favorita dal rialzo dei rendimenti dei titoli governativi, si incrementa dai 376 milioni e 188 mila euro di fine 2021 ai 388 milioni e 717 mila euro attuali, con una crescita di 12,5 milioni di euro (+3,33%).

L'incidenza della raccolta amministrata sulla raccolta indiretta cresce lievemente al 23,29% (dal 22,37% del 2021) mentre rispetto alla raccolta complessiva passa dal 7,67% all'8,01%.

Impieghi verso la clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Variazione		31/12/2021	Variazione	
			Assoluta	%		Assoluta	%
Impieghi al costo ammortizzato, di cui	1.864.505	1.681.810	182.695	10,86%	1.913.513	-49.008	-2,56%
• Conti correnti	82.771	76.068	6.703	8,81%	87.113	-4.342	-4,98%
• Mutui	1.648.824	1.461.526	187.298	12,82%	1.662.355	-13.531	-0,81%
• Altri finanziamenti	132.131	132.358	-227	-0,17%	143.150	-11.019	-7,70%
• Attività deteriorate	778	11.858	-11.080	-93,44%	20.796	-20.018	-96,26%
Impieghi al fair value	1.299	1.541	-242	-15,71%	1.719	-420	-24,43%
Totale impieghi verso la clientela	1.865.804	1.683.351	182.453	10,84%	1.915.232	-49.428	-2,58%

I crediti verso la clientela valutati al costo ammortizzato sono iscritti in bilancio alla voce 40 b "Crediti verso clientela", mentre 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 865 milioni di euro, in riduzione rispetto al 1 miliardo e 915 milioni di euro di fine 2021 (-49,4 milioni / -2,58%).

Gli impieghi in bonis sono diminuiti di 10,32 milioni di euro (-0,54%) attestandosi a 1 miliardo e 896 milioni di euro.

In decremento lo stock del credito non performing (sofferenze, inadempienze probabili e scadute/sconfiniate), che, a valori lordi, passa dai 99 milioni e 841 mila euro del 2021 ai 93 milioni di euro attuali, mentre a valori netti passa da 20 milioni e 796 mila euro a 778 mila euro.

Gli impieghi alla clientela sono composti dalle seguenti forme tecniche:

- conti correnti attivi per 82,7 milioni di euro, in calo di 4,3 milioni di euro;
- mutui e sovvenzioni per 1 miliardo e 648 milioni di euro, in calo di 13,5 milioni di euro;
- altri finanziamenti per 132,1 milioni di euro, in decremento di 11 milioni di euro;
- crediti deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e past due) per 778 mila euro, in riduzione di 20 milioni di euro.

All'interno dei dati sopra esposti sono presenti anche crediti verso Fondi Garanzia BCC per 4 milioni e 738 mila 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazione %	Dati aggregati 2 Casse al 31/12/2021	Variazione %
Conti correnti	4,40%	4,52%	-2,60%	4,55%	-3,23%
Mutui	88,46%	86,82%	1,89%	86,80%	1,92%
Altri finanziamenti	7,03%	7,86%	-10,56%	7,47%	-6,00%
Attività deteriorate	0,04%	0,70%	-94,29%	1,09%	-96,19%
Impieghi al Fair Value	0,07%	0,09%	-22,22%	0,09%	-23,04%
Totale impieghi verso la clientela	100,00%	100,00%		100,00%	

Si evidenzia come oltre l'88% degli impieghi alla clientela sia composto da mutui, in crescita rispetto allo scorso anno (era al'86,80%), mentre continua lentamente il calo dell'incidenza della componente a vista costituita dai conti correnti (scesi dal 4,55% al 4,40%); il credito deteriorato netto, considerata l'elevata percentuale di svalutazioni operate, riduce quasi a zero il peso sul totale dei crediti netti, scendendo dall'1,09% allo 0,04%.

Il tasso medio praticato nel 2022 sugli Impieghi vivi alla clientela è stato pari al 2,21%, in aumento rispetto all'1,96% del 2021, un aumento pari a 25 basis points, che inverte il trend di discesa in atto da alcuni anni e derivante dalle politiche monetarie delle Banche Centrali che hanno portato, nella seconda

metà del 2022, a un forte innalzamento dei tassi ufficiali e conseguentemente dei tassi interbancari cui sono agganciati i mutui erogati.

Il tasso relativo al mese di dicembre si è attestato al 3,19% in aumento dall'1,90% di dicembre 2021, ma che si posiziona ancora su livelli sostanzialmente inferiori sia al dato medio dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 3,33%) che alla media delle Banche affiliata al Gruppo Bancario (al 3,37%).

I crediti verso clientela rappresentano il 44,69% del totale dell'Attivo, in leggero incremento rispetto al 43,76% del 2021, in conseguenza soprattutto del denominatore del rapporto.

Il rapporto Impeghi/Raccolta Diretta risulta in leggero calo stabile passando dal 59,45% del 2021 al 58,59% attuale, su livelli inferiori rispetto sia all'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 70,0%) sia alla media del Gruppo bancario (al 74,0%).

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 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)	31/12/2022			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	93.000	-92.222	778	99,16%
- <i>Sofferenze</i>	12.605	-12.605	-	100,00%
- <i>Inadempienze probabili</i>	79.281	-79.278	3	100,00%
- <i>Sconfiniti/scadute deteriorate</i>	1.114	-338	775	30,38%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.880.694	-16.968	1.863.726	0,90%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	1.973.694	-109.189	1.864.505	5,53%
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	
Esposizioni non deteriorate al FV	1.299	-	1.299	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	1.299	-	1.299	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	1.974.993	-109.189	1.865.804	5,53%

(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	-	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	1.752.612	-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%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	1.754.153	-70.802	1.683.351	4,04%

(Importi in migliaia di euro)	Dati aggregati 2 Casse al 31/12/2021			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	99.841	-79.044	20.796	79,17%
- Sofferenze	13.753	-12.648	1.105	91,97%%
- Inadempienze probabili	85.647	-66.290	19.358	77,40%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	443	-108	335	24,38%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.905.439	-12.722	1.892.717	0,67%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	2.005.280	-91.767	1.913.513	4,58%
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	
Esposizioni non deteriorate al FV	1.719	-	1.719	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	1.719	-	1.719	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	2.006.998	-91.767	1.915.232	4,57%

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 2022, la Cassa 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 10,38 milioni di euro. Le operazioni di cessione hanno permesso di incassare 2,76 milioni di euro.

Le sofferenze lorde ammontano a 12,6 milioni di euro e rappresentano lo 0,64% del totale dei crediti lordi verso clientela, in miglioramento dallo 0,69% del precedente esercizio, dato che si posiziona su

livelli inferiori sia rispetto alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (all'1,30%), sia alla media del Gruppo bancario (al'1,63%).

Sulle sofferenze lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 12,6 milioni euro con una copertura, quindi, pari al 100,00%, in incremento dal 91,97% del 2021.

La dinamica delle sofferenze lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 9,501 milioni di euro, da cancellazioni per un valore di 2,982 milioni di euro, da cessione posizioni per 10,38 milioni di euro e da incassi/versamenti a deconto per 5,112 milioni di euro.

Per quanto riguarda i settori di attività componenti le sofferenze, si evidenzia che il 19,9% deriva da posizioni di clientela privata (in riduzione dal 24,0% del 2021) mentre la parte rimanente è suddivisa fra affidamenti erogati alle imprese (in aumento dal 53,2% al 68,6%) e agli artigiani (in riduzione dal 22,6% al 11,4%).

Le inadempienze probabili lorde, che includono crediti vantati nei confronti di clienti in temporanea difficoltà economico-finanziaria, ammontano a 79,2 milioni di euro e rappresentano il 3,98% del totale dei crediti lordi verso clientela (in miglioramento dal 4,27% dell'anno precedente), incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 4,54%) e leggermente superiore alla media del Gruppo bancario (al 3,24%).

Sulle inadempienze probabili lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 79,2 milioni di euro con una copertura del 100,00%, in aumento dal 77,40% di fine 2021.

La dinamica delle inadempienze probabili lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 16,266 milioni di euro, da posizioni riclassificate in bonis per 113 mila euro, da cancellazioni per 95 mila euro, da incassi per 13,793 milioni di euro, da cessioni per 2,309 milioni di euro, da trasferimenti a sofferenza per 8,339 milioni di euro.

Per quanto riguarda i settori di attività, le inadempienze probabili sono suddivise in clienti imprese per il 39,5% (in calo dal 46,8% del 2021), seguite dagli artigiani con il 39,4% (in aumento dal 34,1% dello scorso anno) e dalle famiglie con il 20,7% (dal 18,3% del 2021).

Sono presenti, inoltre, esposizioni scadute deteriorate lorde per 1,114 milioni di euro sulle quali sono state effettuate rettifiche di valore per 338 mila euro.

Il totale dei crediti deteriorati lordi è sceso da 99,8 a 93,0 milioni di euro, e hanno un'incidenza sul totale dei crediti lordi (NPL ratio lordo) pari al 4,67% in riduzione rispetto al 4,97% dello scorso esercizio, incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 5,91%) e alla media del Gruppo bancario (al 5,00%), e in linea con il sistema bancario italiano (al 2,94%, al 30 giugno 2022, ultimo dato disponibile).

I crediti deteriorati netti evidenziano una flessione a 778 mila euro, in deciso calo dai 20,8 milioni di euro di fine 2021, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari allo 0,04% in netto miglioramento rispetto all'1,09% dello scorso esercizio.

Nel dettaglio del credito deteriorato al netto delle svalutazioni, le sofferenze sono pari a zero, le inadempienze probabili ammontano a 3 mila euro mentre le partite scadute/sconfinanti totalizzano 775 mila euro.

Il grado di copertura complessivo dei crediti deteriorati è aumentato dal 79,17% del 2021 al 99,16% del corrente esercizio, portandosi su livelli superiori al dato medio dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 92,68%), alla media delle banche del Gruppo (all'82,09%) e alla media del sistema bancario italiano (49,8% a giugno 2022, ultimo dato disponibile).

In dettaglio, la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata al 100,00%, in incremento rispetto ai livelli di fine 2020 (era al 91,97%), anch'esse salite sopra la media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige che è del 98,10%, alla media del Gruppo bancario (al 91,90%) e alla media del sistema bancario italiano (62,7% al 30 giugno 2022, ultimo dato disponibile).

Il livello di copertura delle inadempienze probabili è pari al 100,00%, in deciso aumento rispetto al 77,40% di fine 2021, su livelli superiori alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 91,90%),

notevolmente superiore al dato medio delle banche del Gruppo bancario (al 78,83%) nonché alla media del sistema bancario italiano (43,4% a giugno 2022, ultimo dato disponibile).

Per quanto concerne i crediti in bonis, il livello di copertura è in leggero aumento, passando dallo 0,67% del 31 dicembre 2021 allo 0,90% di fine 2022, confermando la bassa rischiosità insita nelle posizioni non deteriorate.

Valutando, pertanto, la copertura delle svalutazioni sul totale degli impieghi, essa è pari al 5,53%, in incremento dal 4,57% di fine 2021.

Il costo del credito (rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda) si incrementa dallo 0,56% di fine 2021 all'1,10% dell'esercizio 2022, in seguito al maggior importo rispetto allo scorso esercizio contabilizzato alla voce 130 quali rettifiche di valore sui crediti.

Indici di qualità del credito verso la clientela al costo ammortizzato

INDICATORE	31/12/2022	31/12/2021	
		Cassa di Trento	Dati aggregati 2 Casse
Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi	4,67%	4,08%	4,97%
Sofferenze lorde/Crediti lordi	0,63%	0,49%	0,69%
Inadempienze probabili lorde/Crediti lordi	3,98%	3,58%	4,27%
Crediti deteriorati netti/Crediti netti	0,04%	0,70%	1,09%

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)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Crediti verso banche	200.046	424.460	-224.414	-52,87%	477.985	-277.939	-58,15%
di cui al fair value	7.285	6.161	1.124	18,25%	7.320	-35	-0,48%
Debiti verso banche	-639.948	-663.803	23.854	3,59%	-772.125	132.177	17,12%
Totale posizione interbancaria netta	-439.903	-239.343	-200.560	-83,80%	-292.981	-146.922	-50,15%

Al 31 dicembre 2022 la posizione interbancaria è negativa per 439,9 milioni di euro, in incremento di 146,9 milioni di euro rispetto a fine 2021, in conseguenza di utilizzo della liquidità, in parte per il rimborso di finanziamenti a mercato e in parte per incrementare gli investimenti del portafoglio titoli.

I crediti verso banche, di cui alla voce 10 "Cassa e Disponibilità liquide", alla voce 20 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" e 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 200,0 milioni di euro, in riduzione dai 477,9 milioni di euro del 2021.

L'indebitamento interbancario netto della Cassa ammonta a 639,9 milioni di euro (in riduzione dai 772,1 milioni di euro del 2021), in seguito alla sottoscrizione di aste di rifinanziamento BCE per un importo pari a 557,860 milioni di euro sulle aste T-LTRO III e 80 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 2022, il relativo stock totalizzava 1 miliardo e 67 milioni di euro.

Composizione e dinamica delle attività finanziarie

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Titoli di stato	1.833.980	1.481.442	352.539	23,80%	1.735.458	98.522	5,68%
Al costo ammortizzato	1.302.773	1.044.986	257.787	24,67%	1.228.874	73.899	6,01%
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	-	-	-	-
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	531.207	436.456	94.751	21,71%	506.585	24.622	4,86%
Altri titoli di debito	32.322	20.562	11.760	57,19%	32.281	41	0,13%
Al costo ammortizzato	22.027	13.509	8.517	63,05%	19.626	2.401	12,23%
Al FV con impatto a Conto Economico	122	160	-38	-23,62%	162	-40	-24,69%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	10.173	6.893	3.280	47,59%	12.493	-2.320	-18,57%
Titoli di capitale	44.917	35.065	9.852	28,10%	43.966	951	2,16%
Al FV con impatto a Conto Economico	775	529	245	46,39%	529	246	46,50%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	44.142	34.536	9.606	27,82%	43.437	705	1,61%
Quote di OICR	7.840	7.242	598	8,26%	8.071	-231	-2,86%
Al FV con impatto a Conto Economico	7.840	7.242	598	8,26%	8.071	-231	-2,86%
Totale attività finanziarie	1.919.059	1.544.311	374.748	24,27%	1.819.776	99.283	5,46%

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 1,74 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 aumentate 76 milioni di euro, passando da 1 miliardo e 248 milioni di euro a 1 miliardo e 324 milioni di euro, mentre le "attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono aumentate di 23,0 milioni di euro, passando da 562,5 milioni a 585,5 milioni di euro. Le "attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" sono in leggera riduzione da 8,2 milioni a 7,9 milioni di euro.

A fine dicembre 2022, le attività finanziarie sono costituite in prevalenza da titoli emessi dallo Stato italiano (85,79%) per un controvalore complessivo pari a 1 miliardo e 545 milioni di euro e da Stati europei (11,91%), per un controvalore complessivo pari a 215 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 47,83% del totale mentre i titoli a tasso fisso incidono per il 51,68%.

Strumenti finanziari derivati

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Derivati di copertura	-14.873	398	-15.271	-3833,42%	398	-15.271	-3833,42%
Altri derivati	-	18	-18	-100,00%	18	-18	-100,00%
Totale derivati netti	-14.873	417	15.290	-3667,83%	417	15.290	-3667,83%

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)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Partecipazioni	1.387	1.343	43	3,23%	1.387	0	0,00%
Attività Materiali	59.126	55.726	3.400	6,10%	60.303	-1.177	-1,95%
Attività Immateriali	267	332	-65	-19,62%	332	-65	-19,58%
Totale immobilizzazioni	60.780	57.401	3.379	5,89%	62.021	-1.241	-2,00%

Al 31 dicembre 2022, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni e le attività materiali e immateriali, ammonta a 60,8 milioni di euro, in riduzione rispetto a dicembre 2021 di 1,2 milioni di euro.

La voce partecipazioni, pari a 1,387 milioni di euro, è rimasta invariata, non avendo effettuato operazioni di acquisto o vendita nell'esercizio.

Le attività materiali si attestano a 59,1 milioni di euro, in riduzione di 1,1 milioni di euro, in conseguenza principalmente della contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Le attività immateriali (costituite prevalentemente da software) si attestano a 267 mila euro, in calo rispetto al 2021 di 65 mila euro, a fronte della contabilizzazione della quota annuale di ammortamento

Fondi per rischi e oneri: composizione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Impegni e garanzie rilasciate	4.401	3.592	810	22,54%	4.157	244	5,87%
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-	-	-	-
Altri fondi per rischi e oneri	12.149	9.193	2.956	32,15%	12.072	77	0,64%
- <i>Controversie legali e fiscali</i>	240	-	240	n.c.	-	-	n.c.
- <i>Oneri per il personale</i>	389	358	31	8,57%	2.123	-1.734	-81,68%
- <i>Altri</i>	11.520	8.835	2.685	30,39%	9.948	1.572	15,80%
Totale fondi per rischi e oneri	16.550	12.785	3.765	29,45%	16.229	321	1,98%

La voce "100 Fondi per rischi e oneri", pari a 16,5 milioni di euro, è in aumento rispetto al 2021 di 321 mila euro, e comprende:

- l'accantonamento a Fondo Beneficenza e mutualità per 2,438 milioni di euro, in diminuzione di 321 mila euro;
- l'ammontare dei fondi costituiti per garanzie e margini disponibili, per 2,337 milioni di euro, in aumento di 197 mila euro;
- gli accantonamenti per gli impegni verso i Fondi di Garanzia dei Depositanti per 2,065 milioni di euro, in crescita di 48 mila euro;
- la valutazione attuariale del TFR dei dipendenti ai sensi dello IAS 19 per 389 mila euro, in diminuzione di 26 mila euro;
- altri fondi per rischi e oneri per 7,042 milioni di euro, in riduzione 113 mila euro, costituiti principalmente:
 - dall'accantonamento a Fondo Rischi effettuato, nell'esercizio 2021, 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;
 - da accantonamento per il Fondo di Garanzia dei Depositanti per 202 mila euro;
 - da accantonamenti per impegni su posizioni creditizie deteriorate e vertenze legali per 122 mila euro.

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 su livelli superiori dei vincoli regolamentari.

Il patrimonio aziendale contabile (voci da 110 a 180 del passivo dello stato patrimoniale) ammonta a 281,2 milioni di euro, in riduzione di 431 mila euro (-0,15%): nonostante l'utile d'esercizio 2021 devoluto a riserve e la realizzazione dell'utile dell'esercizio 2022 abbiano portato a un incremento patrimoniale di

circa 17,5 milioni di euro, il peggioramento delle riserve di valutazione sui titoli di proprietà per 17,9 milioni di euro, causate dal calo delle quotazioni sui mercati finanziari, hanno eroso l'apporto derivante dalla redditività mantenendo quindi il patrimonio sostanzialmente sui livelli dello scorso esercizio.

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2022	Cassa di Trento			Dati aggregati 2 Casse		
		31/12/2021	Var. ctv	Var. %	31/12/2021	Var. ctv	Var. %
Capitale	1.047	998	49	4,88%	1.057	-10	-0,95%
Azioni proprie (-)	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	1.968	1.911	57	2,98%	1.934	34	1,76%
Riserve	274.100	229.443	44.657	19,46%	264.555	9.545	3,61%
Riserve da valutazione	-14.710	1.740	-16.450	-945,4%	3.261	-17.971	-551,1%
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) d'esercizio	18.833	10.341	8.492	82,11%	10.861	7.972	73,40%
Totale patrimonio netto	281.238	244.434	36.804	15,06%	281.669	-431	-0,15%

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;
- negative: quelle relative alle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) pari a 16,278 milioni di euro e quelle derivanti dalla valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti pari a 591 mila euro.

L'incremento rispetto al 31 dicembre 2021 è connesso alle variazioni negative di *fair value* delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) contabilizzate nell'esercizio 2022 per 27,725 milioni di euro, a quelle positive della fiscalità differita sulle valutazioni dei titoli FVOCI per 9,468 milioni di euro e quelle positive della valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti per 286 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 2022, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti summenzionati, ammonta a 295,7 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 295,7 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 13,1 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_{SA} 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” A4_{SAold} 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_{SA} 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.

Inoltre, nella quantificazione di tali aggregati patrimoniali si è altresì tenuto conto degli effetti del vigente regime transitorio di cui all'art. 468 CRR, come modificato dal Regolamento 2020/873, il cui impatto sul capitale primario di classe 1 della Banca ammonta a 5,026 milioni di euro. Tale disciplina è volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri dei profitti e delle perdite non realizzati accumulati a partire dal 31/12/2019 su titoli emessi da enti governativi e assimilati classificati nel portafoglio FVOCI prevista dal richiamato Regolamento (EU), attraverso la sterilizzazione degli stessi.

L'aggiustamento del CET1 riferito alle componenti "profitti e perdite non realizzati", può essere apportato nel periodo compreso tra il 2020 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto delle componenti non realizzate nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 3 anni del periodo transitorio:

- 2020 – 100%;
- 2021 – 70%;
- 2022 – 40%.

La sterilizzazione è simmetrica, ossia il filtro viene applicato, secondo la medesima percentuale, alle perdite e agli utili non realizzati. La Banca può revocare una sola volta la sua decisione iniziale durante il periodo transitorio; tuttavia, la revoca è subordinata all'autorizzazione preliminare dell'autorità competente.

Essendosi realizzate perdite non realizzate alla data del 31 dicembre 2022:

- in applicazione del comma 4 dell'art. 468 CRR, sono state rideterminate le relative attività fiscali differite al fine di procedere con gli opportuni ricalcoli;
- è stata rettificata la componente dinamica new per la quota parte di incremento svalutazione sui titoli considerati nella sterilizzazione al fine di evitare un *double counting*, secondo quanto disposto da specifica da Q&A EBA 2020_5346.

L'applicazione del predetto regime transitorio consente altresì, in presenza di perdite non realizzate, un risparmio in termini di RWA derivante dal ricalcolo delle attività fiscali riferite alle riserve FVOCI sui titoli rientranti nel predetto regime transitorio ponderate al 250%, nell'ipotesi di non superamento soglie.

L'esercizio di tale previsione è facoltativo. L'opzione è stata esercitata dal Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale a partire dalla segnalazione riferita al 30/06/2022. In particolare, Cassa di Trento ha deciso di esercitare tale facoltà a partire dalla contribuzione riferita al 30/06/2022, informando la Capogruppo che ha provveduto, entro i termini previsti dalla normativa, a darne tempestiva comunicazione all'Organo di Vigilanza.

A partire dalla competenza del 31 dicembre 2022, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito, è stato esteso l'utilizzo dei rating esterni rilasciati da una ECAI riconosciuta oltre che al portafoglio Amministrazioni centrali o Banche centrali e alle Esposizioni verso cartolarizzazioni, anche ai portafogli regolamentari Esposizioni verso Enti ed Esposizioni verso imprese.

A fronte di questa modifica, si riepilogano le agenzie di rating adottate, suddivise per i portafogli interessati:

- Amministrazioni centrali o Banche centrali: Moody's;
- Esposizioni verso cartolarizzazioni: Moody's;
- Esposizioni verso Enti: Moody's;
- Esposizioni verso imprese: CRIF ratings.

Tale scelta, si incardina nel quadro più generale di una progressiva ottimizzazione delle attività ponderate per il rischio anche in considerazione dei benefici attesi connessi all'applicazione delle nuove disposizioni di Basilea IV.

Si informa inoltre che dalla competenza del 31/12/2022, in seguito al verificarsi del superamento delle soglie previste per la metodologia OEM a livello consolidato, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di controparte, si applica la metodologia SA CCR SEMPLIFICATO, ex art 281 CRR II.

Tale metodo rappresenta una metodologia semplificata, alternativa al metodo OEM, applicabile dagli intermediari che possiedono esposizioni in strumenti derivati per un valore inferiore a 300 milioni e al 10% dell'attività dell'ente, come disposto dall'art. 273 bis par. 1 CRR II.

Infine, si rammenta che anche nel corso del 2022 hanno trovato applicazione le ulteriori disposizioni, già pienamente introdotte nel corso del 2021 in ottemperanza all'applicazione delle disposizioni previste dal Regolamento UE 876/2019 - c.d. CRR II - (ad es. la applicazione nuovo *SME supporting factor* e *infrastructure factor*) previste dal richiamato Regolamento, nonché l'applicazione della disciplina sul Calendar Provisioning – NPL Backstop, che ha introdotto una specifica deduzione dai Fondi propri nel caso di copertura insufficiente riferita a esposizioni deteriorate (Regolamento UE 2019/630).

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI	31/12/2022	31/12/2021	
		Cassa di Trento	Dati aggregati 2 Casse
Capitale primario di classe 1 - CET 1	295.773	259.360	300.319
Capitale di classe 1 - TIER 1	295.773	259.360	300.319
Capitale di classe 2 - TIER 2	-	-	-
Fondi Propri	295.773	259.360	300.319
Totale attività ponderate per il rischio	1.289.796	1.123.845	1.322.293
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	22,93%	23,08%	22,71%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	22,93%	23,08%	22,71%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri / Totale attività di rischio ponderate)	22,93%	23,08%	22,71%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono in leggera riduzione, passando da 1 miliardo e 322 milioni di euro a 1 miliardo e 289 milioni di euro. Si evidenzia che sono ulteriormente diminuite le esposizioni in default, si sono ridotte le esposizioni verso gli intermediari abilitati e verso le imprese, mentre sono aumentate le esposizioni verso le Amministrazioni e le Banche centrali e le esposizioni e garantite da immobili che godono di più bassi fattori di ponderazione.

In data 8 febbraio 2022 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 28 ottobre 2021.

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 2022.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, al 31 dicembre 2022, 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 22,93% (22,71% al 31/12/2021), un rapporto tra capitale di classe 1 e attività di rischio ponderate (T1 capital ratio) pari al 22,93% (22,71% al 31/12/2021) e un rapporto Tra Fondi Propri e attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 22,93% (22,71% al 31/12/2021).

Il miglioramento dei ratios patrimoniali rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi alla riduzione delle attività di rischio ponderate e nonostante il leggero decremento dei Fondi Propri in conseguenza del già citato peggioramento delle riserve di valutazione sui titoli di proprietà.

Il complessivo requisito patrimoniale basato sul profilo di rischio della Cassa 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 02 febbraio 2022 (riguardo la definizione dei requisiti consolidati di Gruppo valevoli dal 1° marzo 2022) e della comunicazione della Capogruppo Cassa Centrale Banca del 26 maggio 2022 (riguardo la ripartizione dei requisiti individuali delle Banche affiliate valevoli dal 30 giugno 2022), peraltro già relazionata nella riunione consiliare del 28 giugno 2022, i requisiti patrimoniali sono definiti come di seguito indicato:

- 8,60% con riferimento al CET 1 ratio (composto da una misura vincolante del 4,50%, per l'1,60% 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 (2,50%);
- 10,64% con riferimento al TIER 1 ratio (composto da una misura vincolante del 6,00%, per il 2,14% 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 (2,50%);
- 13,35% con riferimento al Total Capital Ratio (composto da una misura vincolante dell'8,00%, per il 2,85% 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 (2,50%).

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 dell'1,75% in aggiunta ai requisiti OCR sopra riportati, individuando il requisito patrimoniale complessivo richiesto a:

- 10,35% con riferimento al CET 1 ratio;
- 12,39% con riferimento al TIER 1 ratio;
- 15,10% con riferimento al Total Capital Ratio.

La consistenza dei Fondi Propri al 31 dicembre 2022 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 2022 risulta pari al 7,21% 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.

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 dall'avvio del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha ritenuto utile affrontare una ricognizione dello statuto sociale, reputando necessario apportare modifiche che, oltre a semplificarne e aggiornarne il testo, lo portassero a essere più coerente alla peculiare natura cooperativa del Gruppo.

In occasione dell'assemblea straordinaria del 25 marzo 2022 sono quindi state apportate queste variazioni sostanziali:

- innalzamento del quorum assembleare per le operazioni straordinarie (fusioni, scissioni, trasformazioni, trasferimento della sede), cosicché le relative decisioni siano assunte con maggioranze rafforzate e, pertanto, con più ampio consenso e dovuta ponderazione;
- introduzione del requisito riguardante la candidatura ed eleggibilità alla carica di amministratore di Cassa Centrale Banca, rappresentato dal fatto di rivestire la carica di amministratore di una BCC appartenente al Gruppo o di rivestire un ruolo nell'alta direzione di Cassa Centrale o di una BCC;
- la conseguente decadenza dalla carica di amministratore di Cassa Centrale Banca nel caso di perdita del predetto requisito;
- la previsione della figura del Direttore Generale come obbligatoria e non più facoltativa;
- la facoltà e non più l'obbligo per il Consiglio di Amministrazione di nominare al suo interno un Amministratore delegato che, se nominato, assume anche la funzione di Direttore Generale;
- l'individuazione delle attribuzioni del Comitato Esecutivo e dell'Amministratore delegato ad opera del Consiglio di Amministrazione superando la predeterminazione ed elencazione statutaria.

Sotto il profilo economico/patrimoniale gli importanti risultati economici registrati dalla Cassa in questi anni dalla nascita del Gruppo 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.

Il Gruppo Bancario è oggi costituito:

- dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca, con sede a Trento;
- da 68 Banche di Credito Cooperativo affiliate;
- dalle 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 anche dalla presenza di 7 sedi territoriali della Capogruppo, oltre ai quasi 1.500 sportelli delle Casse Rurali e Banche di Credito Cooperativo affiliate, presenti in oltre mille comuni italiani.

Dai dati preliminari relativi al dicembre 2022, il Gruppo esprimeva 92,8 miliardi di euro di attivo, circa 7,2 miliardi di euro di Fondi Propri, 50,6 miliardi di euro di finanziamenti erogati (+3,6% rispetto a fine 2021), con un NPL ratio lordo del 4,8% e netto pari allo 0,9%, 67,2 miliardi di raccolta diretta (+3,2% rispetto al

2021), circa 36 miliardi di raccolta indiretta (+2,2 rispetto al 2021%), un CET 1 ratio del 22,8% (22,6% a fine 2021) e un utile netto consolidato di 562 milioni di euro.

IL GOVERNO SOCIETARIO

L'esercizio che si è appena concluso è stato il primo interessato dalla fusione tra Cassa di Trento e Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.

Come previsto dall'Accordo quadro, nella prima seduta consiliare dopo il 1° aprile 2022, data di decorrenza legale della fusione, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato tre amministratori di emanazione della compagine sociale della incorporata Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, in sostituzione di tre dimissionari della banca incorporante: si tratta di Matteo Barozzi, Luca Calliari e Adriano Orsi.

Il periodo di cooptazione è terminato in corrispondenza della data dell'assemblea ordinaria che si è tenuta il giorno 6 maggio 2022 avuto riguardo all'articolo 56 comma 4 dello Statuto che prevede che *“Nell'assemblea 2022 di approvazione del bilancio al 31/12/2021, verranno eletti, per un numero complessivo di dodici amministratori oltre al Presidente, quattro amministratori su quattro in scadenza; se necessario (qualora il mandato di uno o più amministratori dimissionari, sostituiti dai tre amministratori soci della Banca incorporata, abbia scadenza successiva), verranno inoltre nominati in sede assembleare gli amministratori in sostituzione di quelli dimissionari che abbiano scadenza successiva: in quest'ultimo caso, tra tutti gli eletti, gli amministratori che riceveranno il minor numero di voti scadranno alle scadenze degli amministratori sostituiti più ravvicinate. In occasione di tale rinnovo parziale del Consiglio di amministrazione, verrà garantito in ogni caso che tre componenti del Consiglio di amministrazione risultino tra i soci della Banca incorporata e nove amministratori oltre al Presidente risultino tra i soci della Banca incorporante”*.

L'Assemblea ordinaria ha quindi eletto i consiglieri uscenti Paolo Frizzi e Fulvio Rigotti e - tra i soci tratti dalla compagine della ex Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana - Matteo Barozzi, Luca Calliari e Matteo Mambelli. Nella stessa occasione, il Collegio sindacale è stato, inoltre, allargato a 5 membri fino all'assemblea 2024 attraverso la nomina di ulteriori due Sindaci effettivi, Daniel Frizzera e Stefano Tomazzoni in coerenza alle disposizioni transitorie di cui all'art 56 comma 7.

Il Consiglio di Amministrazione, nella prima seduta consiliare post Assembleare, ha quindi confermato Ermanno Villotti nella carica di Vicepresidente Vicario e ha nominato Luca Calliari Vicepresidente.

Nella stessa riunione consiliare 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, Matteo Mambelli, Saveria Moncher;
- Commissione Amministratori Indipendenti: Presidente Paolo Frizzi, Componenti effettivi Fulvio Rigotti e Paolo Zanolli, Componente supplente Matteo Barozzi;
- Commissione Interventi Sul Territorio: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Maurizio Bottura, Luca Calliari, Chiara De Vescovi;
- Commissione Gestione Patrimonio Immobiliare: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Claudio Battisti, Matteo Barozzi, Fulvio Rigotti;
- Referente Internal Audit: Paolo Frizzi;
- Referenti Consulta dei Soci: Claudio Battisti, Paolo Frizzi e Matteo Barozzi;
- Referenti Gruppo Giovani Soci: Paolo Zanolli.

Nel corso del 2022, l'azione di governo e l'attività di gestione strategica svolta dagli organi sociali, si è sviluppata attraverso riunioni istituzionali continue e intense, che sinteticamente si possono schematizzare nella seguente tabella.

Consiglio di Amministrazione	31 riunioni
Comitato Esecutivo	14 riunioni
Collegio Sindacale	10 riunioni
Commissione Amministratori Indipendenti	5 riunioni
Commissione Gestione Patrimonio Immobiliare	3 riunioni
Commissione Interventi sul Territorio	6 riunioni
Comitato Rischi	3 riunioni
Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001	3 riunioni
Formazione	11 moduli

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.

Al riguardo si ricorda che:

- nel corso dell'Assemblea del 6 maggio 2022 è stato portato all'attenzione dei Soci il tema dell'autovalutazione degli organi sociali, processo svolto alla fine del 2021 e concluso con le rispettive delibere del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nel mese di gennaio 2022;
- successivamente, in data 10 e 24 maggio 2022, 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 quella sede la composizione, seppur mutata a seguito della intervenuta fusione, è stata ritenuta in termini di dimensione e di requisiti qualitativi dell'organo nel suo complesso, idonea e corrispondente a quella considerata ottimale secondo il Modello di Gruppo. In quell'occasione è stato comunque sottolineato l'impegno da parte della Banca di giungere entro l'Assemblea 2024 a una composizione dell'organo consiliare che rispetti le indicazioni della Vigilanza riguardo alla presenza di almeno il 20% degli esponenti del genere meno rappresentato, pari cioè a 3 membri su 13.

Gli esiti del processo di Autovalutazione si concretizzano anche nella realizzazione di appositi programmi di formazione, aventi a 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 Cassa si evidenzia, infine, che:

- i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale hanno partecipato attivamente nel corso del 2022 a undici attività formative per un totale di 33 ore pro-capite;
- nell'anno 2023, sulla base del nuovo piano formativo proposto dalla Capogruppo, gli esponenti parteciperanno a ulteriori cinque moduli formativi, per un totale di 15 ore pro-capite prevalentemente incentrate sui temi Antiriciclaggio (AML) e finanza sostenibile (ESG.)

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 2022 per raggiunti requisiti pensionistici. 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 Cassa 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.

LE RISORSE UMANE E L'ASSETTO ORGANIZZATIVO

Nel corso del 2022, Cassa Rurale di Trento ha profuso un notevole impegno nell'ottimizzazione e nello sviluppo dei propri assetti organizzativi aziendali e dei propri "business models", al fine di perseguire quegli obiettivi di innovazione, efficienza e redditività, considerati strategici anche dalla legge di autoriforma del Credito Cooperativo. Anche attraverso l'aggregazione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, diventata operativa dal 1° aprile 2022, Cassa di Trento ha, quindi, inteso rafforzare ulteriormente il proprio radicamento nel territorio trentino e consolidare il rapporto di fiducia costruito con le comunità in cui essa opera. L'attuale situazione economica, sociale e culturale in costante evoluzione, e una doverosa programmazione prospettica hanno richiesto, infatti, a tutte le Banche di Credito Cooperativo di proseguire sulla strada del rafforzamento dei bilanci e del recupero di adeguati livelli di efficienza e di redditività, come condizione necessaria per affrontare le sfide e i cambiamenti che caratterizzano il settore finanziario a livello globale e che possono essere così sintetizzati:

- la digitalizzazione, che sta imponendo profonde modifiche ai modelli di business;
- la necessità di diversificare i ricavi, di ridurre i costi, di aumentare la professionalità;
- l'esigenza di ottimizzare i processi operativi ed effettuare investimenti in tecnologia;
- la riduzione dell'importanza degli sportelli rispetto al passato;
- la disponibilità di idonei ed affidabili sistemi di controllo dei rischi;
- la necessità di accrescere l'efficienza operativa e di migliorare la *governance*.

Le nuove sfide di competitività, determinate dal profondo cambiamento in corso, richiedono sempre più reattività, flessibilità e velocità. Pare, dunque, 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 2022, 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", Cassa di Trento ha assicurato un'importante continuità formativa, avvalendosi, in particolare, della collaborazione di Banking Care Academy, 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, 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. Per affrontare con efficacia le complessità, è parso opportuno, infatti, ripercorrere alcuni principi guida della leadership, come l'ascolto attivo e la gestione della relazione con il collaboratore, il pensiero critico, il sistematico approccio al problem solving, la capacità tecnica di gestire una negoziazione e le strategie di team working.

Nell'intento, poi, di valorizzare e ulteriormente migliorare l'attenzione verso i nostri territori e le 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 2022, 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.

È stata, inoltre, proposta una **formazione linguistica** dedicata a tutto il Personale della Cassa, in ideale ripresa del Progetto "We speak english" già avviato negli anni scorsi. Tale progetto, che ha interessato 86 collaboratori/trici, è orientato a contribuire in termini di valore aggiunto allo sviluppo della professionalità degli stessi, qualificando la loro competenza sia da un punto di vista tecnico sia relazionale. A tale fine, è stata proposta una valorizzazione ulteriore di tale progetto formativo, prevedendo anche corsi di lingua tedesca e di lingua araba, in considerazione della numerosità delle persone di lingua e cultura araba presenti nella comunità trentina, la quinta lingua più parlata al mondo, oltre che una delle lingue ufficiali delle Nazioni Unite.

È stato, infine, proposto il percorso formativo **"Lean Banking: efficienza e progetti snelli in Banca"**, volto ad affrontare il tema del cambiamento organizzativo, in un'ottica di incremento di efficacia dei processi interni ed esterni (generazione di valore per il cliente) e di aumento del grado di motivazione/commitment delle risorse umane, che si pone come elemento di assoluta priorità nei piani di sviluppo delle banche nell'attuale fase congiunturale. Quando si parla, quindi, di "Lean

Banking" si fa riferimento a progetti di miglioramento che ridisegnano i processi interni della banca, mettendo al centro la soddisfazione del cliente e la riduzione degli sprechi, applicando logiche e tecniche che nascono nel mondo manifatturiero, ma che ormai trovano piena applicazione nel mondo dei servizi. La contaminazione "azienda-banca", attraverso l'implementazione di tecniche di derivazione industriale, può contribuire a mettere in discussione e scardinare possibili approcci di autoreferenzialità, tuttora presenti nella cultura delle banche, e avvicinare sempre più le imprese bancarie a logiche di efficienza ed efficacia, in definitiva di mercato.

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.

Al 31 dicembre 2022, l'organico di Cassa di Trento contava 371 dipendenti, di cui 186 donne e 185 uomini, con un'età media di circa 47 anni e un'anzianità media di servizio in azienda di circa 20 anni. A fine anno erano, inoltre, 4 le risorse in servizio attraverso contratti di somministrazione di lavoro interinale.

I dipendenti assenti per congedo parentale, maternità, aspettativa o distacco, erano 9.

Il personale impiegato nel back-office era pari a 148 unità (il 41% del personale in servizio), mentre quello operante, con vari ruoli, nella rete commerciale era pari a 214 collaboratori (il 59% del personale in servizio).

Si informa che, dando seguito a quanto indicato nel Piano Strategico 2022-2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 settembre 2022, 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 ai 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 38 fra Collaboratrici e Collaboratori.

Nel corso dell'anno sono avvenute:

- 11 nuove assunzioni a tempo indeterminato: i nuovi assunti sono stati inseriti principalmente all'interno della Direzione Mercato;
- 9 nuove assunzioni a tempo determinato: i nuovi assunti sono stati inseriti all'interno della Direzione Mercato;
- 12 nuovi contratti di somministrazione di lavoro finalizzato al potenziamento stagionale della rete vendita e destinati all'integrazione e/o alla sostituzione di personale assente. A fine anno, i contratti di somministrazione di lavoro presenti in azienda erano 4;
- 1 cessazione di contratto a tempo determinato e 19 cessazioni di contratti a tempo indeterminato, di cui 14 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 contratti a tempo determinato, la Cassa nel corso del 2022 si è, quindi, avvalsa delle seguenti forme di flessibilità gestionale:

- il ricorso al part-time che ha coinvolto complessivamente 80 risorse considerando sia gli addetti della rete vendita sia quelli di back office;
- in collaborazione con il Liceo Steam International di Rovereto, è stato attivato 1 progetto di alternanza scuola-lavoro finalizzato alla formazione e all'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 delle proprie collaboratrici e dei propri collaboratori.

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 2022, l'investimento formativo riservato al personale della Cassa è risultato pari a 20.468 ore, ripartite secondo le seguenti aree:

- formazione manageriale 224,50 ore;
- formazione tecnico-specialistica 8.786,50 ore;
- formazione salute e sicurezza 208 ore;
- formazione specialistica FAD 11.249.

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 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.

In seguito alla fusione realizzata con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, decorsa operativamente dal 1° aprile 2022, la zona di competenza territoriale, ai sensi delle nuove disposizioni

previste nella Circolare 285/2013, Parte Terza, Capitolo 5, Sezione II, ricomprende 76 Comuni (68 in Provincia di Trento, 3 in Provincia di Bolzano e 2 in Provincia di Vicenza).

Nel dettaglio, in 18 comuni la Cassa conta la presenza della sede e di proprie filiali, in 21 comuni vi è un numero di Soci che soddisfa le percentuali, rispetto alla popolazione residente, richieste dalle Disposizioni di Vigilanza per essere considerati comuni di competenza, mentre sono 37 i Comuni limitrofi a quelli poc'anzi citati.

La zona di competenza ricopre un territorio che va dalle città di Trento e Rovereto, dalla piana Rotaliana alla Vallagarina, dai sobborghi del capoluogo trentino alle colline Avisiane e alla Valle di Cembra, area popolata da circa 370 mila persone, di cui oltre 200 mila nell'area di insediamento, e nella quale operano oltre 24 mila imprese, di cui quasi 16 mila nell'area di insediamento.

La rete territoriale di Cassa di Trento era composta, al 31 dicembre 2022, da 49 filiali nelle quali operano quasi 200 collaboratori che giornalmente sono al servizio di Soci e clienti per ascoltare le loro esigenze bancarie e soddisfare le loro necessità consulenziali.

Cassa di Trento ha continuato il percorso di razionalizzazione e ammodernamento della rete territoriale, iniziato nel 2020, all'indomani della fusione che ha fatto nascere "Cassa di Trento".

L'intervento più importante ha riguardato i locali presso la sede di via Belenzani, ove, dopo lo spostamento dello sportello nella parte settentrionale dell'edificio (denominata Palazzo Zambiasi), la parte meridionale, è stata interessata da lavori di ristrutturazione dando i natali a una iniziativa di utilizzo condiviso degli spazi, denominata Palazzo Benvenuti, coerente con i valori di reciprocità e attenzione al tessuto sociale, culturale ed economico della comunità. Il progetto si è realizzato mediante l'attivazione di una cosiddetta "smart community", ovvero l'utilizzo "sociale" e partecipato degli spazi e degli uffici di parte della sede e della palazzina interna del compendio.

È stato realizzato, quindi, il "Palazzo Benvenuti Caffè", un caffè elegante e con prodotti di primissima qualità, in una location esclusiva che offre alla vista delicati stucchi seicenteschi, finiture in marmo e legno, un arredamento dal design elegante e contemporaneo, con annesso dehor sulla via che guarda la cattedrale e che offre l'alta pasticceria proposta dal maestro Iginio Massari.

La sala conferenze e gli uffici presso la palazzina interna (Palazzina Nones) sono stati destinati a finalità di coworking e networking, e con la collaborazione con "Impact Hub trentino Alto Adige", espressione locale della cooperativa incubatrice di start-up, focalizzata sull'innovazione sociale e del lavoro, è nata l'iniziativa "CLHUB – Cassa di Trento for Business Innovation", che vuole diventare un punto di incontro di eccellenze del nostro territorio, di attrazione per giovani professionalità e talenti.

Presso CLHUB è possibile affittare una scrivania all'interno dell'open space, condividere uno spazio di lavoro con professionisti provenienti dal mondo dell'innovazione e non solo, stimolare la conoscenza, lo scambio di idee e la collaborazione, creando un fermento creativo, nuove opportunità professionali e amicizie.

CLHUB è anche una community di persone appassionate con voglia di tenersi aggiornati sugli ultimi trends, sui temi d'imprenditorialità, crescita personale, network, crowdfunding, grazie agli eventi sociali e di formazione che si svolgono all'interno di Palazzo Benvenuti.

Gli spazi interni a piano terra sono stati utilizzati per proporre mostre d'arte e attività culturali, mentre nella corte interna ha ospitato, durante l'estate 2022, una rassegna di film all'aperto proposta e curata dal "Nuovo Cinema Astra" in favore di tutti i soci e clienti amanti del grande schermo,

Presso la filiale di Mezzocorona, negli spazi adiacenti alla piazza della Cooperazione, a settembre 2022 sono stati inaugurati gli spazi che ospitano le attività di CM BELL in un contesto piacevole e rilassato. Con tale iniziativa Cassa di Trento e CLM BELL intendono proporre, anche in Piana Rotaliana, corsi di studio delle lingue straniere, specialmente tedesco e inglese, con insegnanti madrelingua, favorendo quindi la formazione delle giovani generazioni in un contesto storico e sociale che necessita sempre più di competenze linguistiche internazionali.

Presso la filiale di via don Sordo è stata installata una nuova "Cassa self", offrendo 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.

Presso la filiale di Largo Medaglie d'Oro sono stati realizzati nuovi parcheggi pertinenziali per facilitare l'accesso ai Soci e ai clienti che hanno la necessità di recarsi allo sportello in automobile.

L'incessante sviluppo delle tecnologie digitali, accanto alla crescita di sicurezza e affidabilità dei sistemi di relazione in modalità "remote banking", il cui utilizzo è stato necessariamente favorito dall'emergenza sanitaria Covid-19, oltre al diffondersi delle "Aree Self" denominate "Banch'io" presso diverse filiali, hanno visto, nel corso degli ultimi anni, crescere esponenzialmente il numero di clienti che hanno scelto di utilizzare i servizi bancari in modalità autonoma e diminuire le operazioni elementari effettuate presso gli sportelli.

Si è registrata invece una maggior richiesta di servizi di consulenza e di accompagnamento al Socio/cliente nelle proprie scelte finanziarie, siano esse derivanti da necessità di finanziamento o di investimento della liquidità disponibile

Per dare, quindi, maggiore attenzione e dovuto spazio alla relazione e alla consulenza, da lunedì 31 ottobre 2022 sono stati modificati gli orari di apertura delle filiali (tranne le filiali che osservano un orario ridotto o l'apertura prevista solo in alcune giornate e che mantengono invariato l'orario della loro attività), con l'obiettivo di migliorare e affinare i servizi di relazione con gli operatori e i consulenti a disposizione della clientela presso la rete territoriale di Cassa di Trento. Si è quindi deliberato di offrire il servizio di cassa al mattino e di dedicare l'orario pomeridiano per i servizi di consulenza richiesti da Soci e clienti.

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 Coesione⁹, in quanto Organo di supervisione strategica. Svolge i compiti sopra indicati in conformità a quanto definito dalla Capogruppo in termini di strategie, politiche, principi di valutazione e misurazione dei rischi.

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

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

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

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

⁹ 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.

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

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

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 e Sostenibilità della Capogruppo, il Comitato delle Funzioni aziendali di controllo, nonché le medesime Funzioni aziendali di controllo.

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

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

I Responsabili delle Funzioni aziendali di controllo:

- possiedono requisiti di professionalità, competenza e onorabilità adeguati, soddisfano altresì criteri di correttezza nelle condotte personali e professionali pregresse, come richiesto da normativa;
- sono collocati in posizione gerarchico-funzionale adeguata, essendo gli stessi posti a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione senza riporti gerarchici intermedi;
- non hanno responsabilità diretta di aree operative sottoposte a controllo né sono gerarchicamente subordinati ai responsabili di tali aree;
- sono nominati e revocati (motivandone le ragioni) dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale; in particolare, la nomina avviene previa individuazione e proposta da parte del Comitato Rischi e Sostenibilità, che si avvale del supporto del Comitato Nomine;
- riferiscono direttamente agli organi aziendali e rispondono a tali organi per lo svolgimento dei propri compiti e responsabilità. In particolare, hanno accesso diretto al Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, ai Comitati endoconsiliari e all'Amministratore Delegato e comunicano con essi senza restrizioni o intermediazioni.

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

La Banca ha nominato gli appositi referenti interni i quali:

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

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

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

FUNZIONE INTERNAL AUDIT

La Funzione Internal Audit presiede, secondo un approccio *risk-based*, da un lato, al controllo del regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi e, dall'altro, alla valutazione della completezza, dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli organi aziendali i possibili

miglioramenti, con particolare riferimento al *Risk Appetite Framework (RAF)*, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi e formulando raccomandazioni agli organi aziendali.

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 in ottica *risk-based*, 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, 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.

In particolare, la Funzione Compliance:

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

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

FUNZIONE RISK MANAGEMENT

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

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

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

La Funzione Risk Management:

- collabora alla definizione delle politiche di governo e gestione dei rischi e alle relative procedure e modalità di rilevazione e controllo;
- garantisce l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, sia attuali che prospettici;
- coordina il processo di definizione, aggiornamento e gestione del Risk Appetite Framework (di seguito "RAF"), nell'ambito del quale ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la definizione del RAF;
- verifica l'adeguatezza del RAF;
- è responsabile della definizione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, nonché della verifica della loro adeguatezza nel continuo;
- valuta, almeno annualmente, robustezza ed efficacia delle prove di stress e la necessità di aggiornamento dello stesso;
- è responsabile dello sviluppo, della validazione, del mantenimento e dell'aggiornamento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi assicurando che siano sottoposti ad attività di *backtesting* periodico, che venga analizzato un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi in coerenza con il RAF e modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali coordinandosi con la Direzione Compliance e le Strutture competenti;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorando le variabili significative;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- verifica, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;
- analizza e valuta i rischi derivanti da nuovi prodotti e servizi e dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato, anche ipotizzando diversi scenari di rischio e valutando la capacità della banca di assicurare una efficace gestione del rischio;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle OMR con il RAF, ivi incluse quelle originate da Società che hanno esternalizzato la Funzione, contribuendo anche a definire i parametri per la loro identificazione, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure adottate per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;

- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- presidia il processo di attribuzione e aggiornamento dei rating utilizzati per la valutazione del merito creditizio delle controparti;
- informa l'Amministratore Delegato/Direttore Generale circa un eventuale sfioramento di target/soglie/limiti relativi all'assunzione dei rischi;
- rilascia una propria valutazione preventiva sulle Norme di Governance di Gruppo al fine di valutarne la coerenza con il complessivo framework di gestione e controllo dei rischi da essa presidiato. Fanno eccezione i documenti per i quali la Funzione, considerate la natura dei contenuti e/o delle modifiche, non ravvisa impatti sul framework da essa presidiato. La valutazione viene rilasciata nelle modalità descritte dalla Policy di Gruppo per la gestione della normativa interna;
- misura e monitora l'esposizione corrente e prospettica ai rischi, anche a livello di Gruppo, e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché il rispetto dei limiti operativi, verificando che le decisioni sull'assunzione dei rischi assunte ai diversi livelli aziendali siano coerenti con i pareri da essa forniti;
- è responsabile dell'attivazione delle attività di monitoraggio sulle azioni poste in essere in caso di superamento di target/soglie/limiti e della comunicazione di eventuali criticità fino al rientro delle soglie/limiti entro i livelli stabiliti;
- in caso di violazione del RAF, inclusi i limiti operativi, ne valuta le cause e gli effetti sulla situazione aziendale, anche in termini di costi, ne informa le unità operative interessate e gli organi aziendali e propone misure correttive. Assicura che l'organo con funzione di supervisione strategica sia informato in caso di violazioni gravi; la funzione di controllo dei rischi ha un ruolo attivo nell'assicurare che le misure raccomandate siano adottate dalle funzioni interessate e portate a conoscenza degli organi aziendali;
- assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- contribuisce ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca ("RAF");
- è responsabile della valutazione dell'adeguatezza del capitale interno (ICAAP) e delle riserve di liquidità (ILAAP);
- è responsabile della predisposizione dell'informativa al pubblico (Pillar III);
- è coinvolta nella definizione delle politiche di governo dei rischi e delle fasi del processo di gestione dei rischi mediante la determinazione di un sistema di policy, regolamenti e documenti di attuazione dei limiti di rischio per il Gruppo;
- definisce le metriche e le metodologie per la misurazione e il monitoraggio dei rischi e le relative linee guida per l'adozione a livello di Gruppo;
- garantisce, mediante la predisposizione di reporting, un flusso informativo costante e continuo verso gli Organi aziendali e le altre Funzioni aziendali di controllo circa le esposizioni ai rischi e ai risultati delle attività svolte;
- presidia l'elaborazione della classificazione del Modello *Risk Based* e, di concerto con la Direzione Risorse Umane, l'attivazione delle opportune azioni correttive (i.e. Piano di Rilancio, Piano di Risanamento, Piano di Aggregazione);
- predispone e presenta agli Organi aziendali il resoconto delle attività svolte dalla Direzione, in coerenza con quanto previsto dalla normativa di riferimento;
- contribuisce alla diffusione di una cultura del controllo all'interno del Gruppo.

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

- adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate, fornendo una rappresentazione comune e integrata degli ambiti di maggior rischio;
- definire priorità di intervento in ottica *risk-based*;

- sviluppare la condivisione di aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività.

FUNZIONE ANTIRICICLAGGIO

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

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

- contribuire alla definizione degli orientamenti strategici e delle politiche per il governo complessivo dei rischi connessi con il riciclaggio e il finanziamento del terrorismo, alla predisposizione delle comunicazioni e delle relazioni periodiche agli organi aziendali e all'alimentazione del Risk Appetite Framework, collaborando con le altre funzioni aziendali di controllo al fine di realizzare un'efficace integrazione del processo di gestione dei rischi;
- sviluppare un approccio globale del rischio sulle basi 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 2022, 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.

RISCHI CUI LA BANCA È ESPOSTA

Per una più compiuta illustrazione dell'assetto organizzativo o e delle procedure operative poste a presidio delle principali aree di rischio e delle metodologie utilizzate per la misurazione e la prevenzione dei rischi medesimi si rinvia all'informativa qualitativa e quantitativa riportata nella parte E della Nota Integrativa – informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Nel seguito si riportano alcuni riferimenti di generale indirizzo a riguardo.

La chiara ed esaustiva identificazione dei rischi cui la Banca è potenzialmente esposta, costituisce il presupposto per la consapevole assunzione e l'efficace gestione degli stessi, attuate anche attraverso appropriati strumenti e tecniche di mitigazione e traslazione.

La mappatura dei rischi rilevanti, che viene condotta a livello di Gruppo e costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi, è stata effettuata tenendo in considerazione le peculiarità del Gruppo, la sua operatività attuale e prospettica e il contesto in cui esso opera, nonché le disposizioni dettate dai *regulator* e le *best practice* di mercato. A tal fine sono stati individuati i rischi relativamente ai quali si potrebbe essere esposti, ossia quei rischi che potrebbero pregiudicare l'operatività, il perseguimento delle strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

La mappatura dei rischi viene determinata in occasione della definizione del *Risk Appetite Framework*, il quale rappresenta 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.

In conformità a quanto richiesto all'interno del documento "Guida della BCE sul processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP)", il processo di identificazione dei rischi viene realizzato seguendo un "approccio lordo", ovvero senza considerare quelle che sono le specifiche tecniche volte a mitigare i rischi sottostanti. L'analisi è stata pertanto svolta valutando le condizioni operative attuali del Gruppo, ma anche quelle potenziali, allo scopo di individuare eventuali profili di rischio già presenti nel contesto corrente eppure non adeguatamente colti dalle preesistenti categorie mappate, ovvero di anticipare tipologie di rischio storicamente non rilevanti per il Gruppo, ma suscettibili di diventare tali in uno scenario prospettico, in quanto connesse a prevedibili mutamenti nel contesto economico, finanziario e regolamentare così come dell'operatività aziendale. Tale analisi tiene conto altresì del principio di proporzionalità.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti è articolato in quattro fasi principali:

- l'individuazione dei rischi potenzialmente rilevanti, ovvero la fase durante la quale vengono effettuate verifiche della rilevanza dei rischi aziendali già oggetto di valutazione, ed analisi, ricerche e individuazione di nuovi rischi potenzialmente rilevanti non ancora considerati dal Gruppo. A supporto delle analisi per la definizione di tale "Long-List" dei rischi, la Direzione Risk Management ha predisposto un apposito *tool*, all'interno del quale sono state mappate la regolamentazione interna ed esterna rilevante, i *competitor* oggetto di monitoraggio, le categorie di rischio (rivenienti dalle analisi effettuate sulle fonti selezionate) che concorrono a formare la *Long-List* dei rischi potenzialmente rilevanti;
- la definizione dei criteri di rilevanza dei rischi, attraverso regole secondo cui qualificare i rischi identificati come "rilevanti". Tale fase ricomprende un *self assessment* qualitativo di rilevanza e un'analisi quantitativa della materialità, della velocità e dell'accelerazione per i rischi di cui si dispone di dati adeguati. L'approccio introdotto nell'aggiornamento 2022 prevede l'utilizzo di un'unica metodologia di valutazione dei rischi mappati, senza distinzione tra rischi che generano assorbimenti patrimoniali e rischi che non li generano;
- l'identificazione dei rischi rilevanti, sulla base delle risultanze della analisi qualitative e quantitative, in cui viene definita la "Short list" dei rischi rilevanti per il Gruppo;

- la definizione dell'articolazione organizzativa, selezionando le dimensioni organizzative ritenute rilevanti ai fini della gestione e monitoraggio del rischio e alla conseguente mappatura dei rischi rilevanti.

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

Rischio di credito

Rischio di perdita derivante dall'insolvenza o dal peggioramento del merito creditizio delle controparti affidate dalla Banca.

Rischio di controparte

Rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione: strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (c.d. mercati *Over the Counter*); operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (c.d. *Securities Financing Transactions*); operazioni con regolamento a lungo termine. Tale rischio è una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni realizzate con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza.

Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)

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

Rischio di mercato

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

Rischio operativo

Rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane, sistemi interni o da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali.

Rischio di liquidità e finanziamento

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

Rischio di credito derivante da riduzione del valore di mercato delle garanzie immobiliari¹⁰

Rischio di riduzione del valore di mercato delle garanzie immobiliari (residenziali e non residenziali).

Rischio di concentrazione del credito

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

¹⁰ Si specifica che il rischio è considerato come rischio di 2° livello, nell'ambito del rischio di credito.

Rischio di tasso di interesse del banking book

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

Rischio di una leva finanziaria eccessiva

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

Rischio strategico e di business

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

Rischio immobiliare del portafoglio di proprietà

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

Rischio reputazionale

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

Rischio di non conformità alle norme (compliance risk)

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

Rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo

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

Rischio connesso con l'assunzione di partecipazioni

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

Rischio di conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati

Rischio di distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, di esposizione dell'ente a rischi non adeguatamente misurati o presidiati e di potenziali danni per depositanti e azionisti dovuto alla possibile mancanza di oggettività e imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre operazioni nei confronti di soggetti vicini ai centri decisionali dell'ente.

Rischio Sovrano¹¹

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

Rischi ESG

Definiti da una prospettiva prudenziale come la materializzazione negativa dei fattori di rischio ESG, si intendono i rischi di qualsiasi impatto finanziario negativo sulla Banca derivante dagli impatti, attuali o prospettici, dei fattori di rischio ESG sulle controparti o attività investite della Banca.

¹¹ L'attenzione del regolatore verso tale fenomeno è andata crescendo nel corso del tempo, pur non generando un aggiornamento al framework regolamentare di riferimento.

Rischi climatici e ambientali¹²

Rischio derivante da perdite legate a eventi climatici estremi o cronici (*Physical Risk*) o alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio (*Transition Risk*).

Rischio pandemico

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

Rischio geopolitico

Rischio derivante da incertezze geopolitiche.

Rischio di governance

Rischio che la struttura societaria dell'ente non risulti adeguata e trasparente, e non sia quindi adatta allo scopo, e che i meccanismi di governance messi in atto non siano adeguati. In particolare, tale rischio può derivare dalla mancanza o inadeguatezza:

- di una struttura organizzativa solida e trasparente con responsabilità chiare, che includa gli Organi aziendali e i suoi Comitati;
- di conoscenza e comprensione, da parte dell'Organo di amministrazione, della struttura operativa dell'ente e dei rischi connessi;
- di politiche volte ad individuare e prevenire i conflitti di interesse;
- di un assetto di governance trasparente per i soggetti interessati.

Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai menzionati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

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

¹² Si specifica che il rischio è considerato come rischio di 2° livello, nell'ambito del rischio di credito, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di liquidità e finanziamento e, più in generale, dei rischi ESG.

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 2022, la compagine sociale risultava composta da 28.789 Soci, dei quali 10.261 donne, 17.724 uomini e 804 fra società, enti o organizzazioni, in incremento di 21 unità rispetto a fine 2021. Con l'operazione di aggregazione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, dal 1° gennaio 2022, si sono aggiunti 3.942 soci provenienti dalla consorella.

Nel corso dell'esercizio 2022 i nuovi Soci entrati nella compagine sociale sono stati 533 (276 donne, 255 uomini e 2 enti o società), mentre hanno lasciato la compagine sociale 512 Soci (171 donne, 320 uomini e 21 enti o società).

	Persone fisiche	Persone giuridiche	Totale
Numero soci al 1° gennaio 2022	27.945	823	28.768
Numero soci: ingressi	531	2	533
Numero soci: uscite	491	21	512
Numero soci al 31 dicembre 2022	27.985	804	28.789

Per agevolare e stimolare l'adesione alla compagine sociale dei giovani, già a partire dal 2017, l'importo richiesto agli "under 27" è stato ridotto a 80 euro (rispetto ai 200 euro ordinari): nel corso di questo quinquennio molti sono stati, quindi, i giovani che si sono avvalsi di tale opportunità e anche nel 2022 abbiamo accolto 142 fra ragazzi e ragazze che hanno condiviso e abbracciato i valori cooperativi e mutualistici della nostra Cassa.

Anche nel corso del 2022, 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 statutarî di reciprocità.

L'età media dei nostri Soci persone fisiche a fine 2022 era di 59 anni e 8 mesi, leggermente inferiore per la componente femminile (58 anni e 7 mesi) rispetto a quella maschile (60 anni e 4 mesi).

Fascia di età anagrafica	n. Soci p.f.	% su l totale
Fino a 20 anni	61	0,22%
Da 21 a 30 anni	1.203	4,30%
Da 31 a 40 anni	2.607	9,32%
Da 41 a 50 anni	4.587	16,39%
Da 51 a 60 anni	6.512	23,27%
Da 61 a 70 anni	5.519	19,72%
oltre 70 anni	7.496	26,79%
N. soci persone fisiche al 31 dicembre 2022	27.985	100,00%

Oltre l'86% dei Soci persone fisiche hanno più di 40 anni, mentre solo il 13,8% hanno meno di tale età, quindi è di primaria importanza adoperarsi per avvicinare le giovani generazioni ai valori cooperativi e di conseguenza alla Cassa.

Anzianità della qualità di Socio	n. Soci	% su l totale
Fino a 5 anni	4.028	13,99%
Da 6 a 10 anni	3.666	12,73%
Da 11 a 15 anni	5.776	20,06%
Da 16 a 20 anni	5.822	20,22%
Da 21 a 25 anni	2.785	9,67%
oltre 25 anni	6.712	23,31%
Numero Soci al 31 dicembre 2022	28.789	100,00%

In merito all'anzianità di presenza all'interno della compagine sociale, la composizione è variegata con una preminenza di Soci che contano oltre 11 anni di partecipazione alla vita della Cassa (oltre 21 mila Soci che rappresentano oltre il 73% del totale) e poco meno di un quarto dei Soci che contano oltre 25 anni di adesione alla società, conferma che anche col passare degli anni non viene meno l'appartenenza ai valori espressi dalla Cassa di Trento.

Alla fine del 2022, si registra un rapporto impieghi per cassa vs. soci / impieghi per cassa totali pari al 60,25%, leggermente inferiore al 60,44% del 31 dicembre 2021 (dato della sola Cassa di Trento).

Al 31 dicembre 2022 il rapporto raccolta diretta da soci / totale raccolta diretta è pari al 43,26%, in lieve riduzione rispetto al 43,47% del 31 dicembre 2021 (dato Cassa di Trento), mentre la quota della raccolta complessiva detenuta dai soci è in leggero decremento al 46,52% contro il 47,04% del 31 dicembre 2021 (dato Cassa di Trento).

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 2022, pari allo 0,451%.

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.

Nel 2022, consolidato l'utilizzo di prodotti e servizi che consentono un'operatività alternativa all'utilizzo dello sportello fisico e chiuse di conseguenza le filiali al pubblico nei pomeriggi per le sole operazioni tipicamente di cassa, è maturata la transizione degli sportelli territoriali verso attività maggiormente incentrate sulla consulenza e sull'azione di proposta commerciale al cliente.

Tutto ciò è stato consentito, sfruttando al massimo l'eredità lasciata durante la pandemia rispetto all'utilizzo delle nuove tecnologie e dei servizi self, mediante i diffusi punti "Banch'io" e l'operatività attraverso i canali remoti (Inbank).

In ambito "Monetica e sistemi di pagamento" è stata mantenuta la tensione commerciale, avviata con la fase straordinaria del 2020/2021, 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 innovativi, sia nella versione fisica (Smart POS), che virtuale (X-Pay).

Per dare ancor più presidio al comparto, sono stati organizzati dei momenti formativi e di confronto "sul campo" anche attraverso la collaborazione con il fornitore di servizi Nexi che ha messo a disposizione della Cassa promoter commerciali assieme ai quali sono state organizzate diverse giornate di consulenza alla clientela, acquisita e potenziale, denominate "Nexi Days".

Sempre in questo ambito è stata dedicata particolare al settore alberghiero commercializzato il prodotto pos virtuale X-Pay Hotel, con appositi sconti dedicati.

Un progetto di sviluppo di rilevanza strategica nell'ambito della gestione documentale digitalizzata è rappresentato dal servizio di firma grafometrica che permette, tramite apposite tavolette, di sottoscrivere i contratti e altri documenti in formato digitale e di archivarli in modalità elettronica e non più cartacea. Il servizio, già avviato nel 2021, nel corso del 2022 è stato oggetto di ulteriori implementazioni informatiche, ampliandone l'utilizzo presso le filiali ex Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana nonché di specifiche attività formative. Il servizio, che permette notevole risparmio in termini di tempo di sottoscrizione, archiviazione e di ricerca dei documenti, ha anche un impatto positivo in termini di costi e di impatto ambientale grazie al risparmio di carta e toner. La percentuale di documenti firmati in grafometrica sul totale dei documenti prodotti ha registrato, nel corso del 2022, un trend positivo che, nel mese di gennaio 2023, ha raggiunto i valori massimi storici. Sono in atto ulteriori attività finalizzate ad aumentare ulteriormente l'utilizzo della firma grafometrica. Tra queste, vi è la formalizzazione di un obiettivo Riferito alle nuove attivazioni di clienti al servizio grafometrica e alla percentuale di utilizzo rispetto ai documenti prodotti.

Le iniziative interne, unite agli sviluppi di Gruppo, dovrebbero permettere di raggiungere risultati ulteriormente migliori.

Nel 2022 è stato rivisto il catalogo dei prodotti di conto corrente, con particolare attenzione rivolta all'ambito giovani, promosso tramite il progetto condiviso con la Capogruppo chiamato "Spazio a Noi". La riprogettazione ha permesso una standardizzazione e semplificazione delle offerte a catalogo rivolte ai più giovani, il consolidamento dell'identità di Gruppo anche nei confronti del target 0-30 anni e la definizione di un layout di comunicazione condiviso in cui si riconosca la peculiarità del Gruppo, ma anche della Cassa di Trento.

Per quanto attiene l'ambito dei mutui casa, il nostro mercato di riferimento, ha visto la riconferma nel corso del 2022, della forte attività concorrenziale espressa tramite offerte di credito a condizioni molto competitive.

A causa dei fattori geopolitici e degli aumenti inflattivi, la Cassa ha dovuto aggiornare con alta frequenza la propria offerta commerciale, ritarandola via via, sulla base dei mutamenti repentini e violenti dei parametri di riferimento sia sui mutui a tasso variabile che per i mutui a tasso misto/fisso.

La Cassa, nel rispetto degli equilibri finanziari connessi all'offerta a tasso fisso e preservando la propria redditività, ha saputo far fronte ai competitors con offerte personalizzate rivolte ai propri clienti, adottando spesso anche l'alternativa del "tasso misto", che combina un tasso variabile con un periodo iniziale di tasso fisso, come alternativa al variabile con CAP e al variabile puro.

L'offerta a tasso fisso rispetto al 2021 e primi mesi del 2022 è rimasta un'opzione residuale e poco praticata per l'intera durata dei finanziamenti.

Nell'esercizio 2022 sono stati erogati n. 2.294 mutui a privati e aziende per un valore liquidato complessivo pari a 328,8 milioni di euro: di questi, i mutui ai consumatori ipotecari (principalmente legati all'acquisto o alla ristrutturazione della prima casa) sono stati n. 1.000 per un importo liquidato pari a

168,1 milioni di euro, oltre la metà del totale. La durata media dei finanziamenti concessi ai consumatori registra un lievissimo incremento, arrivando a superare, per i mutui ipotecari, i 23 anni.

I mutui erogati alle imprese sono stati n. 387 con un controvalore complessivo liquidato pari a 116,6 milioni di euro.

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.

Ad arricchire la gamma dell'offerta di prodotti si sono aggiunte tre nuove tipologie di finanziamento, ciascuno frutto di specifica convenzione/accordo con Enti territoriali.

Il "mutuo BIM", nato da un accordo tra i quattro BIM del Trentino, Provincia di Trento e Cassa Centrale Banca, che ha permesso alle famiglie destinatarie del contributo BIM, di accedere a un mutuo ad hoc destinato a finanziare la spesa per l'acquisto e l'installazione di nuovi pannelli fotovoltaici e sistemi di accumulo dell'energia presso immobili privati.

Un protocollo d'intesa tra Provincia di Trento., Cassa del Trentino, Banche, Intermediari Finanziari e Confidi per il contrasto della crisi energetica sul sistema economico, ha originato il mutuo "Protocollo Energia".

E infine, nell'ottica di agevolare le giovani coppie e la formazione di nuove famiglie, la Cassa ha altresì adottato il mutuo "Dote finanziaria per l'indipendenza dei giovani", risultato di una convenzione con la Provincia Autonoma di Trento.

Anche nel 2022 è proseguita l'importante azione di sviluppo commerciale del comparto Prestipay, società-prodotto appartenente al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, nata per rispondere alle esigenze di accesso al credito della clientela privata nel settore del credito personale e al consumo.

L'appoggio a Prestipay nella commercializzazione di prodotti di credito al consumo consente l'ottimizzazione del processo nella concessione del credito, la garanzia di livelli di servizio elevati in tutte le fasi di vendita e post-vendita e una gamma di prodotti diversificata e adeguata alle diverse esigenze della clientela.

La scelta di affiancarsi convintamente in questa azione evolutiva, consente alla Cassa di porsi obiettivi sempre più ambiziosi sul credito al consumo, perseguita mediante l'istituzionalizzazione di referenti di prodotto presso le filiali della Rete Commerciale, formati appositamente per cogliere tutte le potenzialità del prodotto, valorizzandole alla clientela esistente e potenziale. La Rete Vendita è stata supportata in quest'azione di grande sviluppo con attività di formazione ad alta specializzazione, con l'apporto del referente commerciale di zona.

Dopo l'iniziativa Mutuo Futuro del 2020, la Cassa ha proseguito i progetti nell'ambito "Giovani e Scuole", con l'iniziativa nel 2021 "Parliamo di Scuola", in partnership con l'Associazione Artigiani. Facendo seguito a questo percorso virtuoso già avviato nell'ambito scuole e formazione, il 2022 vede l'avvio della partnership e sponsorizzazione nell'ambito del Progetto "TU SEI".

"TU SEI" rappresenta un intervento che contribuisce significativamente all'orientamento dei giovani e al potenziamento dei talenti e competenze, che in prospettiva, pure di medio-lungo termine, potranno essere spese nelle imprese del territorio. A mezzo di questo progetto la Cassa ha inoltre la possibilità di valorizzare alcuni importanti obiettivi del proprio Piano Strategico, mediante un programma che la vede coinvolta in una rete di importanti relazioni con interlocutori primari del territorio.

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.

Sul versante "raccolta" si evidenzia che l'esercizio appena concluso è stato un anno particolarmente difficile e complesso per i mercati finanziari che ha messo a dura prova la resilienza degli investitori. L'impennata dell'inflazione, l'innalzamento dei rendimenti obbligazionari hanno aggiunto complessità

a una situazione già compromessa dal conflitto ucraino. In questo contesto la Cassa è riuscita a contenere al - 0,9% la diminuzione della raccolta complessiva (-1,2% la raccolta diretta e -0,37% la raccolta indiretta) e a controbilanciare le diminuzioni delle valutazioni di mercato grazie ai nuovi collocamenti sui prodotti di risparmio gestito. Questa importante azione di vicinanza e supporto ai clienti si è concretizzata nel contenimento dei disinvestimenti unitamente alle integrazioni di quelli in essere: tutto ciò è stato perseguito attraverso attività commerciali dedicate e campagne prodotte, quali la prosecuzione 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 2022 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 commerciale sia attraverso la partecipazione a eventi on-line promossi di volta in volta dalla Capogruppo.

Per quanto attiene il comparto Bancassicurazione, relativamente ai prodotti ramo VITA, nel 2022 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 prodotti 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 sui temi della protezione. I risultati conseguiti sono da ritenersi di tutto rilievo in considerazione dei margini netti prossimi ai 3,7 milioni di retrocessioni nette del Comparto.

Questi risultati reddituali del Comparto Bancassicurazione 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 nell'operatività quotidiana.

Sul fronte della tutela della persona, Cassa di Trento ha promosso due Campagne commerciali di sensibilizzazione sul tema, denominate "Vicini a chi è al nostro fianco" e "Più ti proteggi, più risparmi", mediante la quale la Cassa ha rimborsato quota parte del premio del primo anno 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.

Dette iniziative evidenziano, nel 2022, il collocamento di 2.043 nuove polizze e 650 mila euro di premi annui ricorrenti, con un costo, una tantum, sostenuto dalla Cassa di 180 mila euro e una retrocessione di maggiori provvigioni annue ricorrenti pari a 135.000 euro circa.

Introduzione Ufficio CRM (Customer Relationship Management).

Fra le attività di sviluppo merita menzione l'introduzione, nel corso del 2022, dell'Ufficio CRM - Customer Relationship Management collocato all'interno della Direzione Commerciale, di cui fa parte integrante e con la quale lavora in simbiosi per gestire attivamente i rapporti e le interazioni con la clientela acquisita e potenziale, individuandone i bisogni e operando per il loro soddisfacimento in una relazione di reciprocità.

L'adozione dello strumento CRM andrà gradualmente a sostituire l'attuale approccio commerciale con il cliente, privilegiando tempo per tempo apposite strategie commerciali, focalizzando i target più significativi da sviluppare.

Il CRM, oltre ad agevolare una mappatura completa delle esigenze manifeste e latenti della clientela, consentirà di raggiungere una maggiore efficienza tra lo sviluppo/creazione di nuovi prodotti/servizi e una contestuale e snella proposta della rete distributiva.

Cessione dei crediti di imposta derivanti da interventi sul patrimonio edilizio ai sensi degli artt. 119 e 121 del D.L. 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio).

Dopo l'importante lavoro svolto nel 2020 per organizzare un servizio competente ed efficiente, i due anni successivi hanno visto la nostra Cassa operare come importante interlocutore in favore della clientela che necessitava di chiudere il processo di ristrutturazione ed efficientamento energetico del proprio immobile, assistendo e supportando i clienti nella fase di cessione del credito fiscale nell'ambito delle agevolazioni "Superbonus 110%" ed "Ecobonus".

Come anticipato nel "Capitolo 2 – Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio", la successione, a volte anche in tempi ravvicinati, delle molte modifiche normative introdotte sulla materia, non ha agevolato il compito della Cassa e ha provocato difficoltà e rallentamenti nella gestione delle pratiche presentate dai clienti.

La saturazione del plafond fiscale a disposizione e le complessità introdotte dai già citati frequenti cambiamenti normativi e procedurali, che hanno limitato anche le successive ricessioni, non hanno consentito di esaudire l'enorme richiesta da parte del mercato.

La Cassa, nel corso dell'esercizio, ha completato gli acquisti dei crediti riferiti al 2021 e ha assistito principalmente la clientela che aveva iniziato gli interventi nel 2021 per concluderli nel corso del 2022. Il processo interno è stato rivisto e riorganizzato alla luce della Circolare 23/E dell'Agenzia delle Entrate e delle indicazioni di Cassa Centrale Banca. Con il mese di agosto la Cassa ha attivato il servizio Self Provisioning fornito dalla società PricewaterhouseCoopers (PWC) per l'audit documentale in fase di acquisto del credito.

L'introduzione del servizio di verifica della documentazione risponde alla richiesta della Circolare 23/E che richiede agli operatori professionali, quali le banche, una diligenza particolarmente elevata e qualificata nell'attività di analisi della documentazione presentata per l'acquisto del credito fiscale.

L'attività è stata centralizzata sull'ufficio Crediti Speciali e Superbonus che ha coordinato gli interventi delle filiali con la clientela e ha gestito i rapporti con il servizio di audit.

L'attività nel comparto ha sviluppato numeri di tutto rilievo: il totale crediti fiscali accettati sono ammontati a 110.675.356 euro (dei quali 56.582.520 euro, sono stati ceduti ad altre controparti onde liberare capacità fiscali per soddisfare ulteriori richieste), gli interessi incassati sono stati pari a 1.539.499 euro (contro i 436.905 euro nel 2021), mentre dalle ricessioni sono derivati ricavi per 1.211.220 euro (101.747 euro nel 2021).

Azioni Proprie.

Al 31 dicembre 2022 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 2022 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

Successivamente al 31 dicembre 2022 e fino alla data di approvazione del presente fascicolo di bilancio, non si è verificato alcun avvenimento aziendale che ha determinato conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati.

Vogliamo evidenziare alcuni eventi succeduti in questo primo scorcio del 2023 che, pur non richiedendo variazioni nei valori del bilancio al 31 dicembre 2022, sono meritevoli di essere riportati per rendere una corretta informativa sull'attività della Cassa.

Progetto di fusione con la Cassa Rurale Bank Novella e Alta Anaunia.

In data 1° marzo 2023 è stato siglato, tra Cassa di Trento e Cassa Rurale Bank Novella e Alta Anaunia, l'Accordo quadro di fusione che rappresenta il primo tassello di un progetto di aggregazione dal carattere innovativo e di ampio respiro.

Si tratta di una grande opportunità, quella di essere la prima e più importante Banca di Credito Cooperativo a connotazione territoriale regionale con una forte presenza sull'asta dell'Adige, nella Val di Non, in Valle di Cembra e in territorio altoatesino (filiali presenti a Lana e Merano).

Gli obiettivi perseguiti dall'aggregazione sono:

- la valorizzazione del patrimonio ultracentenario delle due Casse, consolidando un legame forte con il territorio, a beneficio dei Soci, dei Clienti, delle Comunità, con importanti ricadute positive per il mondo dell'associazionismo e garanzia di maggior stabilità nel tempo;
- un importante rafforzamento della presenza sul territorio, che si accompagnerrebbe a una significativa diversificazione dei mercati di riferimento;
- la nascita di una "nuova" Cassa, caratterizzata da una struttura organizzativa più solida e forte, che potrà meglio servire Soci e Clienti con un approccio più dinamico, innovativo e competitivo di quello che oggi possono realizzare le due Casse singolarmente considerate;
- la valorizzazione del "capitale umano", con attenzione ai percorsi di carriera delle persone, secondo principio di meritocrazia.

Nel corso dell'autunno, successivamente all'autorizzazione ricevuta dalla Capogruppo e quindi dalla Banca Centrale Europea, l'intero Progetto sarà illustrato e sottoposto all'attenzione dei Soci in occasione di una apposita Assemblea straordinaria.

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 2022 e l'inizio del 2023 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.

Dopo l'interruzione a causa della pandemia ritornano gli incontri pre-assembleari sul territorio in preparazione alla prossima Assemblea, prevista nel mese di maggio, che ritornerà a essere in presenza dopo 2 anni nei quali si è svolta, giocoforza, in maniera "virtuale" e mediante il rappresentante designato.

L'occasione delle riunioni pre-assembleari è favorevole e utile per ritrovarci di persona a condividere i principali risultati dell'esercizio 2022, ripercorrere questi 2 anni che ci hanno visto relazionarci "a

distanza" e conoscere le future strategie della nostra Cassa.

Gli incontri sono complessivamente 13 e si svolgono nei vari territori ove Cassa di Trento è presente a partire da lunedì 6 marzo per concludersi giovedì 23 marzo 2023.

L'Assemblea Ordinaria dei Soci 2023 è chiamata, fra l'altro, a eleggere sei amministratori su sei che hanno il proprio mandato in scadenza, nel rispetto delle già citate disposizioni transitorie dello Statuto inserite in occasione della fusione con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana.

Il 28 febbraio 2023 scadeva il termine per la presentazione delle candidature e, in data 10 marzo 2023, la Commissione Elettorale di 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, in capo a ciascun candidato alla carica di Consigliere di Amministrazione, il possesso dei requisiti di legge e regolamentari previsti.

Organizzazione della rete delle filiali.

Continuando la strategia di riorganizzazione e razionalizzazione della rete degli sportelli, nei primi mesi del 2023, sono stati realizzati i seguenti interventi.

- La filiale di Mattarello, da lunedì 13 febbraio 2023, è stata trasferita dalla vecchia sede di via Catoni nei nuovi locali in Piazza Q. Perini n. 18, e dotata di Area Banch'io (con un ATM ordinario e un ATM evoluto) e presso la quale i clienti, oltre a prelevare, possono effettuare le altre principali operazioni bancarie in totale autonomia.
- La filiale di Gardolo, da lunedì 6 marzo 2023, è stata trasferita dalla vecchia sede di via Soprasasso nella nuova dislocazione di via Feiningher n. 8, sportello che beneficerà di più ampi e accoglienti locali, oltre che di un ampio parcheggio a disposizione della clientela. La nuova filiale è dotata anch'essa di Area Banch'io (con un ATM ordinario e due ATM evoluti) presso la quale i clienti, oltre a prelevare, possono effettuare le altre principali operazioni bancarie in totale autonomia.
- Dal 1° febbraio 2023, con l'obiettivo di assecondare le nuove esigenze che il tempo attuale richiede in termini di elevata qualità per le attività di consulenza in favore di famiglie e imprese nelle scelte finanziarie di allocazione adeguata del risparmio, nelle opzioni assicurative e previdenziali e nelle opportunità di credito, il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento ha deliberato di evolvere il modello e la struttura dimensionale di filiale concentrando le attività di alcune piccoli sportelli in una filiale più grande e organizzata. In tal senso, la filiale di Roncafort e lo sportello presso l'Interporto sono stati accorpati alla filiale di Gardolo, lo sportello di Piedicastello è stato unito alla filiale di Largo Nazario Sauro e la filiale di Romagnano è stata accorpata alla filiale di Ravina.
- Nelle prossime settimane, in continuità con la strategia di riorganizzazione e razionalizzazione della rete degli sportelli e per le motivazioni di cui sopra, sarà effettuato anche l'accorpamento della filiale di Sardagna e della filiale di Cadine presso la filiale di Sopramonte; esse opereranno normalmente fino a venerdì 31 marzo 2023, mentre da lunedì 3 aprile 2023 rimarranno operative su entrambe le località le apparecchiature ATM-Bancomat.

Cessione dei crediti di imposta derivanti da interventi sul patrimonio edilizio ai sensi degli artt. 119 e 121 del D.L. 34/2020 (c.d. Decreto Rilancio).

Il governo ha emanato in data 16 febbraio 2023 il Decreto Legge n. 11 (cd. "Decreto Cessioni") in tema di crediti di imposta da interventi sul patrimonio edilizio, che ha previsto:

- la soppressione immediata, salvo specifiche deroghe per chi ha già avviato i lavori con regolari titoli edilizi, dell'opzione di cessione del credito e di sconto in fattura;
- il chiarimento sul regime della responsabilità solidale nei casi di accertata insussistenza dei requisiti che danno diritto ai bonus fiscali;
- previsione di un espresso divieto per le pubbliche amministrazioni di acquistare crediti d'imposta derivanti dai bonus edilizi.

La norma ha sostanzialmente messo fine alle attività di cessione dei crediti fiscali all'interno del sistema creditizio, escludendo, di fatto, i contribuenti incapienti e chi non ha sufficiente capienza fiscale dalla possibilità di recuperare i crediti collegati ai lavori sul patrimonio edilizio.

Mantengono la possibilità di cessione i bonus fiscali derivati da interventi per i quali alla data del 16 febbraio 2023 siano già stati depositati i titoli edilizi e avviati i lavori. Per tutti gli altri interventi, il contribuente potrà beneficiare solo della detrazione diretta in dichiarazione dei redditi.

Le modifiche normative introdotte necessiteranno, quindi, anche di una modifica nelle modalità di acquisizione, verifica e liquidazione delle richieste della clientela, con conseguente aggiornamento del set documentale richiesto e del processo di audit da parte di PricewaterhouseCoopers (PWC).

L'attività di prenotazione e acquisto dei crediti fiscali proseguirà, quindi, nel 2023 per i soli interventi iniziati e con i requisiti previsti dalla normativa, all'interno di un plafond fiscale comunque limitato e ridotto rispetto alle richieste ancora presenti sul mercato.

Rinegoziazione ex-lege dei contratti di mutuo ipotecario sottoscritti anteriormente al 1° gennaio 2023

L'art. 1, comma 322, della Legge di Bilancio riferita al 2023 (L. 197 del 29 dicembre 2022) prevede che fino al 31 dicembre 2023 il mutuatario il quale, prima del 1° gennaio 2023, abbia stipulato, ovvero si sia accollato (anche a seguito di frazionamento) un contratto di mutuo ipotecario di importo originario non superiore a 200 mila euro, per l'acquisto o la ristrutturazione di unità immobiliari adibite ad abitazione, a tasso e a rata variabile per tutta la durata del contratto, ha diritto a ottenere dal finanziatore la rinegoziazione del mutuo, qualora al momento della richiesta presenti un'attestazione dell'indicatore della situazione economica equivalente (ISEE) non superiore a 35 mila euro e, salvo diverso accordo tra le parti, non abbia registrato ritardi nel pagamento delle rate del mutuo.

La rinegoziazione assicura, in funzione delle esigenze del cliente, per un periodo pari alla durata residua del finanziamento (ovvero per un periodo inferiore con l'accordo del cliente), l'applicazione di un tasso annuo nominale fisso non superiore al tasso che si ottiene in base al minore tra l'IRS in euro a 10 anni e l'IRS di durata pari alla durata residua del mutuo maggiorato dello spread contrattuale.

In relazione alla facoltà di rinegoziazione del mutuo nei termini di cui sopra, la Capogruppo ha dato avvio alle attività funzionali a consentire alle Banche la gestione operativa di tali casistiche conformemente alle previsioni normative.

Capitolo 8

Prevedibile evoluzione della gestione

Previsioni macro-economiche.

A partire dal 2021, la congiuntura economica mondiale si era avviata verso un percorso di graduale ripresa dopo l'alleggerimento degli effetti della pandemia, cammino interrotto bruscamente dall'esplosione del conflitto fra Russia e Ucraina, che ha prodotto un repentino innalzamento dei prezzi delle risorse energetiche e facendo esplodere l'inflazione a livello planetario, costringendo le banche centrali ad aumentare i tassi per cercare di contenere l'aumento dei prezzi.

Ciò ha prodotto un rallentamento delle dinamiche economiche in tutte le principali economie, con le stime della produzione di ricchezza che sono state più volte riviste al ribasso nel corso del tempo: a consuntivo, però, la dinamica economica del 2022 si è rivelata migliore delle aspettative, mantenendo l'evoluzione del Prodotto Interno Lordo mondiale in territorio positivo al +3,4%.

Nel 2023 si prevede che la crescita globale scenderà dal 3,4% del 2022 al 2,9%, per poi risalire al 3,1% nel 2024. La previsione per il 2023 è di 0,2 punti percentuali superiore a quella prevista nel mese di ottobre 2022 ma al di sotto della media storica (2000-19) del 3,8%. La lotta all'inflazione e la guerra fra Russia e Ucraina continueranno a pesare sull'attività economica e sui bilanci delle famiglie anche per l'anno in corso.

Le previsioni di bassa crescita nel 2023, soprattutto nelle economie avanzate, riflettono, infatti, l'aumento dei tassi delle banche centrali per combattere l'inflazione e i negativi effetti della guerra in Ucraina.

Il calo della crescita nel 2023 sarà condizionato dalle economie avanzate, mentre nei mercati emergenti e nelle economie in via di sviluppo, si stima che la congiuntura economica abbia toccato il punto minimo nel 2022. La crescita dovrebbe riprendere in Cina dopo che sono state tolte le limitazioni e le chiusure introdotte a seguito della pandemia.

Nel dettaglio delle previsioni, la crescita delle economie avanzate dovrebbe diminuire drasticamente dal 2,7% del 2022 all'1,2% nel 2023 per poi salire all'1,4% nel 2024, con circa il 90% dei Paesi avanzati vedrà un calo della crescita nel 2023.

Negli Stati Uniti, la crescita dovrebbe diminuire progressivamente dal 2,0% del 2022 all'1,4% nel 2023 e dell'1,0% nel 2024. C'è una revisione al rialzo di 0,4 punti percentuali per la crescita annua nel 2023, che riflette gli effetti di trascinamento della resilienza della domanda interna nel 2022, ma al ribasso di 0,2 punti percentuali della crescita nel 2024 a causa del percorso più ripido dei rialzi dei tassi della Federal Reserve, che si prevede tocchi il suo massimo al 5,1% nel 2023.

In Europa, la crescita nell'area dell'euro toccherà il minimo allo 0,7% nel 2023 prima di salire all'1,6% nel 2024. La revisione al rialzo di 0,2 punti percentuali della previsione per il 2023 riflette gli effetti di più rapidi rialzi dei tassi da parte della Banca Centrale Europea e dell'erosione dei redditi reali, dai prezzi dell'energia all'ingrosso più bassi e da ulteriori annunci di sostegno fiscale al potere d'acquisto sotto forma di controlli sui prezzi dell'energia e trasferimenti di denaro.

Nel Regno Unito si prevede che il PIL registrerà un arretramento del -0,6% nel 2023, che sconta politiche fiscali e monetarie più restrittive e prezzi al dettaglio dell'energia ancora elevati che pesano sui bilanci delle famiglie.

La crescita in Giappone si stima salirà all'1,8% nel 2023, con continui sostegni fiscali e monetari pubblici. Gli alti profitti aziendali, favoriti da uno yen deprezzato, sosterranno gli investimenti delle imprese. Nel 2024 la crescita del PIL è prevista allo 0,9% man mano che gli effetti degli stimoli scemeranno.

Per i mercati emergenti e le economie in via di sviluppo, si prevede che la crescita aumenterà del 4,0% nel 2023 e del 4,2% nel 2024, con circa la metà dei Paesi che registreranno una crescita inferiore nel 2023 rispetto al 2022.

In Cina si prevede una crescita del PIL del 5,2% nel 2023, riflettendo il rapido miglioramento della mobilità, per poi scendere al 4,5% nel 2024 prima di stabilizzarsi al di sotto del 4% nel medio termine a causa del calo del dinamismo del commercio e dei lenti progressi nelle riforme strutturali. La crescita in India dovrebbe diminuire dal 6,8% del 2022 al 6,1% nel 2023 per poi risalire al 6,8% nel 2024. La crescita economica nei paesi ASEAN-5 (Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia) rallenterà al 4,3% nel 2023, e per poi salire al 4,7% nel 2024

In America Latina e nei Caraibi, la crescita dovrebbe diminuire dal 3,9% del 2022 all'1,8% nel 2023 e al 2,1% nel 2024, con Messico e Brasile che registreranno un aumento del PIL maggiore rispetto alla media dell'area.

In Medio Oriente e Asia centrale il PIL rallenterà dal +5,3% del 2022 al +3,2% nel 2023, penalizzata da un rallentamento della crescita più marcato del previsto in Arabia Saudita (dall'8,7% nel 2022 al 2,6% nel 2023), a causa principalmente del calo della produzione di petrolio.

I prezzi al consumo dovrebbero ridimensionarsi progressivamente, con il tasso di inflazione globale che dovrebbe scendere dall'8,8% del 2022 al 6,6% nel 2023 e al 4,3% nel 2024, rimanendo però ancora al di sopra dei livelli pre-pandemia (2017-19) di circa il 3,5%.

La disinflazione prevista riflette in parte il calo internazionale dei prezzi dei combustibili e dei prodotti non combustibili a causa della domanda globale più debole. Riflette anche gli effetti di raffreddamento dell'inasprimento della politica monetaria sull'inflazione sottostante (core), che a livello globale dovrebbe scendere dal 6,9% annuo del 4° trimestre 2022 al 4,5% annuo entro il 4° trimestre 2023. Tuttavia, per vedere un calo significativo dell'inflazione si dovrà attendere: nel 2024 l'inflazione complessiva media annua e quella di base saranno, rispettivamente, ancora sopra i livelli pre-pandemia nell'82% e nell'86% delle economie.

Nelle economie avanzate, l'inflazione media annua dovrebbe scendere dal 7,3% del 2022 al 4,6% nel 2023 e al 2,6% nel 2024, mentre nei mercati emergenti e nelle economie in via di sviluppo, l'inflazione annua prevista scenderà dal 9,9% del 2022 all'8,1% nel 2023 e al 5,5% nel 2024.

Le prospettive globali potranno essere influenzate da eventi che potrebbero verificarsi nel corso dell'esercizio.

Gli eventi che potrebbero influire positivamente sulle prospettive economiche sono i seguenti.

- Spinta della domanda, alimentata dallo stock di risparmio privato in eccesso derivante dal sostegno fiscale e, in molti casi, da una solida crescita salariale. In alcune economie avanzate, le famiglie stanno incrementando il risparmio (come in alcuni paesi dell'area euro e Regno Unito) o hanno ancora ampi risparmi (come negli Stati Uniti), con margini per un ulteriore impulso ai consumi, in particolare dei servizi, compreso il turismo. Tuttavia, la spinta della domanda potrebbe alimentare l'inflazione di fondo, portando a politiche monetarie più restrittive.
- Un allentamento delle pressioni sul mercato del lavoro in alcune economie avanzate dovuto al calo dei posti vacanti potrebbe raffreddare l'inflazione salariale senza necessariamente aumentare la disoccupazione. Un forte calo dei prezzi dei beni, con il ritorno dei consumatori ai servizi, potrebbe spingere ulteriormente verso il basso il tasso di inflazione. Tali sviluppi potrebbero implicare un atterraggio "più morbido" con una minore stretta monetaria.

Gli eventi che potrebbero influire negativamente sulle prospettive economiche sono i seguenti.

- La ripresa della Cina è in stallo, tra livelli di immunità della popolazione ancora bassi e ospedali con insufficienti capacità, soprattutto al di fuori delle grandi aree urbane. Una crisi sempre più profonda nel mercato immobiliare rimane una delle principali fonti di vulnerabilità, con rischi di inadempienze diffuse da parte dei costruttori e conseguente instabilità del settore finanziario.
- Un'escalation della guerra in Ucraina rimane una delle principali fonti di vulnerabilità, in particolare per l'Europa e i paesi a basso reddito. L'Europa sta affrontando prezzi del gas più bassi del previsto, avendo immagazzinato abbastanza gas in vista dell'inverno 2022-2023. Tuttavia, il rifornimento di stoccaggio con flussi russi molto ridotti sarà una sfida in vista del prossimo inverno, in particolare se farà molto freddo e la domanda di energia della Cina aumenterà, causando un aumento dei prezzi all'ingrosso. Un possibile aumento dei prezzi dei prodotti alimentari a causa della mancata estensione dell'accordo sulle esportazioni di grano ucraino eserciterebbe ulteriore pressione sui paesi a basso reddito che stanno sperimentando insicurezza sugli approvvigionamenti alimentari e dispongono di un margine di bilancio limitato per attutire l'impatto su famiglie e imprese. Con l'aumento dei prezzi del cibo e dei prodotti energetici, i disordini sociali potrebbero aumentare.

- Si stima che circa il 15% dei paesi a basso reddito sia sovra indebitato, con un ulteriore 45% ad alto rischio di indebitamento e con anche il 25% circa delle economie emergenti ad alto rischio. La combinazione di alti livelli di indebitamento da pandemia, crescita inferiore al previsto e costi di finanziamento più elevati aggravano la vulnerabilità di queste economie, in particolare quelle con significative esigenze di finanziamento in dollari a breve termine.
- La persistente tensione del mercato del lavoro potrebbe tradursi in un aumento della crescita salariale più elevata del previsto. Inoltre, prezzi di petrolio, gas e generi alimentari più alti del previsto (in seguito alla guerra in Ucraina o da un rimbalzo più rapido della crescita cinese) potrebbe nuovamente far aumentare l'inflazione complessiva. Tali sviluppi potrebbero causare il disancoraggio delle aspettative di inflazione richiedendo una politica monetaria più restrittiva.
- Un prematuro allentamento delle condizioni finanziarie in risposta alla dinamica positiva dell'inflazione potrebbe complicare le politiche antinflazionistiche e richiedere ulteriori strette monetarie. Per lo stesso motivo, una dinamica sfavorevole dell'inflazione potrebbe causare un riprezzamento improvviso delle attività e un aumento della volatilità nei mercati finanziari. Tali movimenti potrebbero mettere a dura prova la liquidità e il funzionamento dei mercati, con effetti a catena sull'economia reale.
- La guerra in Ucraina e le relative sanzioni internazionali sulla Russia affinché cessi le ostilità stanno dividendo l'economia mondiale in blocchi e rafforzando precedenti tensioni geopolitiche, come quelle associate alla disputa commerciale USA-Cina. La frammentazione potrebbe intensificarsi, con maggiori restrizioni sui movimenti transfrontalieri di capitali, lavoratori e pagamenti internazionali e potrebbe ostacolare la cooperazione multilaterale sulla fornitura di beni.

Previsioni sull'attività di Cassa di Trento.

Per Cassa di Trento, il 2023, nonostante tutte le incertezze economiche e sociali che stiamo vivendo e che abbiamo poc' anzi illustrato, si colloca in un contesto organizzativo e di mercato migliore rispetto agli scorsi esercizi.

Rispetto all'anno scorso, sarà completamente operativa una struttura organizzativa e commerciale maggiormente roduta a seguito dell'aggregazione societaria che ha preso avvio il 1° aprile 2022, attività che ha permesso di inserire nell'organizzazione aziendale nuovi collaboratori senza provocare disservizi a Soci e Clienti.

L'aggiornamento della "macchina organizzativa" non ha stravolto la sua configurazione ma anzi è stata arricchita da una zona di operatività più vasta e dall'apporto delle risorse umane della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, e ha permesso di confermare l'efficienza, l'attenzione nel soddisfare le esigenze di Soci e clienti, si essere più efficaci nello sfruttare le opportunità del mercato, più competitivi e vicini alle aspettative delle nostre comunità.

È di tutta evidenza che il perdurare della dinamica inflattiva (ancora in corso nonostante i primi segnali di rallentamento) ha determinato scelte restrittive in termini di politica monetaria con effetti sull'andamento dei tassi di interesse. Entrambi questi fattori (dinamiche inflattive e incremento del costo del denaro) hanno avuto e avranno un impatto sulle attività economiche, sul reddito delle famiglie e sulla socialità in generale, con ripercussioni anche sull'attività e sulla redditività della Cassa, che potenzialmente potrebbero manifestarsi anche nel medio periodo. Questo contesto impone un approccio prudente con la necessità di dotarsi di strumenti che consentano il rapido aggiornamento delle strategie adottate alle continue variazioni del contesto di riferimento.

Il trend di crescita dei tassi di mercato iniziato a metà 2022, che ha consentito un importante incremento dei margini reddituali, ha determinato inoltre un contesto di forte concorrenzialità sul lato della raccolta mutando radicalmente da questo punto di vista il paradigma competitivo. Questo ha determinato inoltre la necessità di porre una maggiore attenzione alle attività di tesoreria in ottica di mantenimento di adeguati livelli di liquidità.

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'1,0%, mentre il comparto del credito deteriorato dovrebbe rimanere sostanzialmente stabile intorno al 4,6% 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 le aspettative riflettono una riduzione del 2,0% soprattutto sulle poste a vista, mentre le poste a scadenza sono previste in aumento.

Per quanto riguarda, invece, la raccolta indiretta, la stessa è prevista in crescita del 12,1% circa. Tale incremento riguarderà tutte le sue componenti: risparmio gestito quali fondi/sicav/gestioni patrimoniali (+10,3%), prodotti assicurativi e previdenziali (+11,0%), raccolta amministrata (+17,0%).

Ne consegue che la raccolta complessiva dovrebbe incrementarsi all'incirca del 3,0%.

Sul fronte reddituale, il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha comunicato che i tassi ufficiali dovranno ancora aumentare significativamente e a un ritmo costante per favorire un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo di medio termine. Il Consiglio ha anche deciso di rendere meno vantaggiose le condizioni applicate alle operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine (TLTRO-3) e in dicembre ha annunciato i criteri in base ai quali procederà alla normalizzazione delle consistenze in titoli detenuti dall'Eurosistema a fini di politica monetaria.

Tale situazione ha portato sul finire del 2022 a un incremento dei tassi medi praticati alla clientela, specialmente sul fronte crediti. Per il 2023 si prevede quindi un consolidamento di tale situazione. Relativamente al costo della provvista, considerando i ridotti livelli di partenza, si assisterà a un graduale incremento, anche per effetto dell'aumentata pressione concorrenziale. Centrale per il 2023 diverrà quindi il bilanciamento di queste due dinamiche al fine di dare continuità all'allargamento della forbice creditizia registrato nel 2022.

Per l'anno in corso il tasso medio sugli impieghi vivi alla clientela è, infatti, previsto in incremento di circa 11 punti base, mentre il costo medio annuo della raccolta diretta si prevede in incremento di 44 punti base, con la forbice creditizia in riduzione, quindi, di 33 punti base.

Per quanto riguarda l'attività di tesoreria, a fronte di previsioni di riduzione della raccolta diretta, l'incremento degli impieghi e la restituzione dei finanziamenti TLTRO, si prevede un portafoglio titoli di proprietà in riduzione.

La redditività del portafoglio titoli sarà fortemente influenzata dai titoli indicizzati all'inflazione con un rendimento medio che oscillerà da un minimo dell'1,66% a valori che potenzialmente potrebbero arrivare in area 3%.

In conseguenza di tutte queste dinamiche, il margine di interesse dovrebbe attestarsi a circa 80 milioni di euro, in calo rispetto al 2022 del 16,4%.

Sul fronte dei ricavi da servizi, le commissioni nette sono stimate attestarsi a 30,2 milioni di euro circa, in incremento rispetto allo scorso anno del +5,7%, grazie principalmente all'incremento delle commissioni attive sul risparmio gestito e sui prodotti assicurativi e previdenziali.

Il costo del rischio è previsto attestarsi allo 0,91% del totale di crediti, in linea con quello dell'anno appena trascorso. È qui opportuno ricordare che tali previsioni potrebbero essere fortemente influenzate dai possibili impatti negativi delle mutate condizioni di contesto che potrebbero impattare sulle capacità di far fronte ai propri impegni finanziari da parte di imprese e famiglie.

I costi operativi, al netto degli oneri straordinari contabilizzati sul bilancio dell'esercizio 2022 (dei quali si è fatta menzione nel "Capitolo 3 - Andamento della gestione della Banca"), sono previsti in diminuzione, con dinamiche diverse fra il "costo del personale" in lieve calo e le "altre spese amministrative" in leggero incremento.

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, seppur stimabile, 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 da modifiche alle vigenti normative in materia che possono essere introdotte dal legislatore tempo per tempo.

Capitolo 9

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'utile d'esercizio ammonta a **18.833.026,68 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'86,38% degli utili netti annuali)	euro	16.268.035,88
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	euro	564.990,80
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	euro	2.000.000,00

Capitolo 10

Considerazioni conclusive

Care Socie e cari Soci,

gli eventi dell'ultimo biennio ci hanno proposto sfide e difficoltà che hanno fortemente modificato il nostro modo di vivere attuale e di guardare al futuro.

Se, infatti, anche grazie all'importante campagna vaccinale, alla quale Cassa di Trento e molte Banche di Credito Cooperativo hanno contribuito in varie forme, abbiamo intravisto i segni di una ripresa economica e sociale e abbiamo pensato a un graduale ritorno alla normalità, altri eventi straordinari sono sopraggiunti ad accrescere le nostre inquietudini.

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

Realismo che ci impone di essere anticipatori: se vogliamo continuare a essere protagonisti della nostra storia futura, valorizzando il percorso che abbiamo finora compiuto e senza perdere la nostra identità, non dobbiamo cullarci sugli allori.

La proposta aggregativa con la Cassa Rurale Novella Alta Anaunia, che opera in Alta Valle di Non e nel Burgraviato di Merano, ci permette di cogliere le opportunità offerte da aree economiche, quali quelle del mercato altoatesino, a maggior tasso di sviluppo e minor presidio attuale delle banche affiliate al Gruppo bancario.

La proposta dell'aggregazione fra Cassa di Trento e la Cassa Rurale Novella Alta Anaunia rappresenta un ulteriore passo nel percorso delle Casse Rurali, prima autonome poi unite, di crescere sul fronte della solidità e della sostenibilità, mantenendo però lo spirito cooperativistico, mutualistico e solidaristico che sempre le hanno contraddistinte.

Siamo fortemente consapevoli che i/le Soci/e, le famiglie, le imprese e le associazioni dei nostri territori non chiedono solo "vicinanza", ma di avere anche prodotti e servizi vantaggiosi, sempre più evoluti ed efficienti, obiettivo che può essere perseguito solo confermando la solidità della Cassa attraverso risultati economici positivi e tali da garantire i necessari investimenti organizzativi, in risorse umane e strumenti tecnologici.

La Nuova Banca avrà la solidità patrimoniale, la forza economica e la struttura tecnica-organizzativa necessarie per supportare con ancora maggiore intensità i piani di sviluppo delle piccole/medie e grandi imprese, sostenere adeguatamente le necessità finanziarie delle famiglie e assecondare l'indispensabile ruolo sociale che rivestono le tante associazioni operanti nelle nostre comunità.

La proposta aggregativa sopra descritta evidenzia, quindi, la ferma convinzione di interpretare con lungimiranza lo spirito della "Riforma delle Banche di Credito Cooperativo", che dal 2016 sta spingendo le Casse Rurali e le Banche di Credito Cooperativo a impegnarsi per ridurre la frammentazione del settore, per superare le debolezze strutturali derivanti dagli assetti organizzativi e dalla dimensione ridotta delle singole banche, oltre che da un modello di attività particolarmente esposto all'andamento dell'economia dei territori di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione, in conclusione della propria relazione, ritiene doveroso rivolgere il proprio ringraziamento a tutte le Socie e tutti i Soci per la loro vicinanza e la fiducia accordata alla Cassa, a quelli che partecipano attivamente alla vita sociale, sia attraverso la presenza all'Assemblea annuale (seppur "virtuale" nell'ultimo triennio), sia partecipando alle diverse iniziative proposte, a tutti quelli che, ogni giorno, si rivolgono alla Cassa per le loro esigenze bancarie e finanziarie.

Una sincera riconoscenza a tutti i componenti del Collegio Sindacale per la competenza tecnica e la collaborazione offerta a sostegno dell'azione quotidiana della Cassa.

Esprime, poi, una sincera gratitudine alla Direzione e a tutte le Collaboratrici e Collaboratori della Cassa per la competenza, la professionalità e l'impegno quotidianamente applicati nello svolgimento degli incarichi loro affidati, per la loro azione attenta nel migliorare la relazione con Soci e clienti, per la convinzione con cui perseguono gli obiettivi, economici e sociali, della Cassa.

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, all'Associazione Giovani Soci per la passione con cui favorisce il dialogo con le giovani generazioni e alla Fondazione Cassa Rurale di Trento per la sua attività di supporto alla Cassa nella promozione dello sviluppo culturale e sociale delle nostre comunità di riferimento.

Ringraziamo, inoltre, 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.

Doveroso il ringraziamento rivolto all'Organo di Vigilanza per l'attenzione e l'assistenza offertaci.

Riservando alla Nota Integrativa l'illustrazione 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 e alla Vostra approvazione il Bilancio di Esercizio 2022, come esposto nella documentazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché nella Nota Integrativa

Trento, 23 marzo 2023

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 2022.

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 2022, 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 2022 il Collegio Sindacale ha partecipato a n. 31 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 14 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. 10 verbali redatti nel corso dell'anno 2022 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.

Il Collegio Sindacale è investito anche della carica di Organismo di Vigilanza, la cui attività è esposta nel relativo Libro e riassunta, per l'anno 2022, nella Relazione annuale di data 21 marzo 2023.

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 riscontro.

Per quanto concerne i reclami della clientela attinenti alla prestazione dei servizi di investimento, il Collegio ha preso atto, dalla relazione dell'ufficio reclami, della situazione complessiva dei reclami ricevuti ed attesta che, nell'esercizio, ne sono pervenuti n. 2.

Nel corso dell'esercizio 2022 è stato presentato un esposto all'Autorità di Vigilanza, rigettato dall'Arbitro Bancario Finanziario.

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 2023 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.

Unitamente al bilancio 2022 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 14/04/2023 ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 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 (SA Italia) n. 720B. La Federazione Trentina della Cooperazione, sempre in data 14/04/2023, ha rilasciato al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, anche la relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento UE n. 537/2014, che risulta in linea con quanto espresso nella relazione emessa a norma dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento UE n. 537/2014.

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.

Il bilancio presenta un patrimonio netto ammontante ad euro 281.237.908, comprensivo dell'utile di esercizio di euro 18.833.027.

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 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 2022, come redatto dal Consiglio di Amministrazione e della conseguente proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Trento, 14 aprile 2023

<i>Il Presidente del Collegio Sindacale</i>	<i>dott. Massimo Frizzi</i>
<i>Il Sindaco effettivo</i>	<i>dott. Robert Schuster</i>
<i>Il Sindaco effettivo</i>	<i>dott. Fabio Scudiero</i>
<i>Il Sindaco effettivo</i>	<i>dott. Daniel Frizzera</i>
<i>Il Sindaco effettivo</i>	<i>dott. Stefano Tomazzoni</i>

NOTA INTEGRATIVA

BILANCIO ESERCIZIO 2022

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 2022.

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. Laddove necessario, pertanto, il periodo di confronto, limitatamente alle poste di Conto Economico, 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" (c.d. *Conceptual Framework* o il *Framework*), emanato dallo IASB. Sul piano interpretativo si sono tenuti in considerazione anche i documenti sull'applicazione in Italia dei principi contabili IAS/IFRS predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

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

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

Si sono infine considerate, per quanto applicabili, le comunicazioni degli Organi di Vigilanza (Banca d'Italia, Consob, ESMA, EBA, BCE) che forniscono raccomandazioni sull'informativa da riportare nel Bilancio d'esercizio su aspetti di maggior rilevanza o sul trattamento contabile di particolari operazioni.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

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

Inoltre, il principio contabile internazionale IAS 1 "Presentazione del bilancio", richiede la rappresentazione di un "conto economico complessivo", dove figurano, tra le altre componenti reddituali, anche le variazioni di valore delle attività registrate nel periodo in contropartita del patrimonio netto. La Banca, in linea con quanto riportato nella citata Circolare Banca d'Italia n. 262 del 2005 e successivi aggiornamenti, ha scelto - come consentito dal

principio contabile in esame - di esporre il conto economico complessivo in due prospetti: un primo prospetto che evidenzia le tradizionali componenti di conto economico ed il relativo risultato d'esercizio, e un secondo prospetto che, partendo da quest'ultimo, espone le altre componenti di conto economico complessivo ("prospetto della redditività complessiva").

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto. Gli schemi del presente bilancio sono redatti in unità di Euro.

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, 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 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 2022 è redatto con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico d'esercizio e la variazione del patrimonio netto della Banca.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 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 l'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da una combinazione di effetti residui legati alla pandemia Covid-19, inflazione, aumento dei tassi di interesse, rischi geopolitici legati al conflitto Russia/Ucraina e incertezze sugli sviluppi futuri, 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, delle altre attività immateriali e delle partecipazioni;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate ai principali aggregati del bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle predette stime si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni della presente nota integrativa. I processi adottati supportano i valori di iscrizione alla data di redazione del presente bilancio. Il processo valutativo 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 (incluso un trend inflattivo che ha registrato una significativa accelerazione nell'esercizio 2022), 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, questi ultimi non sotto il controllo della Banca, che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

Il bilancio, inoltre, fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

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

In ultima analisi, con riferimento alle principali implicazioni connesse alla modalità di applicazione dei principi contabili internazionali (in particolare IFRS 9) nel contesto macroeconomico attuale caratterizzato da tensioni geopolitiche derivanti dal conflitto Russia-Ucraina e dai residui effetti della pandemia Covid-19, si rimanda allo specifico paragrafo "d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto macroeconomico" incluso nella Sezione 5 – "Altri aspetti" della presente Parte A.

Si segnala che l'esercizio 2022 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 se non per quanto riportato nella sezione "Altri Aspetti" nel punto d) in relazione alla valutazione dei crediti verso la clientela nell'ambito del contesto macroeconomico attuale caratterizzato da tensioni geopolitiche derivanti dal conflitto Russia-Ucraina e dai residui effetti della pandemia Covid-19.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

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

Sezione 4 – Altri aspetti

a) Principi contabili emendamenti e interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2022

I seguenti principi contabili, emendamenti e interpretazioni IFRS sono stati applicati per la prima volta dalla banca a partire dal 1° gennaio 2022:

- modifiche all'IFRS3 Business Combinations; IAS16 Property, Plant and Equipment; IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets;
- 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.

Le sopraindicate modifiche non hanno comportato effetti sulla situazione patrimoniale ed economica della banca al 31 dicembre 2022.

b) Principi contabili omologati che entreranno in vigore successivamente al 31 dicembre 2022

Si riportano di seguito i principi contabili e interpretazioni contabili o modifiche di principi contabili esistenti che entreranno in vigore dopo il 31 dicembre 2022:

- IFRS 17 *Insurance Contracts* (incluse le modifiche pubblicate nel giugno 2020): 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*;
- modifiche all'IFRS 17 *Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information*. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2023, unitamente all'applicazione del principio IFRS 17;
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements* e all'IFRS *Practice Statement 2: Disclosure of Accounting Policies* e allo IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates*. Le modifiche sono volte a migliorare la *disclosure* sulle *accounting policy* in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di *accounting policy*. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata;
- modifiche allo IAS 12 *Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata.

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

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

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

- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-Current*. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2023 ma è consentita un'applicazione anticipata;
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1)* per chiarire in che modo le condizioni che un'entità deve soddisfare, entro dodici mesi dalla chiusura dell'esercizio, influenzano la classificazione di una passività. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2024 ma è consentita un'applicazione anticipata;
- modifiche all'IFRS16 *Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback* per chiarire le modalità di valutazioni successive, messe in atto dal locatario venditore, delle operazioni di vendita e retro-locazione che soddisfano

i requisiti dell'IFRS15 per essere contabilizzate come vendita. Le modifiche si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2024 ma è consentita un'applicazione anticipata.

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

d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto macroeconomico

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, nel 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, 2021 e 2022.

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.

Nell'esercizio 2022 si sono registrati aspetti di incertezza dovuti alla fase di coda della pandemia Covid-19 e al conflitto Russia-Ucraina. In particolare, sono emersi nuovi elementi di aleatorietà che hanno comportato una revisione delle aspettative dovute al conflitto e quest'ultimo ha reso il sistema di misurazione dei rischi particolarmente complesso e caratterizzato dalle incertezze riflesse nei mercati, che sono principalmente riconducibili all'aumento dei prezzi dell'energia e dei prodotti alimentari, all'interruzione delle catene di approvvigionamento, nonché all'incremento repentino della domanda registrata a seguito della riapertura dei settori economici precedentemente più colpiti dalla pandemia. In questo contesto, la Banca ha attuato una politica di gestione del rischio particolarmente conservativa continuando ad adottare presidi e processi rafforzati, così come avvenuto nel corso dei due precedenti esercizi.

Il management della Banca ha posto attenzione, fin dalle prime fasi del conflitto, all'emergere di potenziali criticità e nuove fragilità nell'ambito del rischio di credito, avviando pertanto importanti attività volte, da un lato a identificare eventuali impatti diretti sui fattori di rischio collegati alle esposizioni, dall'altro ad incorporare le nuove aspettative macroeconomiche nonché l'identificazione di nuove vulnerabilità a livello settoriale.

Da un punto di vista macroeconomico, la BCE ha pubblicato, nel corso 2022, previsioni del PIL dell'area Euro via via meno ottimistiche sulla crescita, da cui si evince per il triennio 2023-2025 un trend economico pari rispettivamente a +0.5% e +1.9% e +1.8% in relazione alla previsione rilasciata a dicembre 2022, che mostrava un incremento di +3.4% per il medesimo anno. La crescita espressa nelle previsioni triennali in argomento è più contenuta rispetto alle proiezioni della stessa autorità di vigilanza pubblicate nel corso del 2021 e prima parte del 2022, a causa dell'avvio del conflitto Russia-Ucraina. Tale evento ha, infatti, intensificato le criticità dal lato dell'offerta delle materie prime, incidendo sull'aumento dei prezzi delle stesse e determinando una conseguente

erosione del potere d'acquisto e, più in generale, effetti negativi sul clima di fiducia. Le previsioni del PIL dell'area euro, pubblicate nel corso del 2021 dalla BCE, evidenziavano, infatti, per il triennio 2022-2024, un trend economico di crescita pari a +4,2%, +2,9% e +1,6%, più sostenuto rispetto a quanto riformulato nel giugno e dicembre 2022.

Analoghi andamenti si riscontrano sostanzialmente anche con riferimento al contesto macroeconomico italiano. In particolare, Banca d'Italia ha pubblicato, nel corso del mese di dicembre 2022, la previsione di evoluzione del PIL italiano, che mostra per il triennio 2023-2025, un trend economico di crescita pari rispettivamente a +0,4%, +1,2% e +1,2% e per il 2022 pari a +3,8%, dato quest'ultimo comunque al sopra delle aspettative rilasciate a ottobre 2022. Tale crescita, così come per il PIL area Euro, è più contenuta rispetto alle proiezioni pubblicate nel corso del 2021 e inizio 2022, a causa dell'avvio del conflitto Russia-Ucraina così come illustrato in precedenza. L'ultimo outlook di proiezioni economiche per il triennio 2022-2024, formulate a dicembre 2021 dalla Banca d'Italia, prevedevano, infatti, un incremento dell'economia sostanzialmente più marcato, rispettivamente pari al +4,0%, +2,5% e del +1,7%.

Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2022, il Gruppo ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli *standard setter*, tenendo al tempo stesso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le 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 degli effetti residui della pandemia da Covid-19 e dell'evoluzione del contesto derivante dalla guerra in Ucraina, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle attività immateriali.

Di seguito si espongono le principali aree di bilancio maggiormente interessate dagli effetti della pandemia e le relative scelte contabili effettuate dalla Banca al 31 dicembre 2022.

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 2022, la Banca ha incorporato nel proprio modello di *impairment* IFRS 9 gli scenari macroeconomici aggiornati a ottobre 2022 includendo gli effetti del conflitto Russia-Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico, aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principali grandezze macro-economiche e gli indici finanziari per il triennio 2023-2025, rispetto alle precedenti aspettative.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2022, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto sia degli effetti socioeconomici derivanti dalla crisi pandemica, sia dell'incertezza derivante dal proseguo del conflitto Russia - Ucraina e dalla spirale inflazionistica tuttora in atto. Tuttavia, considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, la Banca ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, gli impatti prospettici degli eventi sopra indicati, che farebbero prevedere un possibile futuro aumento dei tassi d'insolvenza. Le misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale sui nuovi 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 potrebbero non essere ancora puntualmente e prontamente intercettati.

Tali incertezze hanno comportato l'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura, in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza. In particolare, nel corso del primo semestre 2022 un ambito di intervento ha riguardato il mantenimento degli ulteriori 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.

Successivamente, l'ESMA, nel suo *public statement* del 28 ottobre 2022 in materia di "European common enforcement priorities for 2022 annual financial reports", tra gli altri aspetti, sottolinea che l'attuale contesto macroeconomico pone una significativa sfida per i modelli di calcolo della perdita attesa utilizzati dalle istituzioni finanziarie europee a causa della mancanza di esperienza nel modellizzare le circostanze precedentemente riportate. Inoltre, l'ESMA stessa, riconoscendo che differenti gruppi di debitori possano essere impattati in modo differente dagli attuali sviluppi dello scenario macroeconomico, richiama l'attenzione sull'esigenza di una maggiore considerazione dei driver di rischio di specifici settori economici nella misurazione della perdita attesa.

In tale contesto, tenuto anche conto dell'ulteriore deterioramento delle previsioni di crescita macroeconomica connesse al conflitto Russia-Ucraina, la Banca ha adottato nuovi meccanismi di determinazione di congrui livelli di copertura minimi di accantonamento (cosiddetti *floor*) sulle posizioni performing, sulla base di driver di rischio di Gruppo che scontano sia un'elevata incidenza dell'esposizione complessiva di cassa allocata in Stage 2, sia l'appartenenza della controparte affidata a settori economici ritenuti più vulnerabili nel nuovo contesto di rischio (settori afferenti a controparti energivore, gasivore e/o impattate in via diretta o indiretta dal conflitto Russia-Ucraina).

Un ulteriore ambito di intervento ha avuto ad oggetto le posizioni in stage 3 definite sottosoglia, secondo quanto stabilito dalla "Policy di Gruppo di classificazione del credito", ovvero con esposizione inferiore a centomila Euro e per le quali non è previsto un piano di recupero analitico. Su tali posizioni, in continuità con l'impostazione di dicembre 2021, sono stati previsti dei livelli minimi di copertura con l'obiettivo di adeguare le coperture stesse a quelle medie di Gruppo valutate su base analitica. 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. Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della Banca Centrale Europea "Identificazione e misurazione del rischio di credito nell'ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)", ritenute ancora valide in considerazione anche della nuova incertezza legata al conflitto Russia-Ucraina.

La Banca, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2022 ha utilizzato i tre scenari (*«mild»*, *«baseline»*, *«adverse»*) mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura e potenziale incertezza riferita alla possibile evoluzione dell'emergenza sanitaria e del conflitto Russia – Ucraina. Gli scenari impiegati sono quelli forniti dall'info-provider Prometeia, in accordo ad un sistema di generazione che tiene conto anche delle pubblicazioni dei primari organi di previsione nonché delle pubblicazioni rilasciate dalle Autorità di Vigilanza, senza alcun trattamento di correzione degli stessi. L'aggiornamento degli scenari macroeconomici, nonostante sia confermato il trend di crescita, registra un contenimento delle relative aspettative per il triennio 2023-2025, rilevando un impatto negativo sulle previsioni di medio-lungo termine rispetto alle proiezioni ottenute dagli scenari di fine 2021.

Dopo oltre due anni, la pandemia Covid-19 sta rientrando in una gestione sociosanitaria più strutturata e ordinaria, pertanto, sono stati rivisti taluni trattamenti prudenziali precedentemente introdotti all'interno del modello IFRS9 nel corso del 2021; tale riesame è volto ad evitare fenomeni di *double-counting* a seguito dell'introduzione dei nuovi livelli minimi di accantonamento e dell'aggiornamento dello scenario macroeconomico già illustrati. Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo e comunque migliorati e finalizzati già nel corso del precedente esercizio, hanno permesso di limitare potenziali «cliff effect» futuri nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio in relazione all'attuale contesto, con particolare riferimento ai settori dell'economia che risentono di un forte aumento del prezzo delle fonti energetiche. Tutto ciò ha garantito allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.

Al fine di riflettere 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 calibrata mediante l'uso dei dati interni della Banca e affinata nel primo semestre 2022. Tutto ciò ha determinato 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 valutate come maggiormente esposte agli effetti negativi della pandemia e dell'attuale contesto di stress introdotto dall'incremento dei prezzi e disponibilità di materie prime derivante dal conflitto Russia – Ucraina.

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 ed energivori, nonché a migliorare il grado di identificazione delle esposizioni verso le quali devono essere adottati criteri maggiormente stabili e robusti.

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, ovvero 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 nell'ambito dell'erogazione di nuovi finanziamenti o di esposizioni già in essere, è stata coerentemente fattorizzata nel calcolo della perdita attesa una LGD specifica che rifletta anche la capacità di *collection* delle stesse.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, nel corso del 2022 hanno continuato a manifestarsi gli effetti del *back-stop* prudenziale del 300% del SICR (introdotto nel corso del quarto trimestre 2021, in aggiunta al modello consolidato 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.

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, tra le quali quelle che hanno beneficiato di moratoria Covid-19, al fine di intercettare tempestivamente eventuali riclassifiche a non-performing. Nel corso del 2022, così come nel corso del precedente esercizio, sono stati effettuati controlli di primo e di secondo livello, rispettivamente dal Servizio NPL e dalla Direzione Risk Management. 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 delle misure di sostegno. Tutto ciò ha anche permesso di intercettare tempestivamente posizioni legate alle emergenti vulnerabilità connesse al conflitto Russia – Ucraina, con particolare riferimento ad esposizioni appartenenti a specifici settori economici, maggiormente vulnerabili rispetto alle sorti della crisi in argomento. Nel corso dell'esercizio, 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 (c.d. *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, le predette 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 del 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 01/04/21 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 comuni 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 corso del 2022 sono proseguiti gli interventi, sviluppati prevalentemente nel corso del precedente esercizio, attinenti 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), ovvero previste dalla Banca a sostegno della clientela colpita dalla recessione indotta dalla pandemia; tale attività si concretizza in un'analisi in termini di profilo di rischio, impianto regolamentare e conformità e funzionalità dei sistemi informativi. Le verifiche sono altresì state condotte a livello delle singole Banche affiliate, 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.

Valutazione dei titoli al fair value

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

I rimanenti investimenti in partecipazioni di minoranza non quotati e iscritti nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value attraverso le altre componenti della redditività complessiva, superiori a determinate soglie, previste dalla Policy di Gruppo per la determinazione del Fair Value degli strumenti finanziari, sono stati sottoposti a valutazione al 31 dicembre 2022. 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 riflettere la turbolenza dei mercati finanziari, è stato ritenuto opportuno adottare un limitato orizzonte temporale di osservazione delle capitalizzazioni di mercato delle società comparabili quotate. Nello specifico è stato fatto riferimento alle osservazioni puntuali alla data di aggiornamento dei parametri e, limitatamente all'applicazione della metodologia della regressione, anche alla media delle osservazioni a 6 mesi.

e) 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 557,86 milioni di Euro, che hanno determinato un apporto negativo al margine di interesse dell'esercizio 2022 pari a circa 4 milioni e 874 mila Euro.

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

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

Alla data di riferimento 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 è stato inoltre confermato dalla Banca d'Italia.

Di conseguenza la metodologia utilizzata per l'applicazione del tasso di interesse alle operazioni TLTRO-III in essere ha previsto le seguenti ipotesi:

- incorporazione dei tassi di riferimento effettivi fino alla data di bilancio e successivamente stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni, in attesa che si verifichi il rialzo dei tassi di interesse di riferimento previsti in occasione delle prossime riunioni sulla politica monetaria della BCE nel corso del 2023;
- mantenimento delle operazioni fino alla scadenza naturale, previsione incorporata all'interno del Piano di impresa approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo. A livello contabile, in coerenza con tale approccio strategico, in occasione di variazioni dei tassi nei periodi intermedi, viene rideterminato il tasso interno di rendimento del finanziamento a valere sulla durata residua della medesima operazione.

f) 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 2022. Alla data del 31 dicembre 2022 non si rilevano quindi derivati indicizzati a benchmark impattati dalla riforma, in particolare all'EONIA e al LIBOR, mentre le restanti poste finanziarie non risultano significative. 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) 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.

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 in Euro al netto dell'Iva e delle spese.

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Revisione contabile	63.250
Servizi di attestazione	-
Altri servizi	-
Totale	63.250

L'importo comprende anche i costi per la revisione del bilancio della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana per Euro 14.250.

Sono stati inoltre corrisposti alla società di revisione KPMG S.p.A. i seguenti corrispettivi al netto di Iva e spese.

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Servizi di attestazione	9.900

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

i) Contributi Pubblici Ricevuti

Si segnala, ai sensi di quanto disposto dalla c.d. 'Legge annuale per il mercato e la concorrenza' (Legge n. 124/2017), che la Banca non ha ricevuto nell'esercizio 2022 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

Criteria 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 (c.d. trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati nel Conto Economico. All'atto della iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto Economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono valorizzate al fair value con imputazione a conto economico delle relative variazioni. Se il fair value di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria. Nella variazione del fair value dei contratti derivati con controparte "clientela" si tiene conto del loro rischio di credito.

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo si utilizzano metodologie di stima comunemente adottate in grado di fattorizzare di tutti i fattori di rischio rilevanti correlati agli strumenti.

Per maggiori dettagli in merito alla modalità di determinazione del fair value si rinvia al paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, è stato mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento, relativi ai contratti derivati classificati nella voce ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al fair value (c.d. Fair Value Option), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi. Gli utili e le perdite realizzate dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value del portafoglio di negoziazione sono classificati nel Conto Economico, nella voce 80. Risultato netto dell'attività di negoziazione per gli strumenti detenuti con finalità di negoziazione e nella voce 110. Risultato netto delle altre attività e passività

finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico per gli strumenti obbligatoriamente valutati al fair value e per gli strumenti designati al fair value.

2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

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.

Criteria 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 si avrà il cosiddetto *no recycling*). In caso di cessione, infatti, la riserva OCI può essere trasferita in apposita riserva disponibile di patrimonio netto. Per i predetti titoli di capitale viene rilevata a conto economico unicamente la componente relativa ai dividendi incassati.

Con riferimento alle modalità di determinazione del fair value delle attività finanziarie si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente parte A.

Si precisa, inoltre, che le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", sia sotto forma di titoli di debito che di finanziamenti e crediti, sono soggette a impairment secondo quanto previsto dall'IFRS 9 al pari delle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Pertanto, per i predetti strumenti si avrà la conseguente rilevazione a Conto Economico di una rettifica di valore a copertura delle perdite attese. La stima della perdita attesa attraverso la metodologia *Expected Credit Loss* (ECL) avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento come più approfonditamente illustrato al paragrafo "Perdite di valore delle attività finanziarie".

Gli strumenti di capitale non sono assoggettati al processo di impairment.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, è stato mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi su titoli di debito, finanziamenti e crediti - calcolati sulla base del tasso di interesse effettivo - sono rilevati nel Conto Economico per competenza. Per i predetti strumenti sono altresì rilevati nel Conto Economico gli effetti dell'impairment e dell'eventuale variazione dei cambi, mentre gli altri utili o perdite derivanti dalla variazione a fair value vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto. Al momento della dismissione, totale o

parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, nel Conto Economico ("recycling").

Con riferimento agli strumenti di capitale la sola componente che è oggetto di rilevazione nel Conto Economico è rappresentata dai dividendi. Questi ultimi sono rilevati nel Conto Economico solo quando (par. 5.7.1A dell'IFRS 9):

- sorge il diritto dell'entità a ricevere il pagamento del dividendo;
- è probabile che i benefici economici derivanti dal dividendo affluiranno all'entità; e
- l'ammontare del dividendo può essere attendibilmente valutato.

Normalmente le predette condizioni si verificano al momento dell'incasso del dividendo conseguente alla delibera assembleare di approvazione del bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Per i titoli di capitale le variazioni di fair value sono rilevate in contropartita del patrimonio netto e non devono essere successivamente trasferite a Conto Economico neanche in caso di realizzo ("no recycling").

3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato includono titoli di debito, finanziamenti e crediti che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente (business model "Hold to Collect");
- il Test SPPI è superato in quanto i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

Pertanto, in presenza delle predette condizioni, la Banca iscrive nella presente voce:

- i crediti verso banche (conti correnti, depositi cauzionali, titoli di debito, ecc.). Sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B. e dal T.U.F. (ad esempio, distribuzione di prodotti finanziari). Sono inclusi anche i crediti verso Banche Centrali (ad esempio, riserva obbligatoria), diversi dai depositi a vista inclusi nella voce "10. Cassa e disponibilità liquide";
- i crediti verso clientela (mutui, operazioni di leasing finanziario, operazioni di factoring, titoli di debito, ecc.). Sono anche inclusi i crediti verso gli Uffici Postali e la Cassa Depositi e Prestiti, i margini di variazione presso organismi di compensazione a fronte di operazioni su contratti derivati nonché i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B. e dal T.U.F. (ad esempio, attività di *servicing*).

La riclassifica di un'attività finanziaria verso una differente categoria contabile è consentita unicamente nel caso di modifica del modello di business. Fanno eccezione a tale regola i titoli di capitale per i quali non è ammessa alcuna riclassifica. Più in dettaglio, i cambiamenti di modello di business - che in ogni caso dovrebbero accadere molto raramente - devono essere decisi dall'alta dirigenza a seguito di mutamenti esterni o interni, devono essere rilevanti per le operazioni della Banca e dimostrabili a parti esterne. Un mutamento di business model potrebbe, ad esempio, accadere nel caso di acquisizione, cessazione o dismissione di una linea di business o un ramo di attività. Nei rari casi di modifica del modello di business, le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato possono essere riclassificate nelle attività finanziarie valutate fair value con impatto sulla redditività complessiva o nelle attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico.

La riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno 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'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento come più approfonditamente illustrato al paragrafo "Perdite di valore delle attività finanziarie".

In tali casi, ai fini del calcolo del costo ammortizzato, l'entità è tenuta a includere nelle stime dei flussi finanziari le perdite attese su crediti iniziali nel calcolare il tasso di interesse effettivo corretto per il credito per attività finanziarie che sono considerate attività finanziarie deteriorate acquistate o originate al momento della rilevazione iniziale (IFRS 9 par. B5.4.7).

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, è stato mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Qualora i flussi di cassa contrattuali di una attività finanziaria siano oggetto di una rinegoziazione o comunque di una modifica, in base alle previsioni dell'IFRS 9, occorre valutare se le predette modifiche abbiano le caratteristiche per determinare o meno la derecognition dell'attività finanziaria. Più in dettaglio, le modifiche contrattuali determinano la cancellazione dell'attività finanziaria e l'iscrizione di una nuova quando sono ritenute "sostanziali". Per valutare la sostanzialità della modifica occorre effettuare una analisi qualitativa circa le motivazioni per le quali le modifiche stesse sono state effettuate. Al riguardo si distingue tra:

- rinegoziazioni effettuate con finalità commerciali a clienti performing per ragioni diverse rispetto alle difficoltà economico finanziarie del debitore. Si tratta di quelle rinegoziazioni che sono concesse, a condizioni di mercato, per evitare di perdere i clienti nei casi in cui questi richiedano l'adeguamento dell'onerosità del prestito alle condizioni praticate da altri istituti bancari. Tali tipologie di modifiche contrattuali sono considerate sostanziali in quanto volte a evitare una diminuzione dei ricavi futuri che si produrrebbe nel caso in cui il cliente decidesse di rivolgersi ad altro operatore. Esse comportano l'iscrizione a Conto Economico di eventuali differenze tra il valore contabile dell'attività finanziaria cancellata e il valore contabile della nuova attività iscritta;
- rinegoziazioni per difficoltà finanziaria della controparte: rientrano nella fattispecie in esame le concessioni effettuate a controparti in difficoltà finanziaria (misure di forbearance) che hanno la finalità di massimizzare il rimborso del finanziamento originario da parte del cliente e quindi evitare o contenere eventuali future perdite, attraverso la concessione di condizioni contrattuali potenzialmente più favorevoli alla controparte. In questi casi, di norma, la modifica è strettamente correlata alla sopravvenuta incapacità del debitore di ripagare i cash flow stabiliti originariamente e, pertanto, in assenza di altri fattori, ciò indica che non c'è stata in sostanza una estinzione dei cash flow originari tali da condurre alla derecognition dell'attività. Conseguentemente, le predette rinegoziazioni o modifiche contrattuali sono qualificabili come non sostanziali. Pertanto, esse non generano la derecognition dell'attività finanziaria e, in base al par. 5.4.3 dell'IFRS 9, comportano la rilevazione a Conto Economico della differenza tra il valore contabile ante modifica ed il valore dell'attività finanziaria ricalcolato attualizzando i flussi di cassa rinegoziati o modificati al tasso di interesse effettivo originario.

Al fine di valutare la sostanzialità della modifica contrattuale, oltre a comprendere le motivazioni sottostanti la modifica stessa, occorre valutare l'eventuale presenza di elementi che comportano l'alterazione dell'originaria natura del contratto in quanto introducono nuovi elementi di rischio o hanno un impatto ritenuto significativo sui flussi contrattuali originari dell'attività in modo da comportare la cancellazione dello stesso e la conseguente iscrizione di una nuova attività finanziaria. Rientrano in questa fattispecie, ad esempio, l'introduzione di nuove clausole contrattuali che mutano la valuta di riferimento del contratto, che consentono di convertire/sostituire il credito in strumenti di capitale del debitore o che determinano il fallimento del Test SPPI.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti dai crediti detenuti verso banche e clientela sono classificati nella voce "10. Interessi attivi e proventi assimilati" e sono iscritti in base al principio della competenza temporale, sulla base del tasso di interesse effettivo, ossia applicando quest'ultimo al valore contabile lordo dell'attività finanziaria salvo per:

- le attività finanziarie deteriorate acquistate o originate. Come evidenziato in precedenza, per tali attività finanziarie viene applicato il tasso di interesse effettivo corretto per il credito al costo ammortizzato dell'attività finanziaria dalla rilevazione iniziale;
- le attività finanziarie che non sono attività finanziarie deteriorate acquistate o originate ma sono diventate attività finanziarie deteriorate in una seconda fase. Per tali attività finanziarie viene applicato il tasso di interesse effettivo al costo ammortizzato dell'attività finanziaria in esercizi successivi.

Se vi è un miglioramento del rischio di credito dello strumento finanziario, a seguito del quale l'attività finanziaria non è più deteriorata, e il miglioramento può essere obiettivamente collegato a un evento verificatosi dopo l'applicazione dei requisiti di cui al secondo punto del precedente elenco, negli esercizi successivi si calcolano gli interessi attivi applicando il tasso di interesse effettivo al valore contabile lordo.

Giova precisare che la Banca applica il criterio richiamato nel secondo punto del precedente elenco alle sole attività deteriorate valutate con metodologia analitica specifica. Sono, pertanto, escluse le attività finanziarie in stage 3 valutate con modalità analitica forfettaria, per le quali gli interessi sono calcolati sul valore lordo dell'esposizione.

Le rettifiche e le riprese di valore sono rilevate ad ogni data di riferimento nel Conto Economico alla voce "130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti nel Conto Economico alla voce "100. Utili/perdite da cessione o riacquisto".

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati relativi ai titoli sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ai titoli sono rilevati nel Conto Economico nella voce "100. Utili/perdite da cessione o riacquisto" nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate nel Conto Economico alla voce "130. Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto Economico nella stessa voce.

4 – Operazioni di copertura

Per quanto attiene le operazioni di copertura (hedge accounting) la Bancasi 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

Criteria 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.

Criteria 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.

Criteria 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 impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento, le rettifiche di valore per deterioramento e le riprese di valore delle attività materiali è contabilizzato nel Conto Economico alla voce 180. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Le predette perdite di valore sono rilevate nel Conto Economico così come gli eventuali ripristini da contabilizzare qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita di valore.

Nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

7 – Attività immateriali

Criteri di classificazione

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Tra le attività immateriali è altresì iscritto l'avviamento che rappresenta la differenza positiva tra il costo di acquisto ed il fair value delle attività e passività dell'impresa acquisita.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività materiale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, in modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene. L'ammortamento termina dalla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita di valore, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 190."Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce di conto economico 250."Utili (Perdite) da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

8 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Criteri di classificazione

Tale voce include le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

Più in dettaglio, vengono classificate nella presente voce quelle attività e gruppi di attività il cui valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché con il loro uso continuativo.

Affinché si concretizzi il recupero di un'attività non corrente o di un gruppo in dismissione tramite un'operazione di vendita, devono ricorrere due condizioni:

- l'attività deve essere disponibile per la vendita immediata nella sua condizione attuale, soggetta a condizioni, che sono d'uso e consuetudine, per la vendita di tali attività (o gruppi in dismissione);
- la vendita dell'attività non corrente (o del gruppo in dismissione) deve essere altamente probabile.

Perché la vendita sia altamente probabile la Direzione, ad un adeguato livello, deve essersi impegnata in un programma per la dismissione dell'attività e devono essere state avviate le attività per individuare un acquirente e completare il programma. Inoltre, l'attività deve essere attivamente scambiata sul mercato ed offerta in vendita, a un prezzo ragionevole rispetto al proprio fair value corrente. Il completamento della vendita dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione e le azioni richieste per completare il programma di vendita dovrebbero dimostrare l'improbabilità che il programma possa essere significativamente modificato o annullato.

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

Criteri di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono iscritti in sede iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. Fanno eccezione alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Criteri di valutazione

Nelle valutazioni successive alla iscrizione iniziale, le attività e gruppi di attività non correnti in via di dismissione continuano ad essere valutate al minore tra il valore contabile ed il loro fair value al netto dei costi di vendita, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Nei casi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili il processo di ammortamento viene interrotto a partire dal momento in cui ha luogo la classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione.

Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione.

Se un'attività (o gruppo in dismissione) classificata come posseduta per la vendita, perde i criteri per l'iscrizione a norma del principio contabile IFRS 5, non si deve più classificare l'attività (o il gruppo in dismissione) come posseduta per la vendita.

Si deve valutare un'attività non corrente che cessa di essere classificata come posseduta per la vendita (o cessa di far parte di un gruppo in dismissione classificato come posseduto per la vendita) al minore tra:

- il valore contabile prima che l'attività (o gruppo in dismissione) fosse classificata come posseduta per la vendita, rettificato per tutti gli ammortamenti, svalutazioni o ripristini di valore che sarebbero stati altrimenti rilevati se l'attività (o il gruppo in dismissione) non fosse stata classificata come posseduta per la vendita;
- il suo valore recuperabile alla data della successiva decisione di non vendere.

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Anche le imposte sul reddito relative alla attività in via di dismissione vengono calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale e sono rilevate nel conto economico in base al criterio della competenza, coerentemente con la rilevazione in bilancio dei costi e dei ricavi che le hanno generate, ad eccezione di quelle relative a partite addebitate o accreditate direttamente nel patrimonio netto, per le quali la rilevazione della relativa fiscalità avviene, per coerenza, a patrimonio netto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri, 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 esposto:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva);
- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel conto economico, nella voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del fair value si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente Parte A.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al fair value sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli "Interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico.

Le componenti reddituali relative a tale voce di bilancio vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva);
- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel conto economico, nella voce 110. "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

14 – Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'Euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel Conto Economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto Economico, è parimenti rilevata a Conto Economico anche la relativa differenza cambio.

15 – Altre informazioni

15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione.

15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto (T.F.R.) è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (post employment benefit) del tipo a "Prestazioni Definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di riferimento.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a Conto Economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; non si è proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di Conto Economico "160. a) Spese per il personale".

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo potrà essere iscritta solo la quota di debito (tra le "Altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di riferimento.

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di riferimento siano rilevati immediatamente nel "prospetto della redditività complessiva".

Fra gli "Altri benefici a lungo termine" descritti dallo IAS 19 rientrano i premi di anzianità ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale.

L'accantonamento, come la riattribuzione a Conto Economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputato a Conto Economico fra le "Spese del Personale".

15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi sono rilevati nel momento in cui viene trasferito il controllo dei beni o servizi al cliente ad un ammontare che rappresenta l'importo del corrispettivo a cui si ritiene di avere diritto.

La rilevazione dei ricavi avviene attraverso un processo di analisi che implica le fasi di seguito elencate:

- identificazione del contratto, definito come un accordo in cui le parti si sono impegnate ad adempiere alle rispettive obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni di fare ("*performance obligations*") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- ripartizione del prezzo della transazione a ciascuna "*performance obligation*", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione;
- riconoscimento dei ricavi nel momento in cui (o man mano che) l'obbligazione di fare risulta adempiuta trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ciò premesso, il riconoscimento dei ricavi può avvenire:

- a) in un determinato momento, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso oppure
- b) lungo un periodo di tempo, mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Con riferimento al precedente punto b), una "*performance obligation*" è soddisfatta lungo un periodo di tempo se si verifica almeno una delle condizioni di seguito riportate:

- il cliente controlla il bene oggetto del contratto nel momento in cui viene creato o migliorato;
- il cliente riceve e consuma nello stesso momento i benefici nel momento in cui l'entità effettua la propria prestazione;
- la prestazione della società crea un bene personalizzato per il cliente e la società ha un diritto al pagamento per le prestazioni completate alla data di trasferimento del bene.

Se non è soddisfatto nessuno dei criteri allora il ricavo viene rilevato in un determinato momento.

Gli indicatori del trasferimento del controllo sono: i) l'obbligazione al pagamento ii) il titolo legale del diritto al corrispettivo maturato iii) il possesso fisico del bene iv) il trasferimento dei rischi e benefici legati alla proprietà v) l'accettazione del bene.

Con riguardo ai ricavi realizzati lungo un periodo di tempo, la Banca adotta un criterio di contabilizzazione temporale. In relazione a quanto sopra, di seguito si riepilogano le principali impostazioni seguite dalla Banca:

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis, sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico nel periodo in cui ne viene deliberata la distribuzione 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 contratti e crediti originati da operazioni di leasing, rilevati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva nonché le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e impegni ad erogare fondi).

Il predetto modello di impairment è caratterizzato da una visione prospettica (cd. *forward looking*) e, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. Detta stima dovrà peraltro essere continuamente adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Per effetto della pandemia Covid-19, nel corso dell'esercizio la Banca ha proseguito nell'implementazione degli affinamenti al modello di impairment IFRS 9, per la maggior parte apportati in occasione del bilancio annuale al 31 dicembre 2021, per riflettere gli orientamenti implementati 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 nell'attuale contesto macroeconomico" 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 rischio basso (classe 5 per Privati, classe 3 per POE, classe 4 per Small Business e Imprese).

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno;
- stage 2, la perdita attesa è misurata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria ("lifetime expected loss");
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

Con specifico riferimento ai crediti verso banche, la Banca ha adottato un modello di determinazione del significativo incremento del rischio di credito lievemente differente da quello previsto per i crediti verso clientela, sebbene le logiche di stage allocation adottate per i crediti verso banche siano state definite nel modo più coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Più in dettaglio, con riferimento ai crediti verso banche, i rapporti *low credit risk* sono quelli in bonis che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;
- PD point in time inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti interbancari nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di impairment IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

Anche per i crediti verso banche la stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (cd. LEL, *Lifetime Expected Loss*);
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime è analitico.

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

Il parametro *loss given default* (nel seguito anche LGD) è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

In stage 1 la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno, quindi con una probabilità di default a 12 mesi.

Nel primo stage di merito creditizio sono stati collocati i titoli:

- al momento dell'acquisto, a prescindere dalla loro rischiosità;
- che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto;
- che hanno avuto un decremento significativo del rischio di credito.

Nel secondo stage l'ECL è calcolata utilizzando la probabilità di default lifetime. In esso sono stati collocati quei titoli che presentano le seguenti caratteristiche:

- alla data di valutazione lo strumento presenta un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto tale da richiedere il riconoscimento di una perdita attesa fino a scadenza;
- strumenti che rientrano dallo stage 3 sulla base di un decremento significativo della rischiosità.

Il terzo ed ultimo stage accoglie le esposizioni per le quali l'ECL è calcolata utilizzando una probabilità di default del 100%.

La scelta di collocare gli strumenti in stage 1 o in stage 2 è legata alla quantificazione delle soglie che identificano un significativo incremento del rischio di credito della singola tranche oggetto di valutazione. Tali soglie vengono calcolate partendo dalle caratteristiche del portafoglio. Per quanto riguarda lo stage 3 si analizza se l'aumento della rischiosità è stato così elevato, dal momento della prima rilevazione, da considerare le attività "impaired", ossia se si sono verificati eventi tali da incidere negativamente sui flussi di cassa futuri. Come accennato in precedenza, si dovrà riconoscere una perdita incrementale dallo stage 1 allo stage 3. Nel dettaglio:

- l'ECL a 12 mesi rappresenta il valore atteso della perdita stimata su base annuale;
- l'ECL *lifetime* è la stima della perdita attesa fino alla scadenza del titolo;
- i parametri di stima dell'ECL sono la Probabilità di Default, la Loss Given Default e l'Exposure at Default della singola *tranche* (PD, LGD, EAD).

Impairment analitico dei crediti in stage 3

Con riferimento alle valutazioni analitiche dei crediti il modello utilizzato dalla Banca per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati (stage 3) valutati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

La metodologia di valutazione analitica specifica è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto, considerando sia le caratteristiche del singolo rapporto oggetto di valutazione, sia le caratteristiche della controparte a cui lo stesso è intestato.

La valutazione analitica forfettaria è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto ed è effettuata attraverso la stima di parametri di rischio definiti da un modello statistico, in coerenza con quanto previsto per la valutazione collettiva delle esposizioni in bonis con riferimento alle esposizioni creditizie in stage 2.

La valutazione analitica forfettaria si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate;
- esposizioni fuori bilancio deteriorate (es. esposizioni di firma, margini disponibili su fidi);
- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che non superano una soglia di importo definita a livello di singolo debitore (c.d. "soglia dimensionale");
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che non superano la soglia dimensionale.

La valutazione analitica specifica si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che superano la soglia dimensionale;
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che superano la soglia dimensionale.

Ai fini dell'applicazione della soglia dimensionale si prende a riferimento l'esposizione creditizia complessiva livello di singolo debitore, determinando quindi, alternativamente, una valutazione analitica forfettaria o analitica specifica per tutti i rapporti di cassa intestati al medesimo debitore. La soglia dimensionale per le controparti classificate a inadempienza probabile e sofferenza è pari ad € 100.000.

La valutazione delle perdite attese, in particolare con riferimento alle esposizioni a sofferenza, deve essere effettuata tenendo in considerazione la probabilità che si verifichino differenti scenari di realizzo del credito, quali ad esempio la cessione dell'esposizione o, al contrario, la gestione interna.

Con riferimento alla valutazione analitica specifica per la determinazione del valore recuperabile (componente valutativa) la Banca adotta due approcci alternativi che riflettono le caratteristiche e la rischiosità delle singole esposizioni creditizie:

- approccio "going concern", che si applica alle sole controparti imprese, operanti in settori diversi dall'immobiliare, che presentano oggettive prospettive di continuità aziendale che si presuppone quando:
 - i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono rilevanti e possono essere stimati in maniera attendibile attraverso fonti documentabili, come:
 - bilanci ufficiali d'esercizio aggiornati, completi e regolari;
 - piano industriale, il cui utilizzo per la stima dei flussi di cassa è subordinato (i) ad una verifica dell'attendibilità ed effettiva realizzabilità delle assunzioni che ne sono alla base e (ii) al pieno rispetto del piano medesimo, qualora ne sia già in corso l'esecuzione;

- piano previsto nell'ambito di accordi ex Legge Fallimentare quali ad esempio, ai sensi dell'articolo 67 lettera d), articolo 182 bis e septies, articolo 186 bis, art. 160 e ss, fermo restando che fino a quando i piani sono stati solo presentati e non asseverati da parte del professionista esterno incaricato, le Banche aderenti devono procedere alle stesse verifiche previste con riferimento ai piani industriali;
- o 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 rilevino uno o più indicatori di impairment. Se vengono riscontrati tali indicatori, l'impresa deve effettuare una valutazione (cd. impairment test) al fine di rilevare un'eventuale perdita di valore.

L'impairment test non si applica alle attività materiali che costituiscono:

- investimenti immobiliari valutati al FV (IAS 40);
- immobili in rimanenza (IAS 2);
- attività che rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 5.

Gli indicatori di impairment da considerare sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Al riguardo, indicatori di impairment specifici per le attività materiali possono aversi, ad esempio, in presenza di obsolescenze che impediscano il normale uso dello stesso quali ad esempio incendi, crolli, inutilizzabilità e altri difetti strutturali.

Nonostante lo IAS 36 sia applicabile a singoli asset, spesso per le attività materiali è molto difficile o, in taluni casi, impossibile calcolare il valore d'uso di un singolo bene. Ad esempio, non sempre è possibile attribuire specifici flussi di cassa in entrata o in uscita a un immobile che ospita la Direzione (cd. *corporate asset*) oppure a un impianto o a un macchinario. In questi casi lo IAS 36 sancisce che deve essere identificata la CGU, cioè quel più piccolo raggruppamento di attività che genera flussi di cassa indipendenti ed effettuare il test a tale livello più elevato (piuttosto che sul singolo asset). Ciò è appunto dovuto al fatto che spesso è un gruppo di attività - e non una singola attività - a generare un flusso di cassa e per tale ragione non è possibile calcolare il valore d'uso della singola attività.

Fermo restando quanto sopra, il test di impairment comporta la necessità di porre a confronto il valore recuperabile (che a sua volta è il maggiore tra il valore d'uso e il fair value al netto dei costi di vendita) dell'attività materiale o della CGU con il relativo valore contabile.

Se e solo se il valore recuperabile di un'attività o della CGU è inferiore al valore contabile, quest'ultimo deve essere ridotto al valore recuperabile, configurando una perdita per riduzione di valore.

Attività immateriali

Ai sensi dello IAS 36 la Banca è tenuta a svolgere un impairment test con cadenza almeno annuale, a prescindere dalla presenza di indicatori di perdita di valore, sulle seguenti attività:

- attività immateriali aventi una vita utile indefinita (incluso avviamento);
- attività immateriali non ancora disponibili per l'uso (incluso quelle in corso di realizzazione).

Per le altre attività immateriali (ad es. quelle a vita utile definita come i "core deposits" acquisiti in una aggregazione aziendale) le stesse devono essere assoggettate a impairment test solo ove si sia verificata la presenza di un indicatore di perdita di valore.

Al riguardo, gli indicatori di impairment da considerare per le attività immateriali sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Indicatori di perdita di valore specifici per le attività immateriali (ed in particolare per l'avviamento) possono aversi, ad esempio, in caso di risultati consuntivi significativamente al di sotto delle previsioni di budget (cosa che suggerisce una rivisitazione al ribasso delle proiezioni utilizzate per il test) oppure in caso di incremento del tasso di attualizzazione o di riduzione del tasso di crescita di lungo periodo.

Le attività immateriali a vita definita, come ad esempio l'eventuale valore del portafoglio di asset management acquisito nell'ambito delle aggregazioni aziendali, in presenza di indicatori di impairment vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati

dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate principalmente dall'avviamento, come detto in precedenza sono annualmente sottoposte ad una verifica di recuperabilità del valore iscritto. Non presentando flussi finanziari autonomi, per le predette attività l'impairment test viene effettuato con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti.

La CGU rappresenta il più piccolo gruppo di attività identificabile che genera flussi finanziari in entrata (ricavi) che sono ampiamente indipendenti dai flussi generati da altre attività o gruppi di attività. Essa identifica il livello più basso possibile di aggregazione delle attività purché sia, a quel livello, possibile identificare i flussi finanziari in entrata oggettivamente indipendenti e autonomi rispetto ad altre attività.

Una volta identificate le CGU occorre determinare il valore recuperabile delle stesse, che sarà oggetto di confronto con il valore contabile ai fini della quantificazione di un eventuale impairment. Il valore recuperabile è definito come il maggiore tra:

- valore d'uso (value in use);
- il fair value al netto dei costi di vendita (*fair value less cost to sell*).

Lo IAS 36 al par. 19 prevede che, se uno dei due valori (valore d'uso o fair value al netto dei costi di vendita) è superiore al valore contabile della CGU non è necessario stimare l'altro.

Il valore d'uso rappresenta il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da una CGU. Il valore d'uso, dunque, risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso richiede la stima dei flussi finanziari attesi, in entrata ed in uscita, derivanti dalla CGU e del tasso di attualizzazione appropriato in funzione del livello di rischio di tali flussi.

Il fair value è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un asset o di una *Cash Generating Unit* in una transazione libera tra controparti consapevoli ed indipendenti. I costi di vendita comprendono quelli direttamente associati alla potenziale vendita (es. spese legali).

Una "CGU" viene svalutata quando il suo valore di carico è superiore al valore recuperabile. Nella sostanza si rende necessaria la svalutazione dell'attività o della CGU in quanto essa subisce una perdita di valore o perché i flussi di cassa che deriveranno dall'utilizzo del bene non sono sufficienti a recuperare il valore contabile del bene stesso, oppure perché la cessione del bene verrebbe effettuata ad un valore inferiore al valore contabile.

15.6 Aggregazioni aziendali (*business combinations*)

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione aziendale può dare luogo ad un legame partecipativo tra capogruppo (acquirente) e controllata (acquisita). Un'aggregazione aziendale può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra impresa, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale dell'altra impresa (fusioni e conferimenti).

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale;
- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività assunte, ivi incluse eventuali passività potenziali.

In particolare, il costo di una aggregazione aziendale è determinato come la somma complessiva dei fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti rappresentativi

di capitale emessi, in cambio del controllo dell'acquisito, cui è aggiunto qualunque costo direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

La data di acquisizione è la data in cui si ottiene effettivamente il controllo sul business acquisito. Quando l'acquisizione viene realizzata con un'unica operazione di scambio, la data dello scambio coincide con quella di acquisizione.

Qualora l'aggregazione aziendale sia realizzata tramite più operazioni di scambio:

- il costo dell'aggregazione è il costo complessivo delle singole operazioni;
- la data dello scambio è la data di ciascuna operazione di scambio (cioè la data in cui ciascun investimento è iscritto nel bilancio della società acquirente), mentre la data di acquisizione è quella in cui si ottiene il controllo sul business acquisito.

Il costo di un'aggregazione aziendale viene allocato rilevando le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito ai relativi fair value alla data di acquisizione.

Le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito sono rilevate separatamente alla data di acquisizione solo se, a tale data, esse soddisfano i criteri seguenti:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, è probabile che gli eventuali futuri benefici economici connessi affluiscano all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a Conto Economico.

15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

15.8 Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

15.9 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

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

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, nel limite di quanto previsto dalla normativa di riferimento che nel corso del 2022 è stata oggetto di plurimi interventi da parte del legislatore - inclusi istituto di credito ed intermediari finanziari.

Dalla conversione in legge del "Decreto Rilancio" le detrazioni fiscali nascenti da interventi edilizi hanno subito significative modifiche, sia per quanto riguarda la procedura per l'esercizio dell'opzione di cessione o di sconto in fattura – con l'introduzione del visto di conformità e dell'asseverazione tecnica anche per i cosiddetti bonus minori – sia per quanto riguarda il periodo temporale entro cui sostenere le spese.

Ciò nonostante, la possibilità riconosciuta al contribuente di optare per la conversione della detrazione fiscale in un credito di imposta cedibile a terzi – in primis agli istituti di credito ed ai fornitori – rappresenta un cardine fondamentale per agevolare l'esecuzione degli interventi di efficientamento energetico o sismico del patrimonio immobiliare nazionale.

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

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

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

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

In tal senso si può stabilire quanto segue:

- al momento della rilevazione iniziale, il *fair value* del credito d'imposta è pari al prezzo d'acquisto dei crediti rientranti nell'operazione;
- nella gerarchia del *fair value* prevista dall'IFRS 13, il livello di *fair value* è assimilato ad un livello 3, non essendoci al momento mercati attivi né operazioni comparabili;

- il prezzo di acquisto dei crediti fiscali sconta sia il valore temporale del denaro che la capacità di utilizzarlo entro la relativa scadenza temporale;
- la contabilizzazione successiva delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato, mediante l'utilizzo di un tasso d'interesse effettivo determinato all'origine, in maniera tale che i flussi di cassa attualizzati connessi con le compensazioni attese future, stimate lungo la durata prevista del credito d'imposta, eguagliano il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;
- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati;
- tenuto conto delle caratteristiche peculiari di tali crediti d'imposta, detenuti con la finalità di utilizzarli sino a completa compensazione degli stessi, nell'arco temporale consentito, con i pagamenti dei debiti pagabili tramite F24, il *business model* di riferimento, come già sopra menzionato, è stato individuato convenzionalmente nell'*Hold to Collect* (HTC). Questa considerazione risulta sempre verificata se gli acquisti della Banca cessionaria rientrano nei limiti del plafond di Gruppo. Nel caso in cui una Banca ravvisi il superamento del plafond individuale, sulla base degli ordini di cessione raccolti dalla propria clientela, e al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati, è prevista la possibilità di effettuare cessioni di crediti di imposta a selezionate controparti interne o esterne al Gruppo;
- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quinti garantisce il superamento del test in quanto ciascun quinto compensato è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.

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 monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo in particolare per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi.

A tale proposito, in generale, uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (c.d. *Multilateral Trading Facilities* o MTF).

La presenza di quotazioni ufficiali in un mercato attivo costituisce la miglior evidenza del fair value; tali quotazioni rappresentano quindi i prezzi da utilizzare in via prioritaria per le valutazioni al fair value.

In assenza di un mercato attivo, il fair value viene determinato utilizzando prezzi rilevati su mercati non attivi, valutazioni fornite da info provider o tecniche basate su modelli valutativi interni che sono riportati nella normativa interna di gruppo.

Nell'utilizzo di tali modelli viene massimizzato, ove possibile, l'utilizzo di input osservabili rilevanti e ridotto al minimo l'utilizzo di input non osservabili. Gli input osservabili si riferiscono a prezzi 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 simili afferenti alla medesima tipologia.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia del fair value che classifica in tre distinti livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value. In particolare, sono previsti tre livelli di fair value:

- Livello 1: il fair value è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi. La Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti, e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). A titolo esemplificativo vengono classificati a questo livello di fair value:
 - titoli obbligazionari quotati su Bloomberg MTF e valorizzati con quotazioni composite o, limitatamente ai titoli di Stato Italiani, con prezzo di riferimento del MOT;
 - azioni ed ETF quotati su mercati dove nelle ultime cinque sedute i volumi scambiati non sono nulli e i prezzi rilevati non sono identici;
 - fondi comuni di investimento UCITS, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.
- Livello 2: il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
 - il riferimento a valori di mercato che non rispecchiano gli stringenti requisiti di mercato attivo previsti per il Livello 1;
 - modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi. Più in dettaglio, per quanto riguarda gli strumenti finanziari per i quali non è possibile individuare un fair value in mercati attivi, la Banca fa riferimento a quotazioni dei mercati dove non vengono rispettati gli stringenti requisiti del mercato attivo oppure a modelli valutativi – anche elaborati da info provider - volti a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tali modelli di determinazione del fair value (ad esempio, discounting cash flow model, option pricing models) includono i fattori di rischio rappresentativi che condizionano la valutazione di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, etc.) e che sono osservati su mercati attivi quali:
 - prezzi di attività/passività finanziarie simili;
 - 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:

- o partecipazioni di minoranza non quotate;
- o prodotti di investimento assicurativi;
- o fondi non UCITS non quotati;
- o titoli *junior* di cartolarizzazioni;
- o titoli obbligazionari *Additional Tier 1* non quotati.

La classificazione del fair value è un dato che può variare nel corso della vita di uno strumento finanziario. Di conseguenza è necessario verificare su base continuativa la significatività e l'osservabilità dei dati di mercato al fine di procedere all'eventuale modifica del livello di fair value attribuito a uno strumento.

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di un mercato attivo il fair value viene determinato utilizzando delle tecniche di valutazione adatte alle circostanze. Di seguito si fornisce l'illustrazione delle principali tecniche di valutazione adottate per ogni tipologia di strumento finanziario, laddove nella determinazione del fair value viene impiegato un modello valutativo interno.

I modelli valutativi interni sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità nonché aggiornamento alle tecniche più aggiornate utilizzate sul mercato.

Titoli obbligazionari non quotati e non contribuiti da *info provider* emessi da banche italiane

La procedura di stima del fair value per i titoli obbligazionari avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*).

La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, con la medesima *seniority* e divisa dello strumento oggetto di valutazione, emessi da società appartenenti al medesimo settore e con analoga classe di rating.

Nell'ambito della valutazione a fair value dei prestiti obbligazionari di propria emissione, la stima del fair value tiene conto delle variazioni del merito di credito dell'emittente. In particolar modo, per i titoli emessi da Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca oppure da altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al livello di rating assegnato alle passività di livello senior unsecured/senior preferred della relativa Capogruppo. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo e della curva di attualizzazione impiegata la quale è determinata in funzione del livello di *seniority* del titolo obbligazionario.

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

Derivati

Il fair value degli strumenti derivati OTC, per i quali non esiste un prezzo quotato nei mercati regolamentati, è determinato attraverso modelli quantitativi diversi a seconda della tipologia di strumento. Nel dettaglio, per gli strumenti non opzionali le tecniche valutative adottate appartengono alla categoria dei *discount cash flow model* (ad esempio, *interest rates swap*, *FX swap*). Per gli strumenti di natura opzionale di tasso viene usato il modello di Black.

L'alimentazione dei modelli avviene utilizzando input osservabili nel mercato quali curve di tasso, cambi e volatilità.

Con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello stato patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*credit valuation adjustment - CVA*). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il c.d. *debt valuation adjustment (DVA)*, ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del fair value dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (c.d. *threshold*) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *minimum transfer amount* (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Partecipazioni di minoranza non quotate

Di seguito si espongono le principali metodologie valutative adottate 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 9,30% 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 36,7 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 ai prodotti di investimento assicurativo, gli stessi, come evidenziato in precedenza, sono valutati sulla base di un modello di calcolo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dallo stesso investimento tenendo conto di assunzioni finanziarie, demografiche e contrattuali.

Per i predetti strumenti, considerando che ipotesi relative alle assunzioni finanziarie e demografiche sono derivate da dati di mercato osservabili (es. struttura per scadenza dei tassi di interesse privi di rischio italiana con *volatility adjustment*, tavola di mortalità ISTAT ecc.), l'analisi di sensibilità è stata effettuata con riferimento agli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali (relativamente meno rilevanti ai fini della valutazione).

In particolare, l'analisi di sensibilità ha riguardato lo spread (ottenuto mediante una ponderazione dei rendimenti storici delle Gestioni Separate di riferimento) aggiunto al tasso Euroswap al fine di determinare il tasso di capitalizzazione funzionale a calcolare, partendo dall'ultimo capitale assicurato comunicato dalle compagnie assicurative, il capitale assicurato alla data di valutazione. La predetta analisi è stata condotta dalla Capogruppo su un campione di strumenti di tale specie ed ha evidenziato degli effetti scarsamente significativi sul fair value degli investimenti assicurativi rivenienti della variazione degli input non osservabili in esame, anche in ragione della circostanza sopra richiamata che gli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali sono in termini relativi meno rilevanti ai fini della valutazione.

Con riferimento agli altri strumenti di livello 3 di fair value non viene prodotta l'analisi di sensibilità in quanto gli effetti derivanti dal cambiamento degli input non osservabili sono ritenuti non rilevanti.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per la descrizione dei livelli di gerarchia del fair value previsti dalla Banca si rimanda a quanto esposto al precedente paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value".

Con riferimento alle attività e passività oggetto di valutazione al fair value la classificazione nel livello corretto viene effettuata facendo riferimento a regole e metodologie previste nella regolamentazione interna.

Eventuali trasferimenti ad un livello diverso di gerarchia sono identificati con periodicità mensile. Il passaggio da livello 3 a livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato. Il passaggio dal livello 2 al livello 1 si realizza, invece, quando è stata

verificata con successo la presenza di un mercato attivo, come definito dall'IFRS 13. Il passaggio da livello 2 a livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non detiene gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

La Banca, con riferimento ai derivati conclusi con controparti finanziarie con le quali ha stipulato accordi quadro di compensazione, si è avvalsa della possibilità di misurare il fair value a livello di esposizione complessiva di portafoglio al fine di tener conto della compensazione del rischio di controparte.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

	31/12/2022			31/12/2021		
ATTIVITÀ/ PASSIVITÀ FINANZIARIE MISURATE AL FAIR VALUE	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.427	-	11.894	5.047	3	10.583
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	67	-	-	85
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.427	-	11.826	5.047	3	10.498
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	541.380	-	44.142	443.349	-	34.536
3. Derivati di copertura	-	14.873	-	-	716	-
4. Attività materiali	-	-	4.913	-	-	3.937
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	546.807	14.873	60.949	448.396	719	49.056
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	19	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	1.114	-
Totale	-	-	-	-	1.133	-

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

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. ESISTENZE INIZIALI	10.583	-	85	10.498	34.536	-	3.937	-
2. AUMENTI	1.719	-	-	1.719	10.017	-	977	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-	48	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	39	-	-	39	1.057	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	39	-	-	39	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	1	-	-	1	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	1.057	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	1.680	-	-	1.680	8.913	-	977	-
3. DIMINUZIONI	409	-	18	391	411	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	271	-	-	-
3.2. Rimborsi	396	-	5	391	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	13	-	13	-	139	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	13	-	13	-	10	-	-	-
- di cui minusvalenze	13	-	13	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	129	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. RIMANENZE FINALI	11.894	-	67	11.826	44.142	-	4.913	-

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	31/12/2022				31/12/2021			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.288.146	1.246.745	4.936	1.974.287	3.026.773	1.073.362	2.012	1.989.216
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	-							
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	3.288.146	1.246.745	4.936	1.974.287	3.026.773	1.073.362	2.012	1.989.216
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.824.202			3.824.202	3.469.460			3.469.460
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	3.824.202	-	-	3.824.202	3.469.460	-	-	3.469.460

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 profit/loss"

DAY ONE PROFIT/LOSS	
1. Esistenze iniziali	-
2. Aumenti	-
2.1 Nuove operazioni	-
3. Diminuzioni	-
3.1 Rilasci a conto economico	-
4. Rimanenze finali	-

Secondo quanto sancito dall'IFRS 9 l'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale coincide con il "prezzo di transazione" che a sua volta è pari all'importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie.

Nei casi residuali in cui il fair value di uno strumento finanziario non coincide con il "prezzo della transazione" è necessario stimare lo stesso fair value attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione. L'informativa sul "day one profit/loss" inclusa nella presente sezione fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore di fair value ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e che non sono rilevate immediatamente a conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

In merito a quanto precede, si evidenzia che la Banca nel corso dell'esercizio non ha realizzato operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

PARTE B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Cassa	12.459	10.243
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	108.702	131.831
Totale	121.162	142.074

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione

La Banca, alla data di riferimento del presente bilancio, non deteneva Attività finanziarie detenute per la negoziazione pertanto si omettono le relative tabelle.

2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. FINANZIAMENTI	-	-	67	-	-	85
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	-	-	67	-	-	85
Totale	-	-	67	-	-	85

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	
	31/12/2022	31/12/2021
1. TITOLI DI DEBITO	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
2. FINANZIAMENTI	67	85
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	67	85
Totale	67	85

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	-	-	122	-	-	160
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	122	-	-	160
2. TITOLI DI CAPITALE	775	-	-	526	3	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	4.653	-	3.187	4.521	-	2.721
4. FINANZIAMENTI	-	-	8.517	-	-	7.617
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	8.517	-	-	7.617
Totale	5.427	-	11.826	5.047	3	10.498

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella sottovoce "1.2. Altri titoli di debito" sono presenti i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

- mezzanine per 15 mila Euro;
- junior per 107 mila Euro.

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. TITOLI DI CAPITALE	775	529
di cui: banche	67	63
di cui: altre società finanziarie	54	39
di cui: società non finanziarie	654	427
2. TITOLI DI DEBITO	122	160
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	122	160
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	7.840	7.242
4. FINANZIAMENTI	8.517	7.617
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	7.285	6.161
d) Altre società finanziarie	940	997
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	170	275
f) Famiglie	122	185
Totale	17.254	15.548

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- obbligazionari per 2.854 mila Euro;
- azionari per 778 mila Euro;
- bilanciati per 1.021 mila Euro;
- immobiliari per 3.187 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 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	541.380	-	-	443.349	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	541.380	-	-	443.349	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE	-	-	44.142	-	-	34.536
3. FINANZIAMENTI	-	-	-	-	-	-
Totale	541.380	-	44.142	443.349	-	34.536

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. TITOLI DI DEBITO	541.380	443.349
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	531.207	436.456
c) Banche	7.858	6.893
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	2.315	-
2. TITOLI DI CAPITALE	44.142	34.536
a) Banche	37.942	34.536
b) Altri emittenti:	6.200	-
- altre società finanziarie	429	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	5.771	-
- altri	-	-
3. FINANZIAMENTI	-	-
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	585.522	477.884

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	541.479	-	-	-	-	99	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	541.479	-	-	-	-	99	-	-	-	-
Totale 31/12/2021	443.414	-	-	-	-	65	-	-	-	-

* Valore da esporre a fini informativi

La ripartizione per stadi di rischio delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili al paragrafo “15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore” e nella Parte E – “Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura”.

3.3a Finanziamenti valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

La tabella non presenta informazioni e pertanto se ne omette la compilazione.

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2022					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. CREDITI VERSO BANCHE	95.058	-	-	5.122	4.936	84.058
1. Finanziamenti	84.058	-	-	-	-	84.058
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	84.058	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	-	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	-	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	10.999	-	-	5.122	4.936	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	10.999	-	-	5.122	4.936	-
Totale	95.058	-	-	5.122	4.936	84.058

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
A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. CREDITI VERSO BANCHE	288.252	-	-	-	2.012	285.758
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
1.4 Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
1.6 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	-
Totale	288.252	-	-	-	2.012	285.758

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

	31/12/2022						31/12/2021					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. FINANZIAMENTI	1.878.509	778	-	-	-	1.879.374	1.669.952	11.858	-	-	-	1.690.430
1.1. Conti correnti	82.771	76	-	X	X	X	76.068	885	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.663.607	670	-	X	X	X	1.461.526	10.249	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	43.700	29	-	X	X	X	44.832	198	-	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	88.430	3	-	X	X	X	87.526	526	-	X	X	X
2. TITOLI DI DEBITO	1.313.801	-	-	1.241.623	-	10.855	1.056.711	-	-	1.073.362	-	13.028
1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli di debito	1.313.801	-	-	1.241.623	-	10.855	1.056.711	-	-	1.073.362	-	13.028
Totale	3.192.310	778	-	1.241.623	-	1.890.229	2.726.663	11.858	-	1.073.362	-	1.703.458

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 515 mila Euro.

La presente voce include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

- senior per 9.312 mila Euro.

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
1. TITOLI DI DEBITO	1.313.801	-	-	1.056.711	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.302.773	-	-	1.044.986	-	-
b) Altre società finanziarie	11.028	-	-	11.725	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
2. FINANZIAMENTI VERSO:	1.878.509	778	-	1.669.952	11.858	-
a) Amministrazioni pubbliche	6.902	-	-	2.139	-	-
b) Altre società finanziarie	21.618	-	-	18.771	95	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	557.647	64	-	522.475	7.114	-
d) Famiglie	1.292.343	714	-	1.126.568	4.649	-
Totale	3.192.310	778	-	2.726.663	11.858	-

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
Titoli di debito	1.324.062	-	3.693	-	-	252	2.704	-	-	-
Finanziamenti	1.760.646	-	218.900	93.000	-	6.520	10.459	92.222	-	2.150
Totale 31/12/2022	3.084.708	-	222.594	93.000	-	6.771	13.163	92.222	-	2.150
Totale 31/12/2021	2.816.881	-	211.672	71.645	-	4.454	9.185	59.787	-	6.130

* Valore da esporre a fini informativi

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate sul modello di impairment si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili al paragrafo “15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore” e nella parte E – “Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura”.

4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Nuovi finanziamenti	120.343	-	24.614	2.114	-	458	1.150	2.049	0	-
Totale 31/12/2022	120.343	-	24.614	2.114	-	458	1.150	2.049	-	-
Totale 31/12/2021	127.004	-	20.491	1.131	-	274	422	566	-	-

* 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 31/12/2022			VN 31/12/2022	FV 31/12/2021			VN 31/12/2021
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. DERIVATI FINANZIARI								
1. Fair Value	-	14.873	-	84.487	-	716	-	39.947
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI								
1. Fair Value	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	14.873	-	84.487	-	716	-	39.947

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	14.873	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	14.873	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Passività finanziarie	-	X	-	-	-	-	X	-	X	X
2. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
Totale passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Transazioni attese	X	X	X	X	X	X	X	-	X	X
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie	X	X	X	X	X	X	-	X	-	-

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: 14.873 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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. ADEGUAMENTO POSITIVO	-	1.145
1.1 di specifici portafogli:	-	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
1.2 complessivo	-	1.145
2. ADEGUAMENTO NEGATIVO	14.783	789
2.1 di specifici portafogli:	14.783	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	14.783	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	789
Totale	(14.783)	357

Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

DENOMINAZIONI	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA				
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO				
C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE				
Partecipazioni Cooperative Srl	Trento - Via Segantini, 10		7,89%	7,89%
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
A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA			
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO			
C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE			
Finanziaria Trentina della Cooperazione Spa	1.040		42
Partecipazioni Cooperative Srl	340		
Allitude Spa	7		1
Totale	1.387	-	43

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogha sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogha sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. ESISTENZE INIZIALI	1.343	1.343
B. AUMENTI	43	-
B.1 Acquisti	43	-
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-
C.3 Svalutazioni	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. RIMANENZE FINALI	1.387	1.343
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	-	-
F. RETTIFICHE TOTALI	-	-

Nella sottovoce "B.1 Acquisti", sono ricompresi valori relativi ad "operazioni di aggregazione aziendale" per l'intero importo di 43 mila Euro, riferiti all'operazione avvenuta in data 01.01.2022 con Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	51.586	49.808
a) terreni	10.862	10.331
b) fabbricati	34.241	33.141
c) mobili	4.136	4.065
d) impianti elettronici	361	286
e) altre	1.986	1.985
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	2.626	1.981
a) terreni	-	-
b) fabbricati	2.604	1.751
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	19	226
e) altre	3	4
Totale	54.213	51.789
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	977	-	-	977	-	-	-	-
a) terreni	286	-	-	286	-	-	-	-
b) fabbricati	691	-	-	691	-	-	-	-
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	977	-	-	977	-	-	-	-
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	18	-	-	18	-	-	-	-

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	-	-	3.937	-	-	3.937
a) terreni	-	-	1.065	-	-	1.065
b) fabbricati	-	-	2.872	-	-	2.872
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	3.937	-	-	3.937
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.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. ESISTENZE INIZIALI LORDE	10.331	54.402	20.266	3.947	18.094	107.040
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	19.509	16.201	3.435	16.106	55.251
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	10.331	34.893	4.065	512	1.989	51.789
B. AUMENTI:	531	5.143	673	237	687	7.271
B.1 Acquisti	531	2.791	672	237	687	4.918
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	531	2.791	114	68	115	3.618
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	1.133	-	-	-	1.133
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
B.7 Altre variazioni	-	1.219	1	-	-	1.220
C. DIMINUZIONI:	-	3.190	602	369	686	4.847
C.1 Vendite	-	-	8	3	-	11
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	2.266	462	366	646	3.740
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:	-	18	-	-	-	18
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	18	X	X	X	18
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	906	131	-	40	1.078
D. RIMANENZE FINALI NETTE	10.862	36.845	4.136	380	1.990	54.213
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	26.228	18.678	3.240	18.772	66.918
D.2 RIMANENZE FINALI LORDE	10.862	63.073	22.815	3.619	20.761	121.131
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Per tutte le classi di attività la Banca applica il criterio del costo.

La voce "E. Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Con riferimento alle variazioni indicate e relativamente ai terreni e ai fabbricati, si precisa che la sottovoce "B.1 Acquisti" si riferisce alle unità immobiliari acquisite a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana avvenuta con decorrenza 1.1.2022, così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

8.6 bis Attività per diritti d'uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
	31/12/2022									
ESISTENZE INIZIALI NETTE	1.729	4	-	-	-	14	226	-	8	1.981
Di cui:										
- Costo storico	3.063	24	-	-	-	21	1.209	-	11	4.327
- Fondo ammortamento	(1.334)	(20)	-	-	-	(6)	(983)	-	(3)	(2.346)
Incrementi	1.511	4	-	-	-	-	1	-	-	1.517
Decrementi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti	(656)	(4)	-	-	-	(2)	(209)	-	(2)	(872)
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RIMANENZE FINALI NETTE	2.585	3	-	-	-	13	19	-	7	2.626
Di cui:										
- Costo storico	4.587	4	-	-	-	21	121	-	11	4.744
- Fondo ammortamento	(2.003)	(0)	-	-	-	(8)	(102)	-	(4)	(2.118)

La voce "Attrezzatura", pari a 19 mila Euro, fa prevalentemente riferimento a macchine ATM e cash-in-cash-out.

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". Nella voce sono altresì inclusi gli incrementi rivenienti dall'incorporazione della ex Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana BCC SC avvenuta in data 01.04.2022, per un valore netto di 293 mila euro.

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca non ha effettuato operazioni di retrolocazione.

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. ESISTENZE INIZIALI	1.065	2.872
B. AUMENTI	286	691
B.1 Acquisti	286	672
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	286	672
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	-	18
B.7 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	-	-
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	-	-
D. RIMANENZE FINALI	1.351	3.562
E. Valutazione al fair value	286	691

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.

La sottovoce "B.1 Acquisti" è relativa a valori riferiti all'operazione avvenuta con decorrenza 1.1.2022 con al Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

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	31/12/2022	31/12/2021
A. ATTIVITÀ AD USO FUNZIONALE	721	-
1.1 di proprietà	721	-
- terreni	-	-
- fabbricati	394	-
- mobili	-	-
- impianti elettronici	327	-
- altri rischi	-	-
1.2 in leasing finanziario	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
- mobili	-	-
- impianti elettronici	-	-
- altri rischi	-	-
B. ATTIVITÀ DETENUTE A SCOPO D'INVESTIMENTO	-	-
1.1 di proprietà	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
1.2 in leasing finanziario	-	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
Totale (A+B)	721	-

Come richiesto dal paragrafo 74, lettera c) dello IAS 16, alla data di riferimento del presente bilancio gli impegni contrattuali per l'acquisto di attività materiali sono riferiti a:

- lavori di ristrutturazione della filiale di Mezzocorona per 327 mila Euro;
- lavori implementazione linee dati nella filiale di Mezzocorona per 327 mila Euro;
- lavori di realizzazione spogliatoio con doccia nel locale Caffé di Palazzo Benvenuti per 67 mila Euro.

Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2022		Totale 31/12/2021	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 AVVIAMENTO	X	-	X	-
A.2 ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI	247	20	312	20
di cui: software	50	-	78	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	247	20	312	20
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	247	20	312	20
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	247	20	312	20

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

In ossequio alla normativa contabile di riferimento:

non sono stati calcolati ammortamenti per le attività immateriali a vita indefinita;

sono stati utilizzati le seguenti aliquote di ammortamento per le attività a vita definita:

- o software al 33%;
- o attività "intangibili" determinate nell'ambito dell'operazione di aggregazione con la ex Cassa Rurale di Aldeno e Cadine ammortizzabili in 10 anni;
- o 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.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. ESISTENZE INIZIALI	-	-	-	312	20	332
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	-	-	-	312	20	332
B. AUMENTI	-	-	-	-	-	-
B.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. DIMINUZIONI	-	-	-	65	-	65
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	65	-	65
- Ammortamenti	X	-	-	65	-	65
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. RIMANENZE FINALI NETTE	-	-	-	247	20	267
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
E. RIMANENZE FINALI LORDE	-	-	-	247	20	267
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	31/12/2022			31/12/2021		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Crediti	18.283	2.746	21.030	19.944	3.520	23.465
Immobilizzazioni materiali	530	109	639	500	102	603
Fondi per rischi e oneri	1.478	299	1.778	1.231	249	1.481
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	32	-	32	29	-	29
Altre voci	363	69	432	396	69	465
Totale	20.686	3.224	23.910	22.101	3.941	26.042

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2022			31/12/2021		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	6.682	1.406	8.087	391	158	549
TFR	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	6.682	1.406	8.087	391	158	549

Nella voce “Crediti” della tabella sopra riportata, sono espone le attività fiscali anticipate (di seguito anche “Deferred Tax Assets” o in sigla “DTA”) relative principalmente a svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell’art.106 del TUIR e dell’art. 6 comma 1, lettera c-bis) del Decreto IRAP 446/1997 trasformabili in credito d’imposta, indipendentemente dalla redditività futura dell’impresa, sia nell’ipotesi di perdita civilistica che di perdita fiscale IRES ovvero di valore della produzione negativo IRAP ai sensi della Legge 22 dicembre 2011 n.214 (cosiddette “DTA qualificate”) per 21.030 mila Euro. L’art. 42 c.1 del Decreto legge n. 17 del 1° marzo 2022 convertito con L. n. 34 del 27 aprile 2022 - ha rimodulato il piano pluriennale di recupero delle rettifiche di valore sui crediti già non dedotte al 31 dicembre 2015. A tale piano è associato anche lo scarico delle correlate DTA iscritte.

Tra le “Altre voci” della tabella sopra riportata, figurano le attività per imposte anticipate emerse rinvenienti dai disallineamenti tra poste civilistiche e fiscali sorti a seguito di *business combination* IFRS3 per 410 mila di Euro.

Giova precisare che, con specifico riferimento alle menzionate DTA qualificate sulle svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela, il mantenimento della loro convertibilità in credito di imposta è subordinato al pagamento del canone, laddove dovuto, di cui al D.L. n. 59 del 3 maggio 2016, modificato e convertito in legge con la L. n.15 del 17 febbraio 2017.

Inoltre, si precisa che la disciplina fiscale relativa alla trasformabilità dei crediti per imposte anticipate relativi a rettifiche su crediti e attività immateriali in crediti di imposta, nel conferire “certezza” al recupero delle DTA qualificate, incide sul *Probability test* contemplato dallo IAS n. 12, rendendolo di fatto per questa particolare tipologia automaticamente soddisfatto.

Con riferimento ai dettagli informativi relativi al “*probability test*” svolto sulle attività per imposte anticipate si rimanda al successivo paragrafo 10.7 “Altre informazioni”.

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

10.2 Passività per imposte differite: composizione

IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO	31/12/2022			31/12/2021		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Immobilizzazioni materiali	12	2	15	12	2	15
Plusvalenze rateizzate	-	-	-	-	-	-
Altre voci	65	13	78	135	23	158
Totale	77	15	93	147	25	173

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2022			31/12/2021		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	141	54	195	985	200	1.185
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	141	54	195	985	200	1.185

Le imposte differite passive in contropartita del conto economico sono riferibili principalmente a disallineamenti tra poste civilistiche e fiscali sorti in applicazione di operazioni di aggregazione aziendale ai sensi dell'IFRS 3 realizzate in esercizi precedenti

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

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. IMPORTO INIZIALE	26.042	33.705
2. AUMENTI	3.131	2.496
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	2.496
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	-	2.496
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	3.131	-
3. DIMINUZIONI	5.263	10.158
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.034	5.864
a) rigiri	3.034	5.864
b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	2.229	4.294
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	2.229	4.294
b) altre	-	-
4. IMPORTO FINALE	23.910	26.042

Le imposte anticipate rilevate a conto economico nell'esercizio, pari a 23.910 mila Euro, derivano principalmente dalla rilevazione della seguente fiscalità anticipata riferita a:

- crediti L.214/2011;
- crediti verso banche;
- fondi per rischi ed oneri non deducibili;
- altre Spese amministrative;
- trattamento di fine rapporto del personale.

La quota parte delle attività per imposte anticipate che derivano da perdite fiscali riportabili agli esercizi successivi è pari a 21.030 mila Euro.

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. IMPORTO INIZIALE	22.607	29.571
2. AUMENTI	2.320	2.229
3. DIMINUZIONI	3.897	9.193
3.1 Rigiri	1.668	4.899
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	2.229	4.294
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	2.229	4.294
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	21.030	22.607

Nella tabella 10.3 bis sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, comprendente anche quelle riferite alla trasformazione delle perdite fiscali / valore della produzione negativo in ragione dei rigiri ex L. n. 214/2011 delle svalutazioni crediti non dedotte sino al 2015.

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. IMPORTO INIZIALE	173	1.416
2. AUMENTI	4	1
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	1
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	1
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	4	-
3. DIMINUZIONI	84	1.244
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	84	1.244
a) rigiri	84	1.244
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	93	173

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività ed il suo valore fiscale.

Le imposte differite annullate nell'esercizio sono principalmente riferite al saldo disallineamenti IFRS 3 (variazione in diminuzione di circa 60 mila euro).

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. IMPORTO INIZIALE	549	80
2. AUMENTI	7.539	475
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	7.515	475
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	7.515	475
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	24	-
3. DIMINUZIONI	-	6
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	6
a) rigiri	-	6
b) svalutazioni per sopravvenuta irreversibilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	8.087	549

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio per 7.515 mila Euro si riferiscono prevalentemente a svalutazioni di Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Gli altri aumenti sono relativi all'operazione di incorporazione della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana avvenuta in data 01.04.2022.

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

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. IMPORTO INIZIALE	1.185	1.628
2. AUMENTI	963	-
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	-	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	963	-
3. DIMINUZIONI	1.953	443
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.953	443
a) rigiri	1.953	443
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	195	1.185

Le imposte differite rilevate nell'esercizio per 195 mila Euro si riferiscono prevalentemente a valutazioni positive di attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Gli altri aumenti sono relativi all'operazione di incorporazione della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana avvenuta in data 01.04.2022.

Le imposte differite annullate nell'esercizio sono riferite a rigiri per 1.953 mila euro.

10.7 Altre informazioni

COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti	-	(1.141)	-	(1.141)
Acconti versati/crediti d'imposta	7.311	1.215	-	8.526
Ritenute d'acconto subite	216	-	-	216
Altri crediti d'imposta	-	-	-	-
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	2.318	203	1.345	3.866
TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	9.846	276	1.345	11.467
di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-	-	-	-
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	9.846	276	1.345	11.467
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	39	-	-	39
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	28	-	-	28
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	9.912	276	1.345	11.533

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

Informativa sul "Probability test" delle attività fiscali differite attive

Il principio contabile internazionale IAS n. 12 prevede che la rilevazione delle passività e delle attività fiscali deve essere effettuata sulla base dei seguenti criteri:

- una passività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili;
- un'attività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili, se è probabile il realizzo di redditi imponibili capienti rispetto alle differenze temporanee deducibili.

Le attività fiscali – come noto - sono quantificate secondo le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale le stesse si realizzeranno; sono periodicamente sottoposte a verifica al fine di riscontrare il grado di recuperabilità e il livello di aliquote applicabili nonché l'eventuale obbligo di rilevazione, c.d. *reassessment*, di attività non iscritte o cancellate per la mancanza dei requisiti nei precedenti esercizi.

A tal fine si ricorda che per gli enti creditizi, a decorrere dall'esercizio 2017, è applicata un'addizionale IRES con aliquota pari al 3,5%, che determina pertanto, limitatamente al settore bancario, un'aliquota IRES complessiva pari al 27,5%. Alla data del 31 dicembre 2022 le imposte anticipate iscritte dalla banca alla voce "100 Attività fiscali b) anticipate" ammontano complessivamente a 31.997 mila Euro e sono principalmente riferibili ai seguenti eventi generatori:

- eccedenza rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 21.030 mila Euro (di cui 2.746 mila Euro iscritte ai fini IRAP);
- accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR, per 2.880 mila Euro;
- svalutazioni Titoli Portafoglio FVOCI e riserva actual gain sul fondo TFR per 8.087 mila Euro (a cui si affiancano 195 mila Euro di imposte differite).

Nello svolgimento del *Probability Test* sulle imposte anticipate iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2022, sono state quindi separatamente considerate quelle derivanti da differenze temporanee deducibili relative a svalutazioni e perdite su crediti (cd. "imposte anticipate qualificate"), pari a 21.030 mila Euro.

A decorrere dal periodo di imposta chiuso al 31 dicembre 2011, infatti è stabilita la conversione in crediti di imposta delle imposte anticipate (IRES) iscritte in bilancio sia al realizzarsi di perdite di esercizio, che al realizzarsi di perdite fiscali derivanti dalla deduzione differita delle differenze temporanee relative alle citate rettifiche di valore dei crediti verso la clientela (art. 2, comma 56-bis, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dall'art. 9, D.L. 6 dicembre 2011 n. 201). A decorrere dal periodo di imposta 2013, analoga conversione è stabilita, qualora dalla dichiarazione IRAP emerga un valore della produzione netta negativo, relativamente alle imposte anticipate (IRAP) che si riferiscono alle suddette differenze temporanee che abbiano concorso alla determinazione del valore della produzione netta negativo (art. 2, comma 56-bis.1, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dalla L. n. 147/2013).

La convertibilità delle imposte anticipate su perdite fiscali IRES e sul valore della produzione netta negativo ai fini IRAP, determinate da differenze temporanee qualificate, si configura pertanto quale sufficiente presupposto per l'iscrizione in bilancio delle suddette imposte anticipate, rendendo implicitamente superato il relativo *Probability Test*.

Sulla base di tali presupposti la banca ha individuato le imposte anticipate, diverse da quelle cd. qualificate, che contestualmente alle imposte differite iscritte in bilancio, sono state distinte ai fini IRES e IRAP per tipologia e prevedibile timing di riassorbimento e quantificato una previsione di redditività futura, tesa a verificare la capacità di assorbimento delle medesime.

L'analisi svolta ha evidenziato come, sia a livello IRES che IRAP, le prospettive reddituali della banca siano tali da permettere in futuro il pieno recupero delle DTA iscritte.

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell’attivo e Voce 70 del passivo

11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate.

11.2 Altre informazioni

Alla data di riferimento del presente bilancio non si segnalano ulteriori informazioni rilevanti.

Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	48.773	31.057
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	-	-
Partite viaggianti - altre	-	-
Partite in corso di lavorazione	296	785
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Clienti e ricavi da incassare	5.015	3.334
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	31	18
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	1.278	1.549
Anticipi a fornitori	12	220
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	-
Altri debitori diversi	3.090	2.662
Totale	58.496	39.625

La sottovoce "Crediti tributari verso erario e altri enti impositori" registra uno scostamento di circa 17,7 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 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI	-	X	X	X	0	X	X	X
2. DEBITI VERSO BANCHE	639.948	X	X	X	663.803	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	1.049	X	X	X	1.515	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	638.900	X	X	X	662.287	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
Totale	639.948	-	-	639.948	663.803	-	-	663.803

LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del presente bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. È esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

La valutazione al fair value delle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (titoli in circolazione), presentata al solo fine di adempiere alle richieste di informativa, si articola su una gerarchia di livelli conformemente a quanto previsto dall'IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella "Parte A – Politiche contabili, A.4 – Informativa sul fair value" della Nota Integrativa.

Le operazioni di pronti contro termine passivi effettuate a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono riportate nella "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione E - Operazioni di cessione" della Nota Integrativa.

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.931.606	X	X	X	2.483.942	X	X	X
2. Depositi a scadenza	46.271	X	X	X	70.555	X	X	X
3. Finanziamenti	257	X	X	X	317	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	257	X	X	X	317	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	2.664	X	X	X	2.009	X	X	X
6. Altri debiti	1.171	X	X	X	462	X	X	X
Totale	2.981.969	-	-	2.981.969	2.557.286	-	-	2.557.286

LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce "5. Altri debiti" risulta così composta:

- Somme di terzi per depositi cauzionali a favore della banca per 462 mila Euro;
- Debiti verso una Società Veicolo per 697 mila Euro.

Le operazioni di pronti contro termine passivi effettuate a fronte di attività finanziarie cedute e non cancellate sono riportate nella "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione E - Operazioni di cessione" della Nota Integrativa.

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. TITOLI								
1. obbligazioni	6.834	-	-	6.834	-	-	-	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	6.834	-	-	6.834	-	-	-	-
2. altri titoli	195.451	-	-	195.451	248.371	-	-	248.371
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	195.451	-	-	195.451	248.371	-	-	248.371
Totale	202.285	-	-	202.285	248.371	-	-	248.371

LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella sottovoce "A.1.1.2 Obbligazioni – Altre" sono compresi titoli di propria emissione per l'intero importo.

La sottovoce "A.2.2.2 Altri titoli - altri", comprende:

- certificati di deposito per 414 mila Euro;
- buoni fruttiferi per 195.037 mila Euro;

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

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
	31/12/2022									
ESISTENZE INIZIALI	1.756	3	-	-	-	15	226	-	9	2.009
Nuovi contratti	1.446	4	-	-	-	-	-	-	-	1.449
Rimborsi	(649)	(4)	-	-	-	(2)	(210)	-	(2)	(867)
Altri movimenti non monetari*	71	-	-	-	-	-	1	-	-	73
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RIMANENZE FINALI	2.624	3	-	-	-	13	17	-	7	2.664

*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
	31/12/2022									
Entro 12 mesi	590	3	-	-	-	2	17	-	2	614
Tra 1-5 anni	1.478	-	-	-	-	9	-	-	5	1.492
Oltre 5 anni	556	-	-	-	-	2	-	-	-	558
TOTALE PASSIVITÀ PER LEASING	2.624	3	-	-	-	13	17	-	7	2.664

Alla data di riferimento del bilancio la Banca è soggetta a obbligazioni contrattuali con riferimento ai contratti di locazione/leasing/noleggio pari a 2.664 mila Euro, di cui 614 mila Euro entro un anno, 1.492 mila Euro tra uno e cinque anni e 558 mila Euro oltre cinque anni.

Nel corso dell'esercizio 2022 i contratti di leasing facenti capo alla Banca hanno comportato un esborso di cassa pari a 904 mila Euro, prevalentemente riconducibile a locazioni di filiali per 689 mila Euro e locazioni apparecchiature ATM per 211 mila Euro.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2022					Totale 31/12/2021				
	VN	Fair Value			Fair Value *	VN	Fair Value			Fair Value *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. PASSIVITÀ PER CASSA										
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
Totale (A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. STRUMENTI DERIVATI										
1. Derivati finanziari	X	-	-	-	X	X	-	19	-	X
1.1 Di negoziazione	X	-	-	-	X	X	-	-	-	X
1.2 Connessi con la fair value option	X	-	-	-	X	X	-	19	-	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
Totale (B)	X	-	-	-	X	X	-	19	-	X
Totale (A+B)	X	-	-	-	X	X	-	19	-	X

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 31/12/22			VN 31/12/2022	Fair Value 31/12/21			VN 31/12/2021
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. DERIVATI FINANZIARI	-	-	-	-	-	1.114	-	21.665
1) Fair value	-	-	-	-	-	1.114	-	21.665
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI	-	-	-	-	-	-	-	-
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	1.114	-	21.665

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

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono derivati di copertura.

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	10.649	9.798
Partite transitorie gestione Tesorerie Accentrate	-	-
Bonifici elettronici da regolare	-	-
Contributi edilizia abitativa Enti pubblici	-	-
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	5.487	4.816
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	5.707	4.009
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	-	-
Debiti verso il personale	2.394	1.816
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	19.918	11.483
Altre partite in corso di lavorazione	88	5
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	366	392
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	-
Debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	4.796	37.607
Partite viaggianti passive	-	-
Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	-	-
Debiti per scopi di istruzioni culturali, benefici, sociali	-	-
Creditori diversi - altre	1.086	1.013
Totale	50.491	70.936

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 anche le somme da versare all'Inps per il personale ammesso a fruire di processi di agevolazione all'esodo nell'ambito di trattamenti pensionistici anticipati per un totale di 18,3 milioni di Euro. Tali somme vanno corrisposte 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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. ESISTENZE INIZIALI	1.958	2.059
B. AUMENTI	1.100	38
B.1 Accantonamento dell'esercizio	34	7
B.2 Altre variazioni		31
- operazioni di aggregazione aziendale	1.066	
C. DIMINUZIONI	780	139
C.1 Liquidazioni effettuate	494	139
C.2 Altre variazioni	286	-
D. RIMANENZE FINALI	2.277	1.958
Totale	2.277	1.958

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 così composta:

- interessi passivi netti (Interest Cost) pari a 24 mila Euro;
- Service Cost pari a 10 mila Euro;

La sottovoce "B.2 Altre variazioni" comprende il saldo del Fondo al 01.01.2022 della ex Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana BCC SC incorporata in data 01.04.2022 con retrodatazione contabile al 01.01.2022, pari a 1.066 mila Euro.

La sottovoce "C.2 Altre variazioni" comprende utili attuariali pari a 286 mila Euro.

Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".

L'utile (perdita) attuariale è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.

Si precisa, infine, che in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

9.2 Altre informazioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO	606	(133)
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	1.066	-
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	34	7
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Trasferimenti	-	-
- Diminuzioni	(494)	(139)
(UTILI) PERDITE ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)	(286)	31
Descrizione delle principali ipotesi		
- Tasso di attualizzazione	3,77%	0,98%
- Tasso di inflazione atteso	2,50%	1,75%

Descrizione delle principali ipotesi attuariali per la valutazione del TFR

I valori relativi alla passività per il Trattamento di Fine Rapporto del personale rinvengono da una apposta perizia attuariale commissionata ad un attuario esterno alla Banca.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR ("Projected Unit Credit Method") si fonda su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico. Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Banca, per le altre, si è tenuto conto della "best practice" di riferimento.

In particolare, occorre notare come:

- il Tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con quanto previsto dal par. 83 dello IAS 19, con riferimento all'indice IBoxx Eurozone Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tale fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il Tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;
- il Tasso annuo di incremento salariale applicato esclusivamente, per le Società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006, è stato determinato in base a quanto rilevato dalla Banca.

Come conseguenza di quanto sopra descritto si riportano di seguito le basi tecniche economiche utilizzate:

- Tasso annuo di attualizzazione: 3,77 %;
- Tasso annuo di inflazione: 2,50%

Tasso annuo di incremento salariale reale:

- Dirigenti: 2,50%;
- Altre qualifiche: 1,00%;

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

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

Le frequenze annue di anticipazione e di turnover (1,00%) sono desunte dalle esperienze storiche della Banca e dalle frequenze scaturenti dall'esperienza dell'attuario incaricato su un rilevante numero di aziende analoghe.

In ultima analisi, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO) di fine periodo utilizzando:

- un tasso di attualizzazione di +0,50% e di -0,50% rispetto a quello applicato:
 - in caso di un incremento dello 0,50%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.202 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.357 mila Euro;
- un tasso di inflazione di +0,50% e di -0,50% rispetto a quello applicato:
 - in caso di un incremento dello 0,50%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.327 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.229 mila Euro;
- un tasso di turnover di +0,50% e di -0,50% rispetto a quello applicato:
 - in caso di un incremento dello 0,50%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.281 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2.274 mila Euro.

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	4.401	3.592
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	12.149	9.193
4.1 controversie legali e fiscali	240	-
4.2 oneri per il personale	2.324	358
4.3 altri	9.585	8.835
Totale	16.550	12.785

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
A. ESISTENZE INIZIALI	-	-	9.193	9.193
B. AUMENTI	-	-	6.385	6.385
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	3.508	3.508
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	2.878	2.878
C. DIMINUZIONI	-	-	3.430	3.430
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	3.430	3.430
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	-	-
D. RIMANENZE FINALI	-	-	12.149	12.149

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.

Nella sottovoce "B. Aumenti", sono ricompresi per l'intero importo i valori relativi ad "operazioni di aggregazione aziendale" riferiti all'operazione avvenuta con decorrenza 1.1.2022 con la Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

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 31/12/22
Impegni a erogare fondi	580	2.179	651	-	3.409
Garanzie finanziarie rilasciate	47	11	934	-	992
Totale	627	2.190	1.585	-	4.401

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI		
1. Fondo per rischi su revocatorie	345	362
2. Fondo per beneficenza e mutualità	2.438	1.709
3. Rischi e oneri del personale	2.324	358
4. Controversie legali e fiscali	240	-
5. Altri fondi per rischi e oneri	6.802	6.764
Totale	12.149	9.193

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 aggiornato 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.

Nella voce sono compresi anche accantonamenti per 1.935 mila Euro al fondo rischi generico quale previsione per i costi da sostenere in relazione ai premi da erogare al personale dipendente nell'anno 2023 e commisurati al risultato del presente esercizio.

4. Controversie legali e fiscali:

La voce accoglie due accantonamenti per controversie con la clientela per un totale di 240 mila Euro.

5. Altri fondi e rischi e oneri:

tra gli altri fondi per rischi e oneri sono ricompresi accantonamenti per 203 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 e l'accantonamento di 6.599 mila Euro costituito nel 2021 relativo all'ipotesi di rimborso alla clientela a seguito rilievo dell'Autorità di Vigilanza in merito alle manovre unilaterali deliberate dalla Banca nel 2017 e nel 2018.

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	31/12/2022			31/12/2021		
	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale
A. CAPITALE						
A.1 Azioni ordinarie	405.682	-	405.682	386.791	-	386.791
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale A	405.682	-	405.682	386.791	-	386.791
B. AZIONI PROPRIE						
B.1 Azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	-	-	-	-	-
Totale A+B	405.682	-	405.682	386.791	-	386.791

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 1.046.659,56 Euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

VOCI/TIPOLOGIE	Ordinarie	Altre
A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	386.791	-
- interamente liberate	386.791	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	386.791	-
B. AUMENTI	38.881	-
B.1 Nuove emissioni	38.881	-
- a pagamento:	38.881	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	38.881	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	19.990	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	19.990	-
D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI	405.682	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	405.682	-
- interamente liberate	405.682	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 Capitale: altre informazioni

VOCE	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
VALORE NOMINALE PER AZIONE	2,58	2,58
Interamente liberate		
Numero	405.682	386.791
Valore	1.046.660	997.921
Contratti in essere per la vendita di azioni		
Numero di azioni sotto contratto	-	-
Valore complessivo	-	-

Il valore nominale per azione non si è modificato.

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

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 distribuitività delle diverse poste.

Voci/Componenti	Importo	Quota disponibile	Possibilità di utilizzo
Capitale Sociale	1.047		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
Riserva da sovrapprezzo azioni	1.968		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale)	274.099		
a) Riserva legale	312.307		per copertura perdite
b) Altre riserve di utili	(38.854)		per copertura perdite
c) Altre riserve	646		per copertura perdite
Riserve di valutazione (voce 110 passivo Stato Patrimoniale)	(14.710)		
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	(16.278)		secondo IAS/IFRS
d) Riserva da utili/perdite attuariali IAS 19	(590)		secondo IAS/IFRS
Totale	262.404	-	

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 4.347 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)

Utile dell'esercizio	18.833.026
1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari all' 86,30% degli utili netti annuali)	16.268.036
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	564.990
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	2.000.000

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
1. IMPEGNI A EROGARE FONDI	355.305	19.323	5.964	-	380.592	364.038
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	5.068	-	-	-	5.068	4.141
c) Banche	-	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	6.189	2.065	-	-	8.255	6.565
e) Società non finanziarie	262.905	15.191	5.332	-	283.428	272.124
f) Famiglie	81.143	2.067	632	-	83.842	81.208
2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	73.824	6.011	1.969	-	81.804	79.854
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	886	-	-	-	886	2.175
c) Banche	66	-	-	-	66	535
d) Altre società finanziarie	1.834	-	658	-	2.493	2.487
e) Società non finanziarie	48.919	5.455	1.134	-	55.507	56.049
f) Famiglie	22.118	556	177	-	22.852	18.608

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 disponibili su linee di credito concesse per 378.527 mila Euro.

La voce "Garanzie finanziarie rilasciate" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 10.928 mila Euro;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per 8.692 mila Euro.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale Totale 31/12/2022	Valore nominale Totale 31/12/2021
1. Altre garanzie rilasciate	19.620	12.723
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	19.620	12.723
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
2. Altri impegni	-	-
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-

Nella presente tabella va riportato il valore nominale degli altri impegni e delle altre garanzie rilasciate che rientrano rispettivamente nell'ambito di applicazione dello IAS 37 e dell'IFRS 4 e non sono, pertanto, soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

PORTAFOGLI	Importo 31/12/2022	Importo 31/12/2021
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	178.141	249.500
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	533.589	464.550
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nelle voci sono stati iscritti, per 711.730 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
1. ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DELLA CLIENTELA	-
a) acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. GESTIONE INDIVIDUALE DI PORTAFOGLI	-
3. CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI	2.302.666
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	403.766
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	403.766
c) titoli di terzi depositati presso terzi	403.696
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.898.901
4. ALTRE OPERAZIONI	1.525.678

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 3.631 mila Euro.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

- Attività di ricezione e trasmissione di ordini (acquisti e vendite) per 245.347 mila Euro;
- Gestioni patrimoniali per 359.124 mila Euro;
- Prodotti assicurativi a contenuto finanziario per 457.125 mila Euro;
- Prodotti assicurativi a contenuto previdenziale per 74.516 mila Euro;
- altre quote di Oicr per 389.565 mila Euro.

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

FORME TECNICHE	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2022	Ammontare netto 31/12/2021
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	-14.873	-	-14.873	-14.787	-	-86	-
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale	31/12/2022	-	-	-	-	-	X
Totale	31/12/2021	-	-	-	-	X	-

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) 31/12/2022	Ammontare netto 31/12/2021
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	405
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
Totale	31/12/2022	-	-	-	-	-	X
Totale	31/12/2021	1.114	-	1.114	-	709	X

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	
				31/12/2022	31/12/2021
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	24	5	-	29	10
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	3	-	3	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	24	1	-	25	10
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	9.092	-	X	9.092	1.144
3. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	49.874	43.986	-	93.860	42.138
3.1 Crediti verso banche	287	816	X	1.103	298
3.2 Crediti verso clientela	49.587	43.170	X	92.757	41.840
4. DERIVATI DI COPERTURA	X	X	(263)	(263)	-
5. ALTRE ATTIVITÀ	X	X	1.539	1.539	-
6. PASSIVITÀ FINANZIARIE	X	X	X	692	5.843
Totale	58.990	43.991	1.276	104.949	49.135
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	1.972	-	1.972	782
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

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

Nella voce "Passività finanziarie" figurano gli interessi attivi maturati su operazioni di raccolta a tassi negativi.

Nella riga "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired" sono indicati gli interessi determinati sulla base del tasso di interesse effettivo, ivi inclusi quelli dovuti al trascorrere del tempo. Tali interessi si riferiscono a crediti verso clientela.

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

VOCI DI BILANCIO	Totale	
	31/12/2022	31/12/2021
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	55	24

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/ FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale	Totale
				31/12/2022	31/12/2021
1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	(7.763)	(1.570)	X	(9.332)	(2.880)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(5.381)	X	X	(5.381)	(6)
1.3 Debiti verso clientela	(2.382)	X	X	(2.382)	(942)
1.4 Titoli in circolazione	X	(1.570)	X	(1.570)	(1.932)
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	-	(4)	(4)	(6)
3. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	-	-	-	-	-
4. ALTRE PASSIVITÀ E FONDI	X	X	(1)	(1)	(4)
5. DERIVATI E COPERTURA	X	X	(14)	(14)	(327)
6. ATTIVITÀ FINANZIARIE	X	X	X	(404)	-
Totale	(7.763)	(1.570)	(19)	(9.755)	(3.985)
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(37)	X	X	(37)	-

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	Totale
	31/12/2022	31/12/2021
Interessi passivi su passività in valuta	(2)	(2)

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	Totale	Totale
	31/12/2022	31/12/2021
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	-	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(277)	(327)
C. Saldo (A-B)	(277)	(327)

Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Strumenti finanziari	3.534	2.917
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	603	428
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	603	428
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	2.931	2.488
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	112	88
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	112	88
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	17.882	15.848
1. Conti correnti	9.046	8.241
2. Carte di credito	1.386	999
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.263	1.072
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	831	670
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	5.356	4.867

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
i) Distribuzione di servizi di terzi	6.890	5.837
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	3.696	2.916
3. Altri prodotti	3.194	2.920
di cui: gestioni di portafogli individuali	2.423	2.300
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	900	898
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	4.096	3.484
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	21	11
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	561	217
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	33.996	29.300

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:	6.890	8.325
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	2.488
3. servizi e prodotti di terzi	6.890	5.837
B) OFFERTA FUORI SEDE	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
C) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.2 bis. Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

TIPOLOGIA DEI SERVIZI	31/12/2022			31/12/2021		
	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale
a) Strumenti finanziari	3.534	-	3.534	2.917	-	2.917
b) Corporate Finance	-	-	-	-	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-	-	-	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	-	112	112	88	-	88
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	7.090	10.792	17.882	15.848	-	15.848
l) Distribuzione di servizi di terzi	-	6.890	6.890	5.837	-	5.837
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	-	900	900	898	-	898
q) Operazioni di finanziamento	-	4.096	4.096	3.484	-	3.484
r) Negoziazione di valute	21	-	21	11	-	11
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	88	473	561	217	-	217
Totale	10.733	23.263	33.996	29.300	-	29.300

2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
a) Strumenti finanziari	(179)	(196)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(110)	(130)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	(68)	(66)
- Proprie	(68)	(66)
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(116)	(101)
d) Servizi di incasso e pagamento	(4.387)	(3.253)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(3.719)	(2.689)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	(210)	(152)
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	(498)	(226)
Totale	(5.390)	(3.930)

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 210,4 mila Euro (IFRS 7, paragrafo 20 lettera c (i)).

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI/PROVENTI	Totale 31/12/2022		Totale 31/12/2021	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	13	17	12	34
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	914	-	535	-
D. Partecipazioni	42	-	73	-
Totale	969	17	620	34

Tutti i dividendi rilevati nel corso dell'esercizio sono relativi ad investimenti posseduti alla data di riferimento del presente bilancio.

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 815,6 mila Euro;
- Funivie Madonna di Campiglio S.p.A. per 82,9 mila Euro;
- ISA – Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. per 10,4 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 – FINCOOP per 41,6 mila Euro;
- Allitude S.p.A. per 1 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 negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	6	-	-	6
1.1 Titoli di debito	-	6	-	-	6
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: DIFFERENZE DI CAMBIO	X	X	X	X	178
4. STRUMENTI DERIVATI	14	-	-	-	17
4.1 Derivati finanziari:	14	-	-	-	17
- Su titoli di debito e tassi di interesse	14	-	-	-	14
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	3
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	-
Totale	14	6	-	-	201

Nella voce non sono presenti svalutazioni o perdite da negoziazione riconducibili ad attività di evidente scarsa qualità creditizia del debitore.

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. PROVENTI RELATIVI A:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	15.248	1.976
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	35	3
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
A.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	15.283	1.979
B. ONERI RELATIVI A:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	-	-
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	(15.152)	(2.001)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	-	-
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	-	-
B.5 Attività e passività in valuta	-	-
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(15.152)	(2.001)
C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)	131	(22)
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 31/12/2022			Totale 31/12/2021		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. ATTIVITÀ FINANZIARIE						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.313	(16.463)	(15.149)	10.850	(3.878)	6.972
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	1.313	(16.463)	(15.149)	10.850	(3.878)	6.972
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	2.638	(1.329)	1.309	847	(25)	822
2.1 Titoli di debito	2.638	(1.329)	1.309	847	(25)	822
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	3.952	(17.792)	(13.840)	11.697	(3.903)	7.794
B. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Totale passività (B)	-	-	-	-	-	-

Gli utili e le perdite realizzate su cessioni e riacquisti di crediti verso clientela si riferiscono a:

- operazioni di cessione "pro soluto" massive e single name di crediti non performing valutati al costo ammortizzato per un risultato negativo netto di -4.785,5 mila Euro;
- operazioni di riacquisto di crediti fiscali acquistati da clientela per un valore netto positivo di 1.211,2 mila Euro;
- attività di negoziazione su titoli al costo ammortizzato per una perdita complessiva pari a -11.575,1 milioni di Euro.

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)]
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE	3	-	(16)	-	(13)
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti	3	-	(16)	-	(13)
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE	-	-	-	-	-
2.1 Titoli in circolazione	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	-	-	-	-
2.3 Debiti verso clientela	-	-	-	-	-
3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO	X	X	X	X	-
Totale	3	-	(16)	-	(13)

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)]
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE	949	12	(1.751)	(27)	(818)
1.1 Titoli di debito	-	-	(42)	-	(42)
1.2 Titoli di capitale	19	12	(71)	(27)	(67)
1.3 Quote di O.I.C.R.	127	-	(658)	-	(531)
1.4 Finanziamenti	802	-	(980)	-	(178)
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO	X	X	X	X	-
Totale	949	12	(1.751)	(27)	(818)

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 negative nette di fair value su Mutui obbligati al FV per -12,2 mila Euro;
- variazioni negative nette di fair value su finanziamento I.P.S. per -165,7 mila Euro.

Con riferimento al punto 1.3 Quote di O.I.C.R., di seguito si riporta dettaglio delle Plus/Minus relative:

valori in unità di euro

Codice ISIN	Descrizione	Plus	Minus
IT0004975840	HOUSING SOC TRENT.C	41.277	
IT0005001133	HOUSING SOC TRENT.A2	23.383	
IT0005114787	FININT FENICD DIS PT	62.476	
LU0138380034	NEF GLOB BOND I		(31.200)
LU0140693218	NEF RISP ITALIA I		(11.520)
LU0140696666	NEF PACIF EQ I		(124.516)
LU0140697128	NEF EUR CORP BOND I		(57.800)
LU0281638196	NEF ETH T.RET BOND I		(249.750)
LU0281639590	NEF GLOB PROP I		(45.454)
LU1555072096	NEF ETH BAL CON I		(138.000)
Totale		127.136	(658.240)

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	31/12/2022	31/12/2021
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. CREDITI VERSO BANCHE	(15)	(6)	-	-	-	-	356	2	-	-	337	(14)
- Finanziamenti	(5)	-	-	-	-	-	41	-	-	-	37	(14)
- Titoli di debito	(11)	(6)	-	-	-	-	314	2	-	-	300	(1)
B. CREDITI VERSO CLIENTELA	(4.432)	(7.241)	(5)	(43.543)	-	-	3.847	4.764	24.497	-	(22.114)	(9.752)
- Finanziamenti	(4.318)	(7.149)	(5)	(43.543)	-	-	3.791	4.764	24.497	-	(21.964)	(9.804)
- Titoli di debito	(114)	(91)	-	-	-	-	56	-	-	-	(149)	51
Totale	(4.448)	(7.246)	(5)	(43.543)	-	-	4.203	4.766	24.497	-	(21.777)	(9.767)

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 31/12/2022	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)
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	(892)	224	-	(4.906)	-	-	(5.574)	(143)
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione	-	3	-	(144)	-	-	(141)	(84)
4. Nuovi finanziamenti	(63)	(534)	-	-	-	-	(598)	(653)
Totale 31/12/2022	(955)	(307)	-	(5.049)	-	-	(6.312)	(883)
Totale 31/12/2021	(203)	(301)	-	(380)	-	-	(883)	-

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
			Write-off	Altre	Write-off	Altre							
A. TITOLI DI DEBITO	(74)	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-	(54)	4
B. FINANZIAMENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	(74)	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-	(54)	4

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

La tabella non presenta informazioni e pertanto se ne omette la compilazione.

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 50,2 mila Euro ed utili da modifiche contrattuali senza cancellazioni per 17,2 mila Euro.

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1) Personale dipendente	(39.516)	(28.069)
a) salari e stipendi	(20.586)	(16.025)
b) oneri sociali	(5.051)	(3.875)
c) indennità di fine rapporto	(1.167)	(1.004)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(298)	(71)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(908)	(731)
- a contribuzione definita	(908)	(731)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(11.506)	(6.363)
2) Altro personale in attività	(845)	(862)
3) Amministratori e sindaci	(1.045)	(690)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	98	60
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	(41.308)	(29.561)

L'incremento della voce a) "Personale dipendente" rispetto all'anno precedente è in linea generale ascrivibile all'aumento dell'organico a seguito del processo di fusione per incorporazione della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana con decorrenza 1.1.2022.

Relativamente alla voce i) altri benefici a favore dei dipendenti si rimanda al dettaglio esposto alla successiva tabella 10.4 della presente sezione.

Alla voce 3) Amministratori e Sindaci è riportato il costo totale dei compensi degli Amministratori, inclusi gli oneri previdenziali a carico della Banca, i rimborsi spese e gli oneri sostenuti per polizze assicurative per responsabilità civile, per 777,1 mila Euro e del Collegio Sindacale per 267,6 mila Euro.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)	327	278
a) dirigenti	3	2
b) quadri direttivi	96	81
c) restante personale dipendente	228	195
ALTRO PERSONALE	15	14

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
SPESE PER IL PERSONALE VARIE		
1. accantonamento premio fedeltà	26	13
2. assicurazioni	(442)	(300)
3. oneri incentivi all'esodo	(9.874)	(5.441)
4. buoni pasto	(492)	(365)
5. corsi di formazione	(202)	(172)
6. altri benefici	(523)	(98)
Altri benefici a favore di dipendenti	(11.506)	(6.363)

L'incremento rilevato alla voce 6. Altri benefici riguarda in via principale il valore del fringe benefit che la Banca, a seguito dell'emanazione del Decreto Aiuti Quater, ha deciso di erogare ai dipendenti per supportarli nel fronteggiare l'importante incremento del costo della vita registrato, in particolare, nella seconda metà dell'anno 2022.

Nella voce 3. Oneri incentivi all'esodo è rilevato l'importo dell'accantonamento effettuato per l'operazione di esodo sottoscritta con 38 lavoratori prima della fine dell'anno.

10.5 Altre spese amministrative: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Spese ICT	(4.404)	(3.029)
Spese ICT in outsourcing	(2.697)	(1.162)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(1.707)	(1.867)
Tasse e tributi (altro)	(6.058)	(5.505)
Spese per servizi professionali e consulenze	(1.867)	(1.305)
Spese per pubblicità e rappresentanza	(573)	(623)
Spese relative al recupero crediti	(255)	(240)
Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti	-	-
Spese per beni immobili	(579)	(495)
Canoni leasing	-	-
Altre spese amministrative - Altro	(12.764)	(10.649)
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(3.132)	(1.966)
Totale spese amministrative	(26.500)	(21.846)

La sottovoce "Altre spese amministrative – Altro", è composta principalmente dalle seguenti voci:

- Contributi al Fondo Garanzia dei Depositanti (DGS) per 2.252 mila Euro;
- Contributi al Fondo di Risoluzione FNR e SRF per 911 mila Euro;
- Costi per utenze per 1.528 mila Euro;
- Costi per erogazioni liberali, omaggi alla clientela, manifestazioni sociali per 1.230 mila Euro;
- Costi per adesione al Gruppo Iva per 862 mila Euro;
- Spese per assicurazioni per 663 mila Euro;
- Spese per manutenzioni di beni mobili per 389 mila Euro;
- Spese per contributi associativi per 687 mila Euro;
- Spese per affitti per 314 mila Euro;
- Spese connesse all'attività di banca virtuale per 584 mila Euro;
- Spese di utilizzo di banche dati per 210 mila Euro;
- Spese per servizi accentrati per 791 mila Euro;
- Spese di sanificazione e dispositivi di sicurezza per 436 mila Euro;
- Spese di trasporto valori e di spedizioni per 693 mila Euro;
- Spese di pulizia locali per 567 mila Euro;
- Spese rimborsate a dipendenti per 69 mila Euro.

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	31/12/2022			31/12/2021		
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Fase 1	Fase 2	Fase 3
	Accantonamenti			Accantonamenti		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(869)	(643)	(863)	(304)	(21)	(495)
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	(55)	(12)	(861)	(10)	(3)	(988)
Totale Accantonamenti (-)	(924)	(655)	(1.724)	(314)	(25)	(1.483)
	Riattribuzioni			Riattribuzioni		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	802	515	822	94	68	374
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	47	20	809	15	15	623
Totale riattribuzioni (+)	849	535	1.631	109	83	997
	Accantonamento Netto			Accantonamento Netto		
Totale	(76)	(120)	(93)	(205)	58	(486)

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

Non sono presenti accantonamenti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate.

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

VOCI DI BILANCIO	31/12/2022			31/12/2021		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
ACCANTONAMENTI E RIATTRIBUZIONI AGLI ALTRI FONDI RISCHI E ONERI						
1. per fondi rischi su revocatorie	(331)	290	(41)	(42)	259	217
2. per beneficenza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(240)	-	(240)	-	-	-
5. per altri rischi e oneri	-	26	26	(6.647)	308	(6.339)
Totale	(571)	316	(255)	(6.689)	567	(6.122)

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)
A. ATTIVITÀ MATERIALI				
1. Ad uso funzionale	(3.740)	-	-	(3.740)
- Di proprietà	(2.868)	-	-	(2.868)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(872)	-	-	(872)
2. Detenute a scopo di investimento	-	-	-	-
- Di proprietà	-	-	-	-
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
3. Rimanenze	X	-	-	-
B. ATTIVITÀ POSSEDUTE PER LA VENDITA	X	-	-	-
Totale	(3.740)	-	-	(3.740)

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 872 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

ATTIVITA' / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(65)	-	-	(65)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(65)	-	-	(65)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
B. Attività possedute per la vendita	X	-	-	-
Totale	(65)	-	-	(65)

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(288)	(278)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	(5)	(8)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(195)	(140)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	(191)	(81)
Totale altri oneri di gestione	(680)	(508)

La sottovoce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" accoglie le seguenti principali partite:

- 64 mila Euro per correzione errore nel calcolo del fair value di un'operazione di copertura macro hedging del 2019;
- 31 mila Euro per minor contributo dal Fondo per l'occupazione, su posizioni esodate uscite anticipatamente nell'anno precedente;
- 18 mila Euro per spese legali sostenute su posizioni *non performing* cedute in anni precedenti;
- 14 mila Euro per restituzione provvigioni su pratiche di credito al consumo estinte anticipatamente in anni precedenti;
- 10 mila Euro per oneri sostenuti a copertura perdite subite dalla clientela su operazioni fraudolente tramite strumenti elettronici;
- 8 mila Euro per stralcio credito derivante da contestazione su fornitura anno 2012 irrecuperabile;
- 6 mila Euro per versamenti in eccedenza di imposte anni 2016 e 2017.

Nella sottovoce "Altri oneri di gestione – altri" è rilevato l'onere di 168 mila Euro sostenuto per l'abbuono di parte dei premi assicurativi pagati dalla clientela aderente alla campagna commerciale "Più ti proteggi più risparmi".

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
Recupero di imposte	5.397	4.953
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	91	72
Recupero premi assicurativi	-	-
Fitti e canoni attivi	19	14
Recuperi spese diverse	164	219
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	291	37
Badwill da Purchase Price Allocation	-	-
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	1.030	237
Totale altri proventi di gestione	6.992	5.533

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, libretti di risparmio e prodotti finanziari per 4.760 mila Euro ed all'imposta sostitutiva DPR 601 sui finanziamenti a medio/lungo termine per 633 mila Euro.

Tra gli Altri proventi di gestione – altri, sono ricompresi 662 mila Euro afferenti il rilascio a conto economico dell'attualizzazione del fondo esodi costituito in anni precedenti, 128 mila Euro per contributi ricevuti da E.bi.cre. su bandi formativi, 142 mila Euro per crediti di imposta propri rilevati in corso d'anno, 37 mila Euro per rimborsi assicurativi.

Si precisa che la Banca non ha realizzato:

- proventi derivanti da sub-leasing di attività consistenti nel diritto di utilizzo (IFRS 16, par. 53 lettera f));
- proventi relativi ai pagamenti variabili dovuti per il leasing finanziario non inclusi nella valutazione dell'investimento netto nel leasing (IFRS 16, par. 90 lettera a), iii));
- proventi relativi ai leasing operativi derivanti da pagamenti variabili che non dipendono da un indice o un tasso (IFRS 16, par. 90 lettera b)).

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha realizzato operazioni della specie.

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

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate rettifiche di valore sull'avviamento.

Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250

18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A. IMMOBILI	-	(392)
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	(392)
B. ALTRE ATTIVITÀ	(8)	(8)
- Utili da cessione	1	5
- Perdite da cessione	(9)	(13)
Risultato netto	(8)	(400)

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 31/12/2022	Totale 31/12/2021
1.	Imposte correnti (-)	(1.141)	(635)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	46	10
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	150	554
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	2.229	4.420
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(5.263)	(7.663)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	84	1.243
6.	Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(3.895)	(2.071)

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)	22.728
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(5.632)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	7.378
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(1.747)
A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE	-
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(4.098)
Aumenti imposte differite passive	-
Diminuzioni imposte differite passive	74
B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES	(4.024)
C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI	2.379
D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)	(1.645)
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(3.247)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	2.484
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(378)
Variazione imposte correnti anni precedenti	46
E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE	(1.094)
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(1.165)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	10
F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP	(1.155)
G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)	(2.249)
H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -	-
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)	1.285
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)	(3.895)

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 81,58%. 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		31/12/2022	31/12/2021
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	18.833	10.341
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	784	(549)
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	774	(521)
	a) variazione di fair value	784	(521)
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	(10)	-
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	14	(39)
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	(3)	12
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(17.234)	(1.833)
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		31/12/2022	31/12/2021
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	(25.765)	(2.733)
	a) variazioni di fair value	(24.259)	105
	b) rigiro a conto economico	(4.423)	(2.839)
	- rettifiche per rischio di credito	19	(11)
	- utili/perdite da realizzo	(4.442)	(2.827)
	c) altre variazioni	2.916	-
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	8.532	900
190.	Totale altre componenti reddituali	(16.450)	(2.382)
200.	Redditività complessiva (Voce 10+190)	2.383	7.959

PARTE E

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi ed opera assicurando la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche utilizzate per la misurazione e il monitoraggio. Tali attività sono svolte con strumenti che mirano a supportare in maniera efficace ed efficiente il governo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Come richiesto dalla normativa sulla riforma del credito cooperativo è stata resa operativa l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo presso Cassa Centrale Banca da parte delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo. È dunque compito di Cassa Centrale Banca definire le linee guida in materia di misurazione e gestione dei rischi.

La strategia di *risk management* è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali e considera sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale; stimola la crescita della cultura del controllo dei rischi attraverso il rafforzamento di una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel *Risk Appetite Framework* (nel seguito anche "RAF") adottato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il *framework* viene sviluppato dalla Capogruppo e si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale c.d. ICAAP-ILAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP-ILAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne un'assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali

rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave su cui si basa l'intera operatività aziendale;

- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il RAF rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale e dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del *Common Equity Tier 1 ratio*, del *Tier 1 ratio*, del *Total Capital ratio*, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del *funding* con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, finanziamento stabile, *gap* impieghi-raccolta;
- redditività, attraverso il monitoraggio di indicatori quali *cost-income* e *ROA*.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimento di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure del capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il *reporting* verso gli organi aziendali, che mira a fornire su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, che vede il coinvolgimento delle varie unità aziendali della Banca. Tale processo si sviluppa in coerenza con il processo ICAAP-ILAAP e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono state adottate specifiche policy e regolamenti emanati dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, che viene indirizzato da Cassa Centrale Banca nell'ambito del contratto di esternalizzazione, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche stabilite all'interno della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti 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-ILAAP e del budget. Tale funzione è svolta assicurando la coerenza tra il sistema dei controlli interni e l'organizzazione nell'ambito del "modello di business" del credito cooperativo. Si evidenzia che a livello formale viene richiesto dall'Autorità di Vigilanza solo un Resoconto ICAAP/ILAAP consolidato e non più anche i singoli documenti individuali; per la redazione del Resoconto vengono tenuti in considerazione i contributi delle singole società appartenenti al Gruppo. In sede di aggiornamento del RAS annuale la Capogruppo definisce comunque a livello individuale un posizionamento prospettico in termini di capitale e liquidità ed altri rischi rilevanti e trimestralmente ne viene verificato il rispetto. Vengono altresì a supporto anche le analisi relative all'Accordo di Garanzia, che consentono di valutare le banche sul fronte del capitale e della liquidità e definire così la dotazione del Fondo e l'attività di monitoraggio trimestrale del modello *Risk Based*, che classifica le banche sulla base di diversi profili di rischio.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica, è in capo al Consiglio di Amministrazione con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione). Tale funzione si esplica principalmente secondo le seguenti modalità:

- deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, anche su proposta della Direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo, di norma su proposta della Direzione, negli ambiti delegati;
- decisioni della Direzione e della struttura aziendale negli ambiti delegati.

Il Direttore Generale è responsabile poi - ai sensi dello Statuto - dell'esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Banca.

Il Direttore Generale in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge, inoltre, l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

Il Collegio sindacale rappresenta l'organo con funzione di controllo e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello Statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia dell'operato delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

Le disposizioni in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per lo svolgimento dell'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito nel RAF, ossia il sistema degli obiettivi di rischio e si declina con la fissazione *ex ante* degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere al fine di garantire la necessaria coerenza di applicazione a livello consolidato.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio stabiliti dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'ICAAP 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, mettono a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elaborano proprie disposizioni e presidiano organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi, conseguentemente, è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli, di linea, di secondo e di terzo livello, nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni come in precedenza definito.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla Direzione per poi articolarsi in:

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello (Risk management, Compliance e Antiriciclaggio), volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi, sulla corretta applicazione della normativa e alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- controlli di terzo livello (Internal Audit), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

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:

- segnalazione Single Customer View (dati segnalatici al Fondo Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo);
- Finanza Retail e Prodotti di Investimento Assicurativo;
- politiche di remunerazione e incentivazione;
- gestione adempimenti in materia di Trasparenza Bancaria
- Bancassicurazione.

Altre verifiche sono state effettuate sulle seguenti materie presso la Capogruppo o presso la software house:

- Inbank – web/app (presso Allitude);
- software Development Life Cycle (presso Allitude);
- Back Office Finanza (presso Allitude);
- assetto complessivo dei presidi in materia di Usura (presso Cassa Centrale Banca);
- Data Protection Office (presso Cassa Centrale Banca);
- funzione di conformità – soggetti collegati (presso Cassa Centrale Banca);
- funzioni essenziali o importanti esternalizzate (presso Cassa Centrale Banca);
- test di Disaster Recovery (presso Cassa Centrale Banca e Allitude);
- sicurezza fisica – sito Primario e siti Disaster Recovery (presso Allitude).

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;
- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale in materia di affidamenti è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con famiglie, artigiani e piccole-medie imprese del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci. Peraltro, non meno rilevante è la funzione di supporto svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici e sociali che, in ragione della loro struttura giuridica, del loro raggio d'azione prettamente locale o della ridotta redditività che possono portare alla Banca, sono tendenzialmente esclusi dall'accesso al credito bancario ordinario.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti con i confidi provinciali o con altri soggetti che operano a supporto dello sviluppo del tessuto economico locale.

La concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica più coerenti con le politiche di credito della Banca e con le dinamiche economiche positive che storicamente e attualmente contraddistinguono il territorio sul quale la Banca opera.

Si fa rimando all'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), fornita a livello consolidato, secondo quanto previsto dalle "Guidelines on reporting and disclosure of exposures subject to measures applied in response to the COVID 19 crisis" pubblicate dall'EBA (EBA/GL/2020/07).

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 prevalentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (principalmente margini disponibili su fidi, o crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte in difficoltà finanziaria della controparte e, in misura minore, in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito (es.: sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi).

Il Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 24 febbraio 2022, definisce in maniera uniforme il processo di concessione e gestione dei crediti in bonis, lasciando all'autonomia delle singole Banche affiliate la determinazione delle unità operative chiamate ad eseguire le diverse fasi del processo. Questa scelta, necessaria nel quadro del decentramento che caratterizza il Gruppo Cassa Centrale, intende valorizzare le peculiarità delle diverse Banche, sia in termini di approccio commerciale al territorio sia in termini di efficace presidio del rischio. In ogni caso, anche in ottemperanza alle disposizioni normative in materia di Controlli Interni, si è definita una precisa ripartizione di ruoli e responsabilità tra la componente commerciale, le funzioni a cui è demandata l'individuazione e la gestione delle posizioni classificabile tra le NPE e le Funzioni di Controllo, ivi inclusa la Direzione Risk Management.

L'articolazione territoriale della Banca, alla data del 31 dicembre 2022, è caratterizzata dalla presenza di n. 49 filiali.

La Direzione Crediti è l'organismo delegato al disegno dell'intero processo del credito performing (concessione e revisione; e gestione e monitoraggio), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli impieghi.

La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tale Direzione 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 all'Ufficio Monitoraggio, inserita all'interno del Servizio NPL e Legale.

All'Ufficio 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 e Legale è l'unità organizzativa 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 di Gruppo.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello, con la collaborazione dei rispettivi referenti, si occupano della misurazione e del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/adequatezza 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'adequatezza 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'adequatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate;
- concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia, la Direzione Crediti e il Servizio NPL e Legale assicurano la supervisione e il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, deliberano nell'ambito delle proprie deleghe ed eseguono i controlli di propria competenza.

L'intero processo di gestione, controllo e classificazione del credito è disciplinato dal Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, dal Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti, dal Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito, dal Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e , che definiscono criteri e metodologie per la:

- valutazione del merito creditizio;
- revisione degli affidamenti;
- classificazione dei crediti;
- attività di monitoraggio e controllo del rischio di credito;
- gestione e recupero dei crediti classificati non-performing;
- determinazione degli accantonamenti sulle esposizioni classificate non-performing.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca 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. È stato inoltre adottato il Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati.

In ottemperanza alle disposizioni del Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, del Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e del Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti e del Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e controllo del rischio di credito, sono state attivate procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito, monitoraggio del rischio di credito, classificazione dei crediti e definizione delle strategie di recupero dei crediti classificati a deteriorato. In tutte le citate fasi vengono utilizzate metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. La Capogruppo può intervenire sulle pratiche di concessione delle singole banche affiliate qualora le stesse superino i limiti di massimo credito concedibile per singola controparte, fissati dalla Capogruppo in maniera personalizzata per singola banca, tenendo conto dei fondi propri e della classe di merito della stessa. Tali fasi sono supportate da procedure informatiche che consentono, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati economici-patrimoniali oggettivi, oltre che sulla conoscenza personale della controparte e dei suoi garanti. Sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con indagine ridotta all'essenziale, riservate alla istruttoria/revisione dei fidi di importo limitato e riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La procedura informatica di monitoraggio adottata dalla Banca, sfruttando informazioni gestionali interne e dati acquisiti da provider esterni, consente di rilevare i diversi segnali di anomalia della clientela affidata. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di anomalie e di prendere gli opportuni provvedimenti ai fini della risoluzione delle stesse e/o della corretta classificazione della singola posizione.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Il controllo di secondo livello sulle attività in materia di concessione e monitoraggio del credito è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management), 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 gestionale è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio, Centrale dei Rischi, Andamento Rapporto, Profilo Socio-Demografico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- avvalersi di modelli di rating, sviluppati su base statistica e con metodologia di credit scoring, per la misurazione e la valutazione del merito creditizio e dei relativi accantonamenti per clientela ordinaria ed interbancari¹³.
- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro).

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno la Banca ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress, sono state adottate le metodologie di conduzione così come stabilite all'interno del Gruppo.

La Banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo *stress test* secondo le seguenti modalità; in particolare l'esercizio di stress intende misurare la variazione delle esposizioni dei portafogli di Vigilanza riconducibile all'applicazione di uno scenario avverso rispetto ad uno scenario base.

Gli aggregati sottoposti ad analisi di stress sono:

- volumi lordi del portafoglio crediti in bonis verso clientela;
- tasso di decadimento dei crediti in bonis verso clientela e relativi passaggi a deteriorati;
- coverage ratio del portafoglio crediti verso clientela in bonis e deteriorati;
- 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 la Direzione Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per *asset class*/portafoglio IAS/IFRS, identificato, determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di *expeted loss* (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio *incurred loss* previsto dallo IAS 39.

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, è necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment deve considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

¹³ 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.

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 applicazione¹⁴ 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 (*expeted credit loss*) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (*lifetime*).

In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition*, che compongono la *stage allocation*:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR) o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing¹⁵.

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 mesi¹⁶;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si ha un passaggio dalla stima della *incurred loss* su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime *forward looking* per il calcolo della perdita attesa *lifetime*, è necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa *lifetime* è effettuato con una metodologia valutativa analitica; per talune esposizioni classificate a sofferenza o ad inadempienza probabile di importo inferiore a 100.000 Euro, per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e per le esposizioni fuori bilancio il calcolo della perdita attesa *lifetime* è di norma effettuato con una metodologia analitico-forfettaria.

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.

Sono stati definiti specifici parametri di rischio (PD, LGD e EAD) in ottica IFRS 9, tali da essere impiegati ai fini di calcolo dell'impairment (*stage allocation* e ECL); per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia¹⁷. Si sottolinea che la

¹⁴ I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e portafoglio titoli.

¹⁵ I crediti non performing riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

¹⁶ 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.

¹⁷ 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.

Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato all'interno delle presenti note illustrative Parte A "Politiche contabili" sezione 5 "Altri aspetti - d) Modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto macroeconomico".

Affidamenti alla clientela ordinaria

Gli step comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

- stima della PD a 12 mesi sviluppata su base statistica tramite la costruzione di un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte e all'area geografica in cui la Banca opera e il merito creditizio (in termini di rating del cliente);
- l'inclusione di scenari *forward looking* avviene attraverso l'applicazione degli output definiti da opportuni "Modelli Satellite" alla PD *Point in Time* (c.d. PIT) e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- la trasformazione della PD a 12 mesi in PD *lifetime*, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

Gli step comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in funzione della tipologia di controparte, dell'area geografica in cui la Banca opera, e tipologia di garanzia, che si compone di due parametri: il *Danger Rate* (DR) e la LGD Sofferenza (LGS);
- il parametro *Danger Rate* IFRS 9 (espressione della probabilità di "cura" di una posizione a default nonché dei possibili aumenti di esposizione nella migrazione a stati del credito peggiorativi) viene stimato 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 (complemento a uno dei recuperi ottenuti rispetto l'esposizione di una posizione classificata a sofferenza) viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per cluster di rapporti coerenti con quelli della LGD Sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro-forma tecnica ed in base alla tipologia di controparte. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte *lifetime* dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. 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).

Con riferimento allo *stage allocation* la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 *stage* di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in *stage 1*, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in *stage 2*, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:

- o rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD *Lifetime*, rispetto a quella all'*origination* superiore ad una determinata soglia differenziata in base a specifici driver quali segmento di rischio, *ageing* e *residual maturity* del rapporto e dall'area-geografica. A tale soglia viene applicato un back-stop del 300% in linea alle linee guida emanate da ECB nella "dear ceo letter";
 - 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;
 - 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 che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4 per i segmenti Imprese e Small Business, 3 per il segmento Poe - Piccoli Operatori Economici - e 5 per il segmento Privati)¹⁸;
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Affidamenti interbancari o a favore di intermediari finanziari

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno e differenziato sulla base di un rating che definisce il merito creditizio della controparte; tali probabilità di default sono estrapolate da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di *low credit risk* è definita sui rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD *lifetime* alla data di erogazione e PD *point in time* inferiore a 0,3%. Lo stage 2 viene definito sulla base di variazioni di PD tra *origination* e reporting pari al 200% (quale back-stop identificato sulla base dei manuali AQR-stress test in presenza di un portafoglio *low default*).

Portafoglio titoli

Il parametro della PD viene fornito da un *provider* esterno in base a due approcci:

- puntuale: la *default probability term structure* per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la *default probability term structure* associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparable per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

¹⁸ Il modello di rating prevede 13 classi ed è differenziato in base al segmento della controparte.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di quattro fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di *seniority* dei titoli.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole *tranche* di acquisto dei titoli in tre stage.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le *tranche* che sono classificabili come *low credit risk* (ovvero che hanno PD alla data di *reporting* al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le *tranche* che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le *tranche* per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

Riguardo agli impatti economici e patrimoniali dell'IFRS 9, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti sono derivati proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di impairment basato, come detto, diversamente dall'approccio perdita manifestata dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.

Si evidenzia che Cassa Centrale Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal Regolamento (UE) n. 2395/2017 e parzialmente integrata dal Regolamento (UE) n. 873/2020, con le quali sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2024, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di impairment basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.

Le disposizioni in argomento hanno consentito di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.

La norma in esame permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di impairment (componente "statica" A2, SA del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 31 dicembre 2019, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica old" A4, SA *old* del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto l'ammontare misurato alla data del 31 dicembre 2019 (componente "dinamica new" A4SA del filtro).

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

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

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

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

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

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede ovviamente, per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. A partire dal mese di giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l'applicazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% applicato all'importo della somma delle componenti le calcolate sull'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l'applicazione del fattore di graduazione prevista in origine, determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.

Impatti organizzativi e di processo

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa *lifetime*, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

L'introduzione di logiche *forward looking* nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, ad esempio, con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del *collateral* (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensibilità al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa *lifetime*.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di consolidamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e l'affinamento degli strumenti di *early warning* e *trigger* che sono stati introdotti dal Gruppo ai fini di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le conseguenti iniziative.

Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla Direzione Risk Management deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale

e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Le attività progettuali coordinate dalle pertinenti strutture tecniche di Cassa Centrale Banca hanno permesso il miglioramento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di *staging* secondo gli standard previsti dal principio IFRS 9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture. Si evidenzia che, in relazione all'introduzione della nuova definizione di default nonché ad alcuni primari elementi di contesto (i.e. crescente sofisticazione del Gruppo Bancario, elementi derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19, ecc), il Gruppo ha avviato una progettualità di ristima di tutti i modelli creditizi del *framework* contabile (ie. IFRS 9 e modelli macroeconomici) nonché gestionale quale monitoraggio e accettazione (ovvero sistemi di rating) con rilascio atteso entro giugno 2024.

Il Gruppo ha definito gli indirizzi attinenti all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un progressivo utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, *pricing*, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.

Per quanto riguarda gli impatti del Covid-19 sulla valutazione dell'incremento significativo del rischio di credito (SICR) e sulla misurazione delle perdite attese, si fa rinvio a quanto già esposto in Parte A.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

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 appartenente ai segmenti retail e small business (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM").

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie (pegni) aventi ad oggetto contante e un novero ristretto di strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le garanzie reali ipotecarie, rappresentate da ipoteche su beni residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fidejussioni prestate da garanti legittimati ad emettere impegni per conto dello Stato (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea), o da intermediari finanziari vigilati.

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 fidejussioni, 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, finanziarie (pegni) e ipotecarie

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e la possibilità di escutere le stesse in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (*loan to value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Le esposizioni creditizie, in bonis o deteriorate, sono oggetto, infatti, di rivalutazione statistica con frequenza semestrale.

Per le esposizioni in bonis rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro 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, la Banca utilizza tecniche di CRM solo per le fidejussioni con forza di garanzia statale, in quanto rilasciate da soggetti legittimati (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea, o altri anche di matrice comunitaria come BEI, FEI). In aggiunta, possono dare accesso a benefici in termini di ponderazione sul capitale anche le fidejussioni acquisite da intermediari finanziari vigilati.

Accordi di compensazione

La Banca ha adottato un accordo di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC stipulati con la Capogruppo Cassa Centrale Banca che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la Banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli altri accordi bilaterali di compensazione di un ente e la sua controparte, ovverossia degli accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi.

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato comunicato all'autorità di vigilanza e la Banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, si evidenzia che l'accordo di compensazione in essere con la Capogruppo Cassa Centrale Banca non è riconosciuto ai fini del calcolo dei requisiti patrimoniali.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

L'accordo di marginazione in essere prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle

posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento).

Le garanzie (margini) possono avere ad oggetto:

- a) denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- b) titoli obbligazionari (generalmente governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Cassa Centrale Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.Lgs. n.170 del 21 maggio 2004, l'accordo di collateralizzazione è un contratto di garanzia finanziaria e che il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca non prevede di applicare specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

3. ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE

3.1 Strategie e politiche di gestione

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre principali categorie:

- sofferenza: esposizioni creditizie vantate dalla Banca nei confronti di controparti in stato di insolvenza (anche se non accertato giudizialmente), o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dall'esistenza di eventuali garanzie poste a presidio delle esposizioni e dalle previsioni di perdita formulate;
- inadempienza probabile: esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali sia ritenuto improbabile che, senza il ricorso ad azioni di tutela, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente, in linea capitale e/o interessi, alle sue obbligazioni creditizie a prescindere dalla presenza di eventuali importi/rate scadute e non pagate;
- scaduto e/o sconfinante deteriorato: esposizioni creditizie, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che risultano scadute e/o sconfinanti. L'esposizione complessiva verso un debitore viene rilevata come scaduta e/o sconfinante deteriorata, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data a cui era dovuto superi entrambe le seguenti soglie: a) limite assoluto pari a 100 Euro per le esposizioni retail e pari a 500 Euro per le esposizioni diverse da quelle retail; b) limite relativo dell' 1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante a livello di gruppo e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore.

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata in automatico, al verificarsi delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento, oppure mediante *processi di valutazione e delibera sulle singole controparti*, innescati automaticamente o manualmente, allo scattare di determinati *early warning e/o trigger*

definiti nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti. Analogamente il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate avviene in automatico al venir meno delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento oppure mediante *processi di valutazione e delibera*, innescati manualmente dalle strutture di gestione dei crediti deteriorati, nel rispetto delle tempistiche previste dalla normativa di riferimento in termini di "*monitoring period*" e "*cure period*".

Il modello di gruppo di gestione dei crediti deteriorati prevede un'attività di indirizzo e coordinamento da parte della Capogruppo ed una gestione diretta del proprio portafoglio di crediti deteriorati da parte della Banca. Nell'ambito di tale modello la Capogruppo provvede ad:

Nell'ambito di tale modello la Capogruppo provvede ad:

- elaborare ed implementare la Strategia NPE di Gruppo e il relativo piano operativo;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di classificazione e valutazione dei crediti;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di gestione e recupero dei crediti deteriorati.

La Banca, attraverso le proprie strutture preposte, svolge invece le attività di:

- elaborazione ed implementazione della propria Strategia NPE individuale e del relativo piano operativo nel rispetto degli obiettivi definiti dalla Capogruppo;
- classificazione delle singole esposizioni;
- definizione delle strategie di gestione e/o di recupero più appropriate per le singole esposizioni;
- determinazione degli accantonamenti sulle singole linee di credito deteriorate.

Il modello utilizzato per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo applicato al rapporto nel momento immediatamente precedente alla classificazione in una delle categorie di rischio dei crediti deteriorati.

La valutazione analitica specifica è effettuata in occasione della classificazione tra le esposizioni creditizie deteriorate e viene rivista con cadenza trimestrale in conformità ai criteri e alle modalità individuati nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti.

La valutazione analitica forfettaria viene effettuata ed aggiornata con cadenza trimestrale sulla base della stima della perdita attesa calcolata dal modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9.

3.2 Write-off

Il *write-off* costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile e può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero del credito deteriorato siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito. Il *write-off* può riguardare l'intero ammontare di un'esposizione deteriorata o una porzione di essa e corrisponde:

- allo storno, integrale o parziale, delle rettifiche di valore complessive, in contropartita del valore lordo dell'esposizione deteriorata; e
- per l'eventuale parte eccedente l'importo delle rettifiche di valore complessive, alla perdita di valore dell'esposizione deteriorata rilevata direttamente a conto economico.

Gli eventuali recuperi da incasso, in eccedenza rispetto al valore lordo dell'esposizione deteriorata a seguito del *write-off*, sono rilevati a conto economico tra le 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 3,081 milioni di Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti a conto economico.

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. POCl). Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati appostando - sin dalla data di rilevazione iniziale - fondi a copertura delle perdite che coprono l'intera vita residua del credito (*ECL lifetime*). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello stage 3.

Al riguardo si precisa che l'acquisto o l'*origination* di attività finanziarie deteriorate non rientra nel modello di business tipico della Banca per cui le predette fattispecie sono da considerarsi residuali.

4. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI RINEGOZIAZIONI COMMERCIALI E ESPOSIZIONI OGGETTO DI CONCESSIONI

La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing exposure*) non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate), ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di deterioramento creditizio (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate),
- la Banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Le esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non configura uno stato di deterioramento creditizio sono invece classificate nella categoria delle altre esposizioni oggetto di concessioni (*forborne performing exposure*) e sono ricondotte tra le altre esposizioni non deteriorate, ovvero tra le esposizioni scadute non deteriorate qualora posseggano i requisiti per tale classificazione.

A termini di regolamento interno della Banca, dopo aver accertato che una misura di concessione si configura come rispondente ai requisiti di *forbearance*, l'attributo di esposizione *forborne* viene declinato in:

- *forborne performing* se si verificano entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
 - il debitore non è stato riclassificato dalla Banca tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- *forborne non performing* se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
 - il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come *forborne non performing* possa passare a *forborne performing* devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di almeno 12 mesi dall'ultimo dei seguenti eventi (c.d. *cure period*):
 - concessione della misura di *forbearance* su esposizioni creditizie deteriorate;
 - classificazione a deteriorato della controparte;
 - termine del periodo di tolleranza previsto dalla misura di *forbearance* su esposizioni creditizie deteriorate;
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere con la Banca;
- presumibile capacità del debitore, sulla base di riscontri documentali, di adempiere pienamente le proprie obbligazioni contrattuali in base alle condizioni di rimborso determinatesi in forza della concessione; questa capacità prospettica di rimborso si considera verificata quando sussistono entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore ha provveduto a rimborsare, mediante i pagamenti regolari corrisposti ai termini rinegoziati, un importo pari a quello che risultava scaduto (o che è stato oggetto di cancellazione) al momento della concessione;
 - il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come *forborne performing* diventa *forborne non performing* quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;
- verificarsi di condizioni di ridotta obbligazione finanziaria come definite dall'art. 178 del Regolamento EU n. 575/2013 (DO>1%);
- l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo *forborne non performing* e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta in bonis sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a *forborne performing*), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in *forborne performing*, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in *forborne performing*, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.

Affinché una esposizione creditizia classificata come *forborne performing* perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 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 95 controparti, di cui 25 classificate già fra le deteriorate e 70 che erano invece in bonis. Complessivamente le linee di finanziamento interessate sono state 120, di cui 3 sono state estinte nel corso dell'anno. La maggior parte delle posizioni (il 75% circa) è assistita da ipoteca.

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	-	3	775	17.167	3.270.201	3.288.146
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	541.380	541.380
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	67	67
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	8.639	8.639
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	-	3	775	17.167	3.820.287	3.838.233
Totale 31/12/2021	-	11.647	211	10.629	3.455.497	3.477.984

Alla data di riferimento del bilancio, in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", le esposizioni oggetto di concessioni sono relative a esposizioni non deteriorate e sono pari a 22.494 mila Euro così suddivise:

- esposizioni scadute non deteriorate: 801,3 mila Euro;
- esposizioni in bonis: 21.692,7 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	93.000	92.222	778	2.150	3.307.302	19.934	3.287.368	3.288.146
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	541.479	99	541.380	541.380
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	67	67
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	8.639	8.639
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	93.000	92.222	778	2.150	3.848.780	20.033	3.837.454	3.838.233
Totale 31/12/2021	71.645	59.787	11.858	6.130	3.471.968	13.704	3.466.126	3.477.984

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	-	-	14.873
Totale 31/12/2022	-	-	14.873
Totale 31/12/2021	-	-	716

*Valore da esporre a fini informativi

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

PORTAFOGLI/STADI DI RISCHIO	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.396	-	-	8.294	2.116	361	37	3	276	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	6.396	-	-	8.294	2.116	361	37	3	276	-	-	-
Totale 31/12/2021	6.703	34	-	3.565	297	30	1.415	240	1.847	-	-	-

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive											
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio					
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	17	4.454	65	-	-	4.535	-	9.185	-	-	50	9.135
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	42	44	-	-	86	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(13)	(12)	-	-	(25)	-	(83)	-	-	-	(83)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(7)	1.770	(7)	-	-	1.756	-	2.879	-	-	-	2.879
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	(45)	-	-	-	(45)
Altre variazioni	4	520	8	-	-	532	-	1.227	-	-	-	1.227
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	14	6.771	99	-	-	6.884	-	13.163	-	-	50	13.113
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive						Rettifiche di valore complessive				
	Attività rientranti nel terzo stadio						Attività fin. impaired acquisite o originate				
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	-	59.787	-	-	59.615	172	-	-	-	-	-
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(10.630)	-	-	(10.630)	-	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	26.882	-	-	26.882	-	-	-	-	-	-
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(3.081)	-	-	(3.081)	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	19.263	-	-	19.435	(172)	-	-	-	-	-
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	-	92.222	-	-	92.222	-	-	-	-	-	-
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/	
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	496	1.764	1.331	-	77.099
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	86
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	(10.738)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	131	42	277	-	31.967
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(3.126)
Altre variazioni	(1)	384	(24)	-	21.381
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	627	2.190	1.585	-	116.669
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(1)

In relazione ai crediti commerciali, alle attività derivanti da contratto e ai crediti impliciti nei contratti di leasing, si precisa che la Banca non si avvale del metodo semplificato, previsto dall'IFRS 9 par. 5.5.15, per la valutazione a fondo a copertura perdite.

Per tale ragione non si fornisce il dettaglio richiesto dall'IFRS 7 par. 35H lettera b, iii).

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

PORTAFOGLI/ STADI DI RISCHIO	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 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	110.529	88.507	10.451	1.044	9.499	22
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	14.730	6.042	674	1.795	1.219	-
Totale 31/12/2022	125.259	94.549	11.126	2.839	10.718	22
Totale 31/12/2021	139.068	67.628	5.929	1.937	9.874	174

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
A. FINANZIAMENTI VALUTATI AL COSTO AMMORTIZZATO	32.004	19.625	5.605	29	5.100	-
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	13.900	11.833	4.896	-	4.545	-
A.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
A.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
A.4 nuovi finanziamenti	18.105	7.791	709	29	555	-
B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	-	-	-	-	-	-
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	32.004	19.625	5.605	29	5.100	-
Totale 31/12/2021	12.085	16.509	665	-	428	-

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	Esposizione lorda				
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
A.1 A VISTA	108.716	108.716	-	-	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	108.716	108.716	-	X	-
A.2 ALTRE	110.251	102.455	511	-	-
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	110.251	102.455	511	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
TOTALE (A)	218.967	211.171	511	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	34.558	66	-	X	-
TOTALE (B)	34.558	66	-	-	-
TOTALE (A+B)	253.525	211.237	511	-	-

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/ VALORI	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA							
A.1 A VISTA	14	14	-	-	-	108.702	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	14	14	-	X	-	108.702	-
A.2 ALTRE	51	46	4	-	-	110.200	-
a) Sofferenze	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
b) Inademp. probabili	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	51	46	4	X	-	110.200	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
TOTALE (A)	64	60	4	-	-	218.902	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	34.558	-
TOTALE (B)	-	-	-	-	-	34.558	-
TOTALE (A+B)	64	60	4	-	-	253.460	-

* Valore da esporre a fini informativi

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI	Esposizione lorda				
		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	12.605	X	-	12.605	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.471	X	-	1.471	-
b) Inadempienze probabili	79.281	X	-	79.281	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	42.958	X	-	42.958	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.114	X	-	1.114	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1	X	-	1	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	17.946	6.434	11.512	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	877	-	877	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.729.290	3.517.297	210.571	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	23.905	3	23.902	X	-
TOTALE (A)	3.840.236	3.523.732	222.083	93.000	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	7.933	X	-	7.933	-
b) Non deteriorate	454.397	429.063	25.334	X	-
TOTALE (B)	462.331	429.063	25.334	7.933	-
TOTALE (A+B)	4.302.567	3.952.795	247.417	100.933	-

TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/ VALORI	Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA							
a) Sofferenze	12.605	X	-	12.605	-	-	2.150
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.471	X	-	1.471	-	-	-
b) Inadempienze probabili	79.278	X	-	79.278	-	3	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	42.958	X	-	42.958	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	338	X	-	338	-	775	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1	X	-	1	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	779	38	741	X	-	17.167	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	76	-	76	X	-	801	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	19.203	6.785	12.418	X	-	3.710.087	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.212	-	2.212	X	-	21.693	-
TOTALE (A)	112.204	6.824	13.158	92.222	-	3.728.032	2.150
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	1.585	X	-	1.585	-	6.349	-
b) Non deteriorate	2.817	627	2.190	X	-	451.580	-
TOTALE (B)	4.401	627	2.190	1.585	-	457.929	-
TOTALE (A+B)	116.605	7.451	15.348	93.806	-	4.185.962	2.150

* Valore da esporre a fini informativi

A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

TIPOLOGIE FINANZIAMENTI/ VALORI	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA	343	-	-	343	-	343	-	-	343	-	-
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	343	-	-	343	-	343	-	-	343	-	-
B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI	1.624	-	-	1.624	-	1.624	-	-	1.624	-	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	1.624	-	-	1.624	-	1.624	-	-	1.624	-	-
C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI	80	-	-	80	-	33	-	-	33	-	47
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	80	-	-	80	-	33	-	-	33	-	47

TIPOLOGIE FINANZIAMENTI/ VALORI	Esposizione lorda					Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi					Esposizione netta	Write-off parziali complessivi
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate			
D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI	1.160	456	704	-	-	49	3	47	-	-	1.111	-
a) Oggetto di concessione conformi con le GL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Oggetto di misure di moratoria non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Nuovi finanziamenti	1.160	456	704	-	-	49	3	47	-	-	1.111	-
E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI	137.734	116.346	21.388	-	-	1.317	449	868	-	-	136.417	-
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	137.734	116.346	21.388	-	-	1.317	449	868	-	-	136.417	-
TOTALE (A+B+C+D+E)	140.940	116.802	22.092	2.046	-	3.366	451	915	2.000	-	137.575	-

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.8bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE	8.620	62.748	278
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	14.635	47.411	1.349
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	78	16.266	1.054
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	8.392	133	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	3	-
B.5 altre variazioni in aumento	6.166	31.009	295
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	10.649	30.877	513
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	113	145
C.2 write-off	2.983	95	4
C.3 incassi	5.112	13.794	172
C.4 realizzi per cessioni	496	2.309	-
C.5 perdite da cessione	2	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	8.339	186
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	43	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	2.057	6.185	7
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	12.605	79.281	1.114
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

La voce "C.8 Altre variazioni in diminuzione" include l'importo lordo delle esposizioni cedute eccedenti la somma del valore di realizzo nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione di crediti deteriorati avvenuta nel corso dell'esercizio.

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

CAUSALI/QUALITÀ	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE	37.826	33.293
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	22.868	13.854
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	1.189	5.704
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	3.373	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	76
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	216	-
B.5 altre variazioni in aumento	18.090	8.074
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	16.264	22.366
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	14.254
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	76	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	3.373
C.4 write-off	3	-
C.5 incassi	7.817	4.620
C.6 realizzi per cessioni	2.058	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	6.310	119
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	44.430	24.782
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca non ha avuto in essere esposizioni deteriorate della specie nel corso dell'esercizio.

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

CAUSALI/CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	8.620	-	51.101	30.950	67	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	17.956	1.959	55.799	25.896	372	1
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	4.082	243	39.543	17.013	340	-
B.3 perdite da cessione	199	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.892	835	-	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	7.783	881	16.256	8.883	32	1
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	13.970	488	27.622	13.888	101	-
C.1 riprese di valore da valutazione	196	6	339	185	1	-
C.2 riprese di valore da incasso	5.065	357	11.396	6.172	59	-
C.3 utili da cessione	574	38	-	-	-	-
C.4 write-off	2.983	3	95	-	4	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	5.892	835	-	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	5.152	84	9.900	6.696	37	-
D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	12.605	1.471	79.278	42.958	338	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

ESPOSIZIONI	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	Classe 1	classe 2	classe 3	classe 4	classe 5	classe 6		
A. ATTIVITÀ FINANZIARIE VAUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	12.540	31.196	1.268.517	-	-	-	2.088.049	3.400.302
- Primo stadio	12.540	30.686	1.268.517	-	-	-	1.772.966	3.084.708
- Secondo stadio	-	511	-	-	-	-	222.083	222.594
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	93.000	93.000
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	35.824	2.644	503.011	-	-	-	-	541.479
- Primo stadio	35.824	2.644	503.011	-	-	-	-	541.479
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DISMISSIONE	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	48.364	33.840	1.771.527	-	-	-	2.088.049	3.941.780
D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	-	-	-	-	-	-	462.396	462.396
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	429.128	429.128
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	25.334	25.334
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	7.933	7.933
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	-	-	-	-	-	-	462.396	462.396
Totale (A+B+C+D)	(48.364)	(33.840)	(1.771.527)	-	-	-	(2.550.445)	(4.404.177)

La Banca adotta sui portafogli oggetto della segnalazione le valutazioni dell'agenzia di rating Moody's

Moody's	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala globale di rating a lungo termine	AA1 - AAA	A1 - A3	BAA1 - BAA3	BA1 - BA3	B1 - B3	C - CAA3
Scala globale di rating a breve termine	P-1	P-2	P-3	NP		

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali.

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

Alla data del bilancio non sussistono esposizioni creditizie verso banche garantite.

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 Contropart i centrali
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	1.851.295	1.744.572	1.332.225	-	2.028	14.766	-	-
1.1. totalmente garantite	1.652.717	1.553.992	1.306.765	-	1.201	11.796	-	-
- di cui deteriorate	86.349	691	492	-	-	5	-	-
1.2. parzialmente garantite	198.579	190.581	25.460	-	827	2.970	-	-
- di cui deteriorate	5.061	16	-	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	263.714	261.989	15.217	-	1.327	6.613	-	-
2.1. totalmente garantite	194.143	192.663	15.201	-	588	2.579	-	-
- di cui deteriorate	6.055	4.837	1.218	-	-	14	-	-
2.2. parzialmente garantite	69.571	69.326	15	-	739	4.034	-	-
- di cui deteriorate	97	81	-	-	-	59	-	-

	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					
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	-	-	-	180.975	20	21.000	141.310	1.692.324
1.1. totalmente garantite	-	-	-	78.763	20	13.130	134.990	1.546.665
- di cui deteriorate	-	-	-	68	-	7	119	691
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	102.212	-	7.870	6.321	145.660
- di cui deteriorate	-	-	-	6	-	5	-	11
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	-	-	-	10.603	-	21.054	169.217	224.030
2.1. totalmente garantite	-	-	-	5.611	-	11.076	157.555	192.610
- di cui deteriorate	-	-	-	8	-	573	3.024	4.837
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	4.992	-	9.978	11.662	31.420
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	3	16	78

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
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	225	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	225	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.840.882	317	33.708	2.933	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3	-	-	-	-	-
Totale (A)	1.840.882	317	33.708	3.159	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	503	156	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	5.949	5	7.947	2.142	789	14
Totale (B)	5.949	5	8.450	2.297	789	14
Totale (A+B)	31/12/2022	1.846.831	322	42.157	5.456	14
Totale (A+B)	31/12/2021	1.489.895	220	39.113	4.529	-

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA				
A.1 Sofferenze	-	9.110	-	3.496
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	1.169	-	302
A.2 Inadempienze probabili	1	50.787	2	28.265
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	29.264	-	13.469
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	63	39	712	300
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	1	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	560.132	10.851	1.292.533	5.881
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	8.900	1.469	13.592	819
Totale (A)	560.196	70.787	1.293.247	37.942
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO				
B.1 Esposizioni deteriorate	5.172	1.294	674	135
B.2 Esposizioni non deteriorate	332.013	456	105.672	213
Totale (B)	337.185	1.750	106.346	348
Totale (A+B)	897.382	72.537	1.399.593	38.290
Totale (A+B)	856.561	45.179	1.230.876	26.894

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI / AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA									
A.1 Sofferenze	-	3.482	-	8.991	-	112	-	20	
A.2 Inadempienze probabili	-	3.032	3	75.839	-	49	-	281	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	16	5	759	333	-	-	-	-	
A.4 Esposizioni non deteriorate	38.675	637	1.832.123	16.132	1.596.084	3.125	2.213	22	
Totale (A)	38.690	7.156	1.832.885	101.295	1.596.084	3.286	2.213	322	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO									
B.1 Esposizioni deteriorate	582	270	5.766	1.314	-	-	-	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	11.844	29	437.573	701	1.369	2.084	329	1	
Totale (B)	12.427	300	443.339	2.015	1.369	2.084	329	1	
Totale (A+B)	31/12/2022	51.117	7.456	2.276.225	103.310	1.597.453	5.370	2.542	323
Totale (A+B)	31/12/2021	34.756	2.294	2.078.023	69.885	1.292.431	4.286	2.777	265

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive	Esposizioni netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	4.784	5	205.480	53	-	-	-	-
Totale (A)	4.784	5	205.480	53	-	-	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	14.938	-	19.620	-	-	-
Totale (B)	-	-	14.938	-	19.620	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2022	4.784	5	220.418	53	19.620	-	-
Totale (A+B)	31/12/2021	1.784	221	425.711	54	12.723	-	-

B.4 Grandi esposizioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI		
a1) ammontare valore di bilancio	2.398.037	2.185.372
a2) ammontare valore ponderato	31.343	25.696
B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI	5	5

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Non formano oggetto di rilevazione le operazioni di cartolarizzazione nelle quali siano *originator* banche del medesimo consolidato prudenziale e il complesso delle passività emesse (ad esempio, titoli ABS, finanziamenti nella fase di *warehousing*) dalle società veicolo sia sottoscritto all'atto dell'emissione da una o più società del medesimo consolidato prudenziale.

Informazioni di natura qualitativa

1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'*Originator* dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

Nel corso dell'esercizio 2022 non sono state effettuate operazioni di cartolarizzazione proprie.

2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio, al valore di Bilancio netto, titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi 483,3 mila Euro.

- Le esposizioni di "terzi" diverse da quelle sopra menzionate, sono costituite principalmente da titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale, così suddivise:
- I titoli "€ 211,368,000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 78,388,000 Asset-Backed Notes due January 2027" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 32,461,000 Asset-Backed Notes due October 2027" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sottovoce b) Crediti verso clientela" 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 44 mila Euro.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *Servicer* e non detiene alcuna interessenza nella società veicolo.

Nel corso dell'esercizio e di quelli precedenti sono state apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti "Notes Padova e Iripina" e "Notes Crediveneto" per complessivi 2.699,5 mila Euro.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, con riguardo all'assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la banca deve adempiere agli obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e di monitoraggio.

Ai sensi dei citati obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e monitoraggio per la banca, diversa dal cedente o dal promotore, che assume posizioni verso la cartolarizzazione, si evidenzia quanto segue.

In qualità di banca investitrice, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è svolta un'analisi su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui la banca è esposta o che verrebbe ad assumere.

In particolare, la banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente, su base continuativa, dell'interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la *due diligence*;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull'andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l'allocazione dei flussi di cassa e relativi *trigger*, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di *loan to value*.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale con il Servicer, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Banche affiliate che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate" ai sensi dell'art. 253 del CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le Banche affiliate ed integrano l'*Investor Report* prodotto dalla società veicolo.

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore	Valore bilancio	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	9.312	-	15	-	107	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	9.312	-	15	-	107	-
- Sofferenze	9.312	-	15	-	107	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE/ ESPOSIZIONI	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore	Esposizione netta	Rettifiche/riprese di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-

Fuori bilancio

Al 31 dicembre 2022 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	251	(43)				
IT/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE	154	(39)				
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE	78	(9)				

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
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 16/26 SOFFERENZE						
IT/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE						
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 17/27 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
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 16/26 SOFFERENZE						
IT/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 17/27 SOFFERENZE						
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 17/27 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	N	15.753			104.218		
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma	N	9.950			37.783		
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma	N	3.475			32.461		
Buonconsiglio II - Nepal S.r.l	Milano	N	78.904			63.352		54.525
Buonconsiglio 3 S.r.l	Milano	N	125.107			129.799	21.000	4.541
Buonconsiglio 4 S.r.l	Conegliano (TV)	N	105.760			108.428	16.500	5.893

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

La tabella non è avvalorata in quanto oggetto di informativa presente nel bilancio consolidato.

C.5 Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

La tabella non è avvalorata in quanto alla data del bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

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 2022 i fondi comuni e sicav in portafoglio hanno distribuito proventi per 17 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		-		0	-	-	-
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	0			
	Attività finanziarie designate al fair value	-	Titoli	0			
	Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	Debiti vs Clientela	0			
	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	Passività finanziarie designate al fair value	0			
	Attività valutate al costo ammortizzato	-					
	Crediti vs Clientela	-					
2. OICR		-		0	-	-	-
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	0			
	Attività finanziarie designate al fair value	-	Titoli	0			
	Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(7.840)	Debiti verso la clientela	0	(7.840)	(7.309)	(531)
	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	Passività finanziarie designate al fair value	0			
	Attività valutate al costo ammortizzato	-					
	Crediti vs Clientela	-					

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni ascrivibili a tale fattispecie.

Informazioni di natura quantitativa

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 2022 la Banca ha concluso un'operazione di cessione pro soluto di crediti non performing. L'operazione è stata perfezionata per il tramite delle seguenti cessionarie e per i valori esposti in dettaglio:

- CIV S.P.A. per un G.B.V. di 1.569 mila euro;
- PRINCIPIO SPV SRL per un G.B.V. di 8.617 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 2022.

D. Operazioni di covered bond

Le informazioni non sono fornite in quanto alla data di bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito. Per considerazioni più specifiche si rinvia a quanto riportato nella Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo.

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Direzione Finanza della Banca pianifica le scelte di investimento relative al portafoglio di negoziazione coerentemente con gli indirizzi condivisi all'interno del Gruppo tramite i periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio la strategia di gestione del portafoglio di proprietà ha stabilito che l'attività del portafoglio di negoziazione fosse limitata ai soli strumenti finanziari detenuti per finalità di intermediazione con clientela bancaria e non bancaria e agli strumenti 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 di *Riskmetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione). Il 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 sovrnazionali 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 sovrnazionali 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 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 della Capogruppo, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, *Value at Risk*). Questo è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (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 2022 non erano presenti titoli all'interno del portafoglio di negoziazione, secondo le indicazioni di strategia stabilite dalla Capogruppo.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

EURO

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	132	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	84	-	-	-	-	-	-

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
1. ATTIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	84	-	-	-	-	-	-
+ 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 del bilancio non sussistono esposizioni 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 Finanza della Banca definisce le scelte di investimento relative al portafoglio bancario coerentemente con gli indirizzi forniti dalla Capogruppo all'interno dei periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Alla data di riferimento del bilancio erano attive le linee di gestione in delega con Cassa Centrale Banca coerenti con la strategia di gestione del portafoglio di proprietà approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

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.

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 Risk Management la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e variazione del margine di interesse, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha stabilito di utilizzare il *framework* scelto dal Gruppo; la metodologia di calcolo prevede le seguenti logiche, che sono allineate a quanto previsto dalle linee guida EBA (GL-2018-02) che si basa sui seguenti elementi:

- 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; nel corso del 2022 è stato applicato un aggiornamento del modello delle poste a vista, stimato sulla base dei dati del Gruppo.

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 di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte della Direzione Risk Management e della Direzione Finanza ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello bancario, i business model, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli *corporate*), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Di seguito le informazioni riguardanti le rilevazioni del VaR della componente titoli del portafoglio bancario nel corso del 2022:

Periodo di osservazione							al 30/12/2022		
dal 01 gennaio 2022							30/12/2022		
al 30 dicembre 2022							Expected Shortfall - Storico		
VaR - Storico 99% - 10 gg							Expected Shortfall*		
	Media	Massimo	Minimo		Valori al				
	Valore	Valore	Data	Valore	Data	30 dic 2022			
Banking Book	31.516.857	51.526.507	23 giu 2022	11.641.217	7 gen 2022	40.973.591		Banking Book	43.339.608
di cui HTC	24.762.541	38.498.879	24 giu 2022	9.570.584	7 gen 2022	32.020.087		di cui HTC	33.653.399
HTCS	7.265.472	13.171.893	23 giu 2022	2.409.702	26 gen 2022	8.953.504		HTCS	9.686.209
Trading Book - SELL		-		-		-		Trading Book - SELL	-
Totale	31.516.857	51.526.507	23 giu 2022	11.641.217	7 gen 2022	40.973.591		Totale	43.339.608

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. A livello di portafoglio consolidato il modello storico non ha evidenziato sforamenti significativi nel corso dell'anno.

Nel corso del 2022 nel prospetto del VaR è continuata la quantificazione del rischio emittente per i titoli di Stato e quindi del rischio paese, intesa come VaR relativo al solo *risk factor* "Credit Spread" espresso dal differenziale fra curva dei titoli governativi italiani e la curva *risk-free*, intesa come la curva monetaria di riferimento per ogni divisa in cui è espresso lo strumento obbligazionario. Sono state altresì calcolate le metriche di VaR ed *Expected Shortfall* sul solo comparto titoli di Stato Italiani.

In relazione agli *stress test*, si riportano di seguito gli esiti delle simulazioni dell'impatto di differenti ipotesi di *shock* sul valore teorico del portafoglio al 31 dicembre 2022. 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							al 30/12/2022	
	Shock di tasso							
	-25 bp	-	+25 bp	-50 bp	-	+50 bp		
Banking Book	11.388.213	-	11.182.015	22.988.909	-	22.163.933		
di cui HTC	7.922.975	-	7.779.519	15.993.778	-	15.419.828		
HTCS	3.465.238	-	3.402.495	6.995.131	-	6.744.105		
Trading Book - SELL	-	-	-	-	-	-		
Totale	11.388.213	-	11.182.015	22.988.909	-	22.163.933		

Importi all'unità di Euro

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Euro

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	249.723	1.456.610	814.266	78.059	772.124	339.426	231.303	-
1.1 Titoli di debito	-	231.354	762.012	20.746	536.494	203.835	111.862	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	6.456	-	506	405	-	-	-
- altri	-	224.898	762.012	20.240	536.089	203.835	111.862	-
1.2 Finanziamenti a banche	106.302	75.842	5.365	7.324	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	143.421	1.149.414	46.890	49.989	235.630	135.591	119.441	-
- c/c	79.489	262	159	127	2.809	-	-	-
- altri finanziamenti	63.931	1.149.152	46.731	49.863	232.821	135.591	119.441	-
- con opzione di rimborso anticipato	11.801	1.136.195	45.816	48.654	221.398	134.046	118.796	-
- altri	52.131	12.957	915	1.209	11.423	1.545	645	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	2.929.304	86.200	327.916	88.766	385.192	1.018	426	-
2.1 Debiti verso clientela	2.924.373	11.664	3.535	13.613	21.984	1.018	426	-
- c/c	2.863.463	11.664	3.459	13.196	20.494	205	-	-
- altri debiti	60.909	-	76	417	1.490	813	426	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	60.909	-	76	417	1.490	813	426	-
2.2 Debiti verso banche	4.517	47.000	305.548	33.000	249.860	-	-	-
- c/c	473	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	4.045	47.000	305.548	33.000	249.860	-	-	-
2.3 Titoli di debito	414	27.536	18.833	42.154	113.348	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	27.326	18.508	41.279	106.740	-	-	-
- altri	414	210	325	875	6.608	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	4	635	416	756	6.665	6.592	13.171	-
+ Posizioni corte	77	21.805	268	605	2.208	1.354	1.923	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	44.540	19.964	19.982	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	541	858	1.913	17.776	23.072	40.327	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	24.860	45	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	24.860	2	1	2	39	-	-	-

Altre Valute

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	2.401	1.565	3	1.412	43	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	2.400	1.406	-	1.406	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	159	3	6	43	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	159	3	6	43	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	159	3	6	43	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	5.356	23	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	5.355	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	5.051	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	304	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	304	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	1	23	-	-	-	-	-	-
- c/c	1	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	23	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

A fini gestionali la Banca quantifica mensilmente gli impatti derivanti da shock di curva paralleli e non paralleli, sia per la variazione di valore economico, sia per la variazione del margine di interesse.

Sulla base delle analisi al 31 dicembre 2022, nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse nella misura di +/-200 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore dei Fondi Propri di fine anno e al valore del margine di interesse prospettico (quest'ultimo calcolato su un orizzonte temporale di 12 mesi e con l'ipotesi di reinvestimento delle poste in scadenza alle condizioni di mercato definite nello scenario previsionale).

VARIAZIONE VALORE ECONOMICO	Scenario +200 punti base	Scenario -200 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	-78.533	111.604
Portafoglio Bancario: titoli	-89.515	105.640
Altre attività	-2.267	4.095
Passività	205.771	-242.753
Totale	34.456	-21.414
Fondi Propri	295.773	295.773
Impatto % su fondi propri	11,99%	-7,24%

VARIAZIONE MARGINE DI INTERESSE	Scenario +200 punti base	Scenario -200 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	24.770	-23.649
Portafoglio Bancario: titoli	10.219	-10.277
Altre attività	1.489	-967
Passività	-18.876	19.127
Totale	17.602	-15.766
Margine di interesse prospettico	91.917	91.917
Impatto % su margine di interesse prospettico	19,15%	-17,15%

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 di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

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	GBP	CHF	CAD	JPY	ALTRE VALUTE
A. Attività finanziarie	5.208	13	138	2	4	60
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	5.135	13		2	4	60
A.4 Finanziamenti a clientela	73		138			
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	38	10	5	1	1	5
C. Passività finanziarie	5.183	25	109	-	4	58
C.1 Debiti verso banche		23	1			
C.2 Debiti verso clientela	5.183	2	108	-	4	58
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività						
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	79	4				1
+ Posizioni corte	100		31			
Totale attività	5.324	27	143	3	5	66
Totale passività	5.283	25	141	-	4	58
Sbilancio (+/-)	41	2	3	2	-	8

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 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione		
1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE	-	-	-	-	-	-	110	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	110	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. VALUTE E ORO	-	-	-	-	-	-	265	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	265	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4. MERCI	-	-	-	-	-	-	-	-
5. ALTRI	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	375	-

A.2 Derivati finanziari di negoziazione: fair value lordo positivo e negativo – ripartizione per prodotti

TIPOLOGIE DERIVATI	Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. FAIR VALUE POSITIVO								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-
2. FAIR VALUE NEGATIVO								
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	19	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	19	-

A.3 Derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

Alla data di bilancio non esistono saldi riconducibili alla posta in oggetto.

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di negoziazione OTC: valori nozionali

SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA		Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1	Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-
A.2	Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3	Derivati finanziari su valute e oro	-	-	-	-
A.4	Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5	Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale	31/12/2022	-	-	-	-
Totale	31/12/2021	287	50	38	375

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*.

L'attività di copertura del *fair value* ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* degli impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da *Interest Rate Swap (IRS)*. Le attività e le passività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), 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 poichè 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 poichè 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 31/12/2022				Totale 31/12/2021			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE	-	84.487	-	-	-	61.612	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	84.487	-	-	-	61.612	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. VALUTE E ORO	-	-	-	-	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-
4. MERCI	-	-	-	-	-	-	-	-
5. ALTRI	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	84.487-	-	-	-	61.612	-	-

Considerando che il valore nozionale di fine esercizio non rappresenta l'esposizione al rischio durante l'esercizio si precisa che il valore nozionale medio dei derivati nel corso dell'esercizio, calcolato come media semplice dei valori nozionali giornalieri, è pari a 75.645 mila Euro.

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 31/12/2022				Totale 31/12/2021				Totale 31/12/2022	Totale 31/12/2021
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione						
FAIR VALUE POSITIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	14.873	-	-	-	716	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	14.873	-	-	-	716	-	-	-	-
FAIR VALUE NEGATIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	1.114	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	1.114	-	-	-	-

A.3 Derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali, fair value lordo positivo e negativo per controparti

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti non rientranti in accordi di compensazione				
1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
3) VALUTE E ORO				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
4) MERCI				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-
5) ALTRI				
- valore nozionale	X	-	-	-
- fair value positivo	X	-	-	-
- fair value negativo	X	-	-	-

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI	Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti
Contratti rientranti in accordi di compensazione				
1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE				
- valore nozionale	-	84.487	-	-
- fair value positivo	-	14.873	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
2) TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
3) VALUTE E ORO				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
4) MERCI				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-
5) ALTRI				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value positivo	-	-	-	-
- fair value negativo	-	-	-	-

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

SOTTOSTANTI/ VITA RESIDUA	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	3.313	17.776	63.398	84.487
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	3.313	17.776	63.398	84.487
Totale 31/12/2021	1.256	12.629	47.727	61.612

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 è compilata in quanto la Banca non detiene tali strumenti di copertura.

D. Strumenti coperti

La sezione non è compilata in quanto 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. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La sezione non è 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
A. DERIVATI FINANZIARI				
1) Titoli di debito e tassi d'interesse				
- valore nozionale	-	84.487	-	-
- fair value netto positivo	-	14.873	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
2) Titoli di capitale e indici azionari				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
3) Valute e oro				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
4) Merci				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
5) Altri				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI				
1) Acquisto protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-
2) Vendita protezione				
- valore nozionale	-	-	-	-
- fair value netto positivo	-	-	-	-
- fair value netto negativo	-	-	-	-

SEZIONE 4 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

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 segnalatica.

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 dalla Capogruppo, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di stress;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità – connessi all'appartenenza al Gruppo Bancario Cooperativo - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita 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 diretta da clientela risulta pari a 2,98%.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);

- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la Banca opera al fine di garantirne la liquidità sul mercato secondario;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;

Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente.

L'indicatore *Net Stable Funding Ratio*, costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine, rilevato mensilmente da, fonte segnalatica e da fonte gestionale e con applicazione delle percentuali previste dal Regolamento UE 2019/876 (CRR2).

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto 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.

Nel corso del 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 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 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 1 miliardo e 93 milioni di Euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE o presso la Capogruppo in operazioni assimilabili ammonta a 557,8 milioni di Euro ed è rappresentato prevalentemente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito denominate *Targeted Longer Term Refinancing Operations* (TLTRO).

I debiti interbancari sono completati da 80 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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	205.202	14.838	14.563	17.485	114.031
A.1 Titoli di Stato	167	-	3.590	294	5.953
A.2 Altri titoli di debito	-	39	29	24	73
A.3 Quote OICR	7.840	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	197.195	14.799	10.945	17.166	108.004
- Banche	113.624	-	-	-	47.003
- Clientela	83.572	14.799	10.945	17.166	61.001
B. PASSIVITÀ PER CASSA	2.924.919	768	2.289	15.158	68.731
B.1 Depositi e conti correnti	2.923.302	412	1.403	1.930	55.524
- Banche	4.087	-	-	-	47.327
- Clientela	2.919.215	412	1.403	1.930	8.197
B.2 Titoli di debito	414	356	886	13.228	13.207
B.3 Altre passività	1.203	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	132	17	-	-
- Posizioni corte	-	84	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	44.580	73
- Posizioni corte	77	2.825	-	18.331	1.190
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	25.016	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	33.082	8	-	24	90
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
A. ATTIVITÀ PER CASSA	405.014	218.143	1.660.456	1.378.013	28.885
A.1 Titoli di Stato	327.539	97.617	1.053.836	355.193	-
A.2 Altri titoli di debito	1.137	264	15.509	37.678	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	76.338	120.261	591.110	985.142	28.885
- Banche	5.396	-	-	-	28.885
- Clientela	70.942	120.261	591.110	985.142	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	331.098	87.283	391.615	1.444	-
B.1 Depositi e conti correnti	312.002	50.878	270.551	205	-
- Banche	308.474	33.854	249.860	-	-
- Clientela	3.529	17.023	20.691	205	-
B.2 Titoli di debito	19.018	36.321	119.574	-	-
B.3 Altre passività	78	84	1.490	1.240	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	20.156	20.437	-	-	-
- Posizioni corte	1.126	2.518	19.984	66.676	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	8.543	16.473	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	216	754	2.515	100	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

ALTRE VALUTE

VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
A. ATTIVITÀ PER CASSA	2.377	-	951	73	481
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	2.377	-	951	73	481
- Banche	2.377	-	950	-	474
- Clientela	-	-	1	73	6
B. PASSIVITÀ PER CASSA	5.356	-	23	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	5.356	-	23	-	-
- Banche	1	-	23	-	-
- Clientela	5.355	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	84	-	-	-
- Posizioni corte	-	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
A. ATTIVITÀ PER CASSA	8	1.470	109	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	8	1.470	109	-	-
- Banche	-	1.455	-	-	-
- Clientela	8	15	109	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

OPERAZIONI DI AUTOCARTOLARIZZAZIONE

Operazione BCC SME Finance 1

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eleggibile 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 di cartolarizzazione denominata BCC SME Finance1, 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 Spa ad una Società Veicolo appositamente costituita per un totale di € 2.189.665.747,56.

Questa cessione ha permesso alla società veicolo BCC SME Finance 1 Srl l'emissione di titoli Senior in unica tranche per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di euro.

Ciascun Cedente ha poi dovuto garantire una riserva di cassa depositando un importo proporzionale ai mutui ceduti. Questa liquidità poteva essere utilizzata dalla Società Veicolo nel caso in cui, ad una data di pagamento, i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non fossero stati sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti.

Al fine di depositare questa liquidità e per permettere alla Società Veicolo di pagare le spese di strutturazione nonché di costituire un fondo di riserva per i pagamenti non rimandabili alle date di pagamento (prevalentemente tasse) ogni cedente ha concesso alla SPV un Mutuo a Ricorso Limitato.

Alla Payment Date di novembre 2017, 18 BCC Originator avevano già rimborsato completamente la loro quota di titolo Senior in qualità di emittenti, avendo però l'operazione ancora un portafoglio mutui residuo di circa € 700 milioni; è stata prospettata, da parte degli Arranger, la possibilità di fare una nuova emissione di titoli Senior così le BCC Originator hanno deciso all'unanimità di ristrutturare l'operazione.

Questa complessa operazione di ristrutturazione si è finalizzata con l'emissione, in data 6 dicembre 2017, di un nuovo Titolo Senior A2 per un importo pari a complessivi € 449.875.000, la riduzione parziale del valore dei titoli Junior ed il rimborso di tutti i Mutui a Ricorso Limitato concessi a suo tempo alla SPV.

Alla Payment Date di maggio 2021 si è verificato il primo Disequilibrium Event, uno dei Trigger Event espressamente previsti nelle operazioni di auto-cartolarizzazione, per poter procedere con la chiusura anticipata dell'operazione.

Previo accordo di tutti gli Obbligazionisti (Originator) tramite sottoscrizione di una Written Resolution, a novembre 2022 c'è stato il riacquisto dei portafogli residui da parte di ogni BCC Originator ed il 29 novembre 2022 (Final Payment Date) l'operazione di autocartolarizzazione BCC SME Finance 1 Srl si è conclusa anticipatamente come di seguito indicato:

- i titoli Senior Classe A2 ISIN IT0005315004 sono stati totalmente rimborsati;
- i titoli Junior Classe B sono stati totalmente rimborsati;
- le Cash Reserve, costituite in fase di retransching come minor excess spread distribuito agli Originator, sono state completamente restituite;
- in data 30 novembre 2022 i titoli Senior sono stati delistati presso la Borsa irlandese e sono stati chiusi anche tutti i titoli Junior presso Monte Titoli;
- in data 28 dicembre 2022 la SPV BCC SME Finance 1 Srl è stata messa in liquidazione ed entro fine 2023 la Società Veicolo verrà liquidata definitivamente.

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). Anche la Direzione di Compliance di Capogruppo opera per il tramite di propri referenti individuati all'interno della Banca.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo e all'operatività dei dipendenti.

Il processo di gestione del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione e valutazione, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo; tali rischi sono costantemente e chiaramente identificati, segnalati e riportati ai vertici aziendali;

- misurazione, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo effettuata sulla base delle informazioni raccolte nella fase di identificazione;
- monitoraggio e controllo, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- gestione del rischio, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilito, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- reporting, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.

Nel corso dell'esercizio la Banca, ha alimentato la procedura 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.

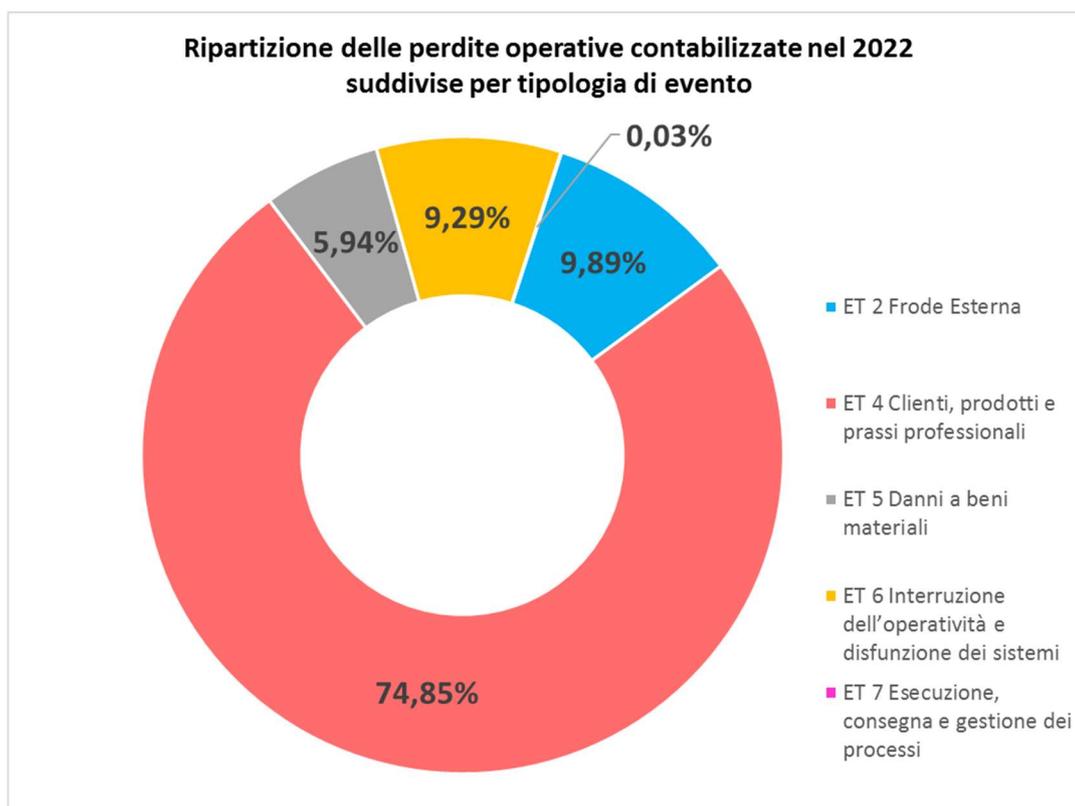
Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un Piano di continuità operativa e di emergenza volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

ANNO	Importo
Anno T	131.003
Anno T-1	89.628
Anno T-2	79.940
MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI	100.190
REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)	15.029

Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alle informazioni di natura quantitativa, nel corso dell'esercizio 2022 le perdite operative risultano prevalentemente concentrate nella tipologia di evento "ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali", rappresentando quasi il 75% del totale. Le perdite operative complessivamente registrate nel corso del 2022 sono ammontate a 605 mila euro e sono relative a 20 eventi. All'interno dell'evento "ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali", che rappresentano la maggior voce delle perdite operative, sono contabilizzati rimborsi in favore della clientela per oneri di trasparenza e accantonamenti relativi a vertenze per anatocismo.

Event Type	Ripartizione delle perdite operative contabilizzate nel 2022 suddivise per tipologia di evento	Perdita Operativa Netta (in euro)	Numero di eventi con perdita operativa netta maggiore di zero
ET 2 Frode Esterna	9,89%	59.890,51	7
ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali	74,85%	453.414,53	5
ET 5 Danni a beni materiali	5,94%	35.989,80	6
ET 6 Interruzione dell'operatività e disfunzione dei sistemi	9,29%	56.261,22	1
ET 7 Esecuzione, consegna e gestione dei processi	0,03%	200,00	1
Totale complessivo	100,00%	605.756,06	20



Rischio legale

La Banca, nello svolgimento della propria attività possono essere coinvolte in contenziosi e procedimenti di natura legale. A fronte di tali contenziosi e procedimenti, sono stati appostati congrui accantonamenti in bilancio in base alla ricostruzione degli importi potenzialmente a rischio, alla valutazione della rischiosità effettuata in funzione del grado di "probabilità" e/o "possibilità" così come definiti dal Principio Contabile IAS 37 e tenendo conto della più consolidata giurisprudenza in merito. Pertanto, per quanto non sia possibile prevederne con certezza l'esito finale, si ritiene che l'eventuale risultato sfavorevole di detti procedimenti non avrebbe, sia singolarmente che complessivamente, un effetto negativo rilevante sulla situazione finanziaria ed economica della Banca. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella Parte B, Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri.

PARTE F

Informazioni sul patrimonio

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio costituisce il principale presidio a fronte dei rischi aziendali connessi all'attività della Banca. Rappresenta un fondamentale parametro di riferimento per le valutazioni di solvibilità, condotte dalle Autorità di Vigilanza e dal mercato, e costituisce il miglior elemento per un'efficace gestione, sia in chiave strategica che di operatività corrente, in quanto elemento finanziario in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti. Inoltre, assume un ruolo rilevante anche in termini di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Gli organismi di vigilanza internazionali e locali hanno stabilito a tal fine, prescrizioni rigorose per la determinazione del patrimonio regolamentare e dei requisiti patrimoniali minimi che gli enti creditizi sono tenuti a rispettare.

Il patrimonio al quale la Banca fa riferimento è quello definito dal Regolamento UE n.575/2013 (CRR) nella nozione dei Fondi Propri e si articola nelle seguenti componenti:

- capitale di classe 1 (Tier 1), costituito dal capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET 1*) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT1*);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

In esso, particolare rilievo è rappresentato da:

- una politica attenta di distribuzione degli utili, che in ottemperanza alle disposizioni del settore, comportano un accontamento rilevante alle riserve di utili da parte della Banca;
- una gestione oculata degli investimenti, che tiene conto della rischiosità delle controparti;

dei piani di rafforzamento patrimoniali tramite emissioni di strumenti di capitale e titoli subordinati.

Tutto ciò, viene perseguito nell'ambito del rispetto dell'adeguatezza patrimoniale determinando il livello di capitale interno necessario a fronteggiare i rischi assunti, in ottica attuale e prospettica, nonché in situazioni di stress, e tenendo conto degli obiettivi e delle strategie aziendali nei contesti in cui la Banca opera. Tali valutazioni vengono effettuate annualmente in concomitanza della definizione degli obiettivi di budget e all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario che interessano la Banca.

Almeno trimestralmente, inoltre, viene verificato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, previsti dalle disposizioni pro tempore vigenti, di cui all' art. 92 del CRR, in base al quale:

- il valore del capitale primario di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 4,5% (*CET1 capital ratio*);
- il valore del capitale di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 6,0% (*T1 capital ratio*);
- il valore dei fondi propri in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari all' 8,0% (*Total capital ratio*).

A questi requisiti minimi regolamentari è stata aggiunta la riserva di Conservazione del Capitale (*Capital Conservation Buffer*) pari al 2,5%.

Un eventuale mancato rispetto della somma di questi requisiti (Requisito Combinato) da parte dell'Ente vigilato, determina limitazioni alle distribuzioni di dividendi, alle remunerazioni variabili e altri elementi utili a formare il patrimonio Regolamentare oltre limiti prestabiliti, portando di conseguenza gli Enti vigilati a dover definire le opportune misure necessarie a ripristinare il livello di capitale richiesto.

Inoltre, a decorrere dal 1° gennaio 2016 le Banche hanno l'obbligo di detenere una riserva di Capitale Anticiclica (*Countercyclical Capital Buffer*). A partire dal 1° gennaio 2019 tale riserva, composta da Capitale primario di Classe 1, non potrà superare il 2,5% dell'ammontare complessivo delle esposizioni ponderate per il rischio.

Considerando che, come da comunicazione della Banca d'Italia del 30 settembre 2022, per il quarto trimestre 2022 il coefficiente della riserva anticiclica per le esposizioni verso controparti residenti in Italia è stato fissato allo 0%, che i coefficienti di capitale anticiclici sono stati fissati generalmente pari allo 0%, e che la Banca presenta principalmente esposizioni verso soggetti nazionali, il coefficiente anticiclico specifico della Banca risulta essere prossimo allo zero.

La Banca, infine, deve rispettare le prescrizioni derivanti dal processo di revisione e valutazione prudenziale (*Supervisory Review and Evaluation Process – SREP*) ai sensi dell'art. 97 e seguenti della Direttiva UE n.36/2013 (CRD IV). Attraverso tale processo, l'Autorità competente riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia individualmente che in un'ottica aggregata - anche in condizioni di stress - ne valuta il contributo al rischio sistemico, il sistema di governo aziendale, e verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca evidenzia:

- un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 22,93 %;
- un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 22,93%;
- un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 22,93%.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del *Capital Conservation Buffer*.

Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO	Importo 31/12/2022	Importo 31/12/2021
1. Capitale	1.047	998
2. Sovrapprezzi di emissione	1.968	1.911
3. Riserve	274.100	229.443
- di utili	273.453	228.796
a) legale	312.307	258.883
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(38.854)	(30.086)
- altre	646	646
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	(14.710)	1.740
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(560)	(1.330)
- 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	(15.718)	1.516
- 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	(591)	(604)
- 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	18.833	10.341
Totale	281.238	244.434

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2022		Totale 31/12/2021	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	341	(16.059)	2.451	(935)
2. Titoli di capitale	447	(1.007)	9	(1.339)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	788	(17.067)	2.460	(2.275)

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. ESISTENZE INIZIALI	1.516	(1.330)	-
2. VARIAZIONI POSITIVE	22.431	1.168	-
2.1 Incrementi di Fair Value	10.185	1.057	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	74	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	95	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre Variazioni	12.077	111	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	39.665	398	-
3.1 Riduzioni di Fair Value	34.443	-	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	55	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	4.537	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	10	-
3.5 Altre Variazioni	630	388	-
4. RIMANENZE FINALI	(15.718)	(560)	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

VOCI DI BILANCIO	31/12/2022	31/12/2021
1. ESISTENZE INIZIALI	(604)	(559)
2. VARIAZIONI POSITIVE	468	-
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	468	-
2.2 Altre variazioni	-	-
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	(455)	(45)
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	(182)	(39)
3.2 Altre variazioni	-	(6)
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	(273)	-
4. RIMANENZE FINALI	(591)	(604)

SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

In merito al contenuto della presente sezione, si fa rinvio all'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale contenuta nell'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), predisposta su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano S.p.A. ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR).

PARTE G

**Operazioni di
aggregazione
riguardanti imprese o
rami d'azienda**

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione in Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona, Valle di Cembra e Alta Vallagarina della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, società entrambe rientranti nel Gruppo Cassa Centrale.

Tale operazione è stata attuata nell'ambito della riorganizzazione avviata a seguito della costituzione, a partire dal 1° gennaio 2019, del predetto Gruppo Bancario Cooperativo.

Il progetto di fusione è stato autorizzato dalla Banca Centrale Europea con comunicazione del 10 dicembre 2021 e approvato il 15 febbraio 2022 dall'Assemblea Straordinaria dei Soci della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana e il 17 febbraio 2022 dall'Assemblea Straordinaria dei Soci della Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra.

L'operazione di fusione è avvenuta con data di efficacia contabile e fiscale 1 gennaio 2022.

Dal punto di vista contabile, trattandosi di aggregazione aziendale tra entità sotto comune controllo, l'operazione è esclusa dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 (si veda IFRS 3.2(c) e IFRS 3 B1-B4). Per tale tipologia di operazioni infatti, in assenza di un principio contabile di riferimento, si applicano - come da prassi ormai consolidata nel settore bancario - gli "Orientamenti preliminari ASSIREVI in tema di IFRS" (cd. OPI) n. 1 e n. 2.

I predetti documenti, per le operazioni di aggregazione che hanno natura di riorganizzazione e che, pertanto, non hanno una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, prevedono l'applicazione, nel bilancio di esercizio dell'entità acquirente, del principio della "continuità dei valori".

Tale principio comporta la rilevazione nello Stato Patrimoniale di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente devono essere pertanto rilevate ai valori di libro che avevano nelle rispettive contabilità prima dell'operazione. Il Conto Economico invece deve essere uguale alla somma dei conti economici delle due entità integrate a partire dalla data di efficacia contabile dell'operazione.

In relazione a quanto precede, si precisa che - in coerenza con l'applicazione del principio della continuità dei valori - le attività e le passività sono state trasferite, anziché ai valori di libro dell'entità acquisita, ai valori risultanti dal bilancio consolidato del Gruppo Cassa Centrale alla data del trasferimento. Infatti, data l'appartenenza sia dell'entità acquirente che di quella acquisita al medesimo Gruppo, la continuità suddetta può essere riferita ai valori riflessi nel bilancio consolidato.

Al fine di rappresentare gli apporti patrimoniali dell'operazione di fusione, si riportano di seguito gli schemi dell'attivo e del passivo patrimoniale dell'incorporata alla data del 31 dicembre 2021:

CASSA RURALE ALTA VALLAGARINA E LIZZANA

VOCI DELL'ATTIVO		31/12/2021
10.	Cassa e disponibilità liquide	33.363.235
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.167.576
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	-
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.167.576
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	84.629.838
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	442.935.934
	a) crediti verso banche	25.543.876
	b) crediti verso clientela	417.392.058
70.	Partecipazioni	43.452
80.	Attività materiali	4.576.522
90.	Attività immateriali	50
	di cui:	
	- avviamento	-
100.	Attività fiscali	3.979.945
	a) correnti	825.332
	b) anticipate	3.154.613
120.	Altre attività	3.607.349
	Totale dell'attivo	575.303.901

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/12/2021
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	524.504.337
	a) debiti verso banche	108.321.599
	b) debiti verso clientela	412.668.513
	c) titoli in circolazione	3.514.225
60.	Passività fiscali	1.046.667
	a) correnti	79.638
	b) differite	967.029
80.	Altre passività	8.007.560
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.066.495
100.	Fondi per rischi e oneri	3.443.747
	a) impegni e garanzie rilasciate	565.155
	b) quiescenza e obblighi simili	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	2.878.592
110.	Riserve da valutazione	1.520.988
140.	Riserve	35.111.827
150.	Sovrapprezzi di emissione	23.260
160.	Capitale	59.198
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	519.822
Totale del passivo del patrimonio netto		575.303.901

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2022 e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3, e neanche operazioni di aggregazione con soggetti sottoposti a comune controllo (cd. *business combination between entities under common control*).

SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Nel corso dell'esercizio 2022 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.

PARTE H

Operazioni con parti correlate

La Banca, nel rispetto delle procedure previste dalla normativa di settore, ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il predetto Regolamento, che tiene conto di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti, ha lo scopo di disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con Soggetti Collegati poste in essere dalla Capogruppo, dalle Banche Affiliate e dalle Società del Gruppo, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si dota al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle Operazioni con Soggetti Collegati, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla predetta Circolare di Banca d'Italia.

Ai fini più strettamente contabili rilevano altresì le disposizioni dello "IAS 24 – Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate" per le quali la Banca ha recepito le indicazioni fornite a livello di Gruppo Cassa Centrale in tema di individuazione del relativo perimetro.

Più in dettaglio, nell'ambito della normativa interna del Gruppo Cassa Centrale, vengono identificate come parti correlate:

Persone fisiche:

- dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori, Sindaci effettivi e membri Direzione Generale) dell'entità che redige il bilancio:
 - dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società;
- i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche":
 - si considerano familiari stretti di una persona quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, da tale soggetto nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
 - i figli (anche non conviventi) e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente more uxorio di tale soggetto;
 - i figli del coniuge o del convivente more uxorio di tale soggetto (purchè conviventi);
 - i soggetti fiscalmente a carico di tale soggetto o a carico del coniuge o del convivente di tale soggetto;
 - i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti - anche se non conviventi - di tale soggetto.
- persona che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio.

Persone giuridiche:

- entità controllata (controllo diretto, indiretto o congiunto) da uno dei soggetti di cui al punto precedente (persone fisiche);
- entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio;
- entità che ha il controllo (anche congiunto) dell'entità che redige il bilancio;
- BCC-CR-RAIKA appartenenti al Gruppo Cassa Centrale;
- società appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllo diretto, indiretto o congiunto) nonché le loro controllate;
- entità che ha un'influenza notevole su una società del Gruppo nonché relative joint venture;
- società collegate e le joint venture nonché loro controllate;
- i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo 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".

Si precisa che le voci comprendono anche i compensi corrisposti nel primo semestre 2022 della Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana incorporata dal 01/04/2022 con decorrenza fiscale e contabile 01/01/2022.

	ORGANI DI AMMINISTRAZ.		ORGANI DI CONTROLLO		ALTRI MANAGERS		TOTALE AL 31/12/2022	
	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	726	98	261	69	660	660	1.647	827
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	51	3	7	2	260	260	318	266
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	89	89	89	89
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	777	101	268	71	1.010	1.010	2.055	1.182

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.

Nella tabella sono incluse le voci di ricavo e costi per operazioni eseguite con parti correlate nel primo trimestre 2022 dalla Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana incorporata dal 01/04/2022 con decorrenza fiscale e contabile 01/01/2022.

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Capogruppo	252.224	646.350	66	16.477	21.379	8.978
Controllate	1.891	-	-	40	6.054	5.473
Collegate	1.380	-	-	-	72	-
Amministratori e Dirigenti	381	1.304	37	2.103	12	4
Altre parti correlate	2.942	8.867	101	10.617	127	14
Totale	258.818	656.521	204	29.237	27.644	14.469

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.

3. Altre informazioni – Società che esercita attività di direzione e coordinamento

Denominazione della Capogruppo

Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., Sede legale Via G. Segantini, 5 – 38122 Trento (TN)

Dati economici e patrimoniali

Ai sensi dell'art. 2497 bis c.c., vengono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (chiuso al 31.12.2021) dalla controllante.

Stato Patrimoniale sintetico		(importi all'unità di euro)
Voci dell'attivo		31/12/2021
Cassa e disponibilità liquide		288.863.891
Attività finanziarie		24.978.945.711
Partecipazioni		255.103.974
Attività materiali ed immateriali		23.886.677
Altre attività		293.021.285
Totale attivo		25.839.821.538

Voci del passivo		31/12/2021
Passività finanziarie		24.300.022.327
Altre passività		370.252.156
Treatmento di fine rapporto del personale		1.554.327
Fondi per rischi ed oneri		24.655.280
Patrimonio netto		1.143.337.447
Totale Passivo		25.839.821.538

Conto Economico sintetico		(importi all'unità di euro)
Voci di Conto Economico		31/12/2021
Margine di interesse		36.411.764
Commissioni nette		91.896.960
Dividendi		37.487.767
Ricavi netti dell'attività di negoziazione		38.749.021
Margine di intermediazione		204.545.512
Rettifiche/riprese di valore nette		(27.103.396)
Risultato della gestione finanziaria		177.442.117
Oneri di gestione		(162.137.907)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri		(2.341.454)
Altri proventi (oneri)		38.736.224
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni		(869.917)
Risultato corrente lordo		50.829.063
Imposte sul reddito		(4.764.793)
Risultato netto		46.064.270

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; e
- i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del leasing, se il locatario ha la ragionevole certezza di non esercitare l'opzione.

Non fanno parte della durata del contratto i periodi coperti da un'opzione a terminare il contratto bilaterale. In questi casi la durata del contratto è limitata al periodo di notifica per l'esercizio dell'opzione stessa.

Componenti di leasing e non leasing

La Banca ha valutato di separare le componenti di servizio da quelle di leasing. Le sole componenti di leasing partecipano alla definizione della passività per leasing, mentre le componenti di servizio mantengono lo stesso trattamento contabile degli altri costi operativi.

Informazioni quantitative

Tutte le informazioni di natura quantitativa relative ai diritti d'uso acquisiti con il leasing, ai debiti per leasing e alle relative componenti economiche, sono già state esposte nell'ambito di altre sezioni della presente Nota Integrativa.

Nello specifico:

- le informazioni sui diritti d'uso acquisiti con il leasing sono presenti nella "Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Attivo, Sezione 8 - Attività materiali e Sezione 9 - Attività immateriali";
- le informazioni sui debiti per leasing sono presenti nella "Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Passivo, Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- le informazioni sugli interessi passivi sui debiti per leasing e gli altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il leasing, gli utili e le perdite derivanti da operazioni di vendita e retrolocazione e i proventi derivanti da operazioni di sub-leasing sono presenti nella "Parte C – Informazioni sul Conto Economico", nelle rispettive sezioni.

Si rimanda pertanto alle considerazioni esposte nelle parti informative sopra menzionate.

Con riferimento ai costi relativi al leasing a breve termine, contabilizzati secondo quanto previsto dal paragrafo 6 dell'IFRS 16, si rinvia a quanto esposto nella "Parte C – Informazioni sul Conto Economico".

SEZIONE 2 – LOCATORE

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca.

**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**

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 Mezzacorona Valle di
Cembra e Alta Vallagarina – Banca di credito
cooperativo - società cooperativa**

Codice fiscale: 00107860223 – Partita IVA:
02529020220
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 Mezzacorona Valle di Cembra e Alta Vallagarina – Banca di credito cooperativo - società cooperativa (di seguito anche "la Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'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 Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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 2022, risultano iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, crediti verso la clientela lordi per finanziamenti pari a Euro 1.974 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 93 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 109 milioni (di cui 92 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 Banca 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 Banca 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, anche per tenere conto degli effetti connessi all'incertezza derivante dall'attuale contesto macro-economico, dal proseguo del conflitto Russia – Ucraina e dalla spirale inflazionistica tuttora in atto, 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 Banca al 31 dicembre 2022.

**Procedure di
revisione svolte**

Le nostre procedure di revisione hanno incluso:

- la comprensione dei processi aziendali e del relativo ambiente informatico della Banca con riferimento all'erogazione, al monitoraggio, alla classificazione e alla valutazione dei crediti verso la clientela;
- 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 Banca 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 Banca ai fini della determinazione delle svalutazioni collettive, e verifica della ragionevolezza delle stime e delle assunzioni effettuate dagli

Amministratori nella definizione degli scenari macroeconomici utilizzati per la determinazione delle perdite attese, anche tenuto conto dell'incertezza derivante dall'attuale contesto macroeconomico, dal proseguo del conflitto Russia – Ucraina e dalla spirale inflazionistica tuttora in atto;

- 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 Banca rispetto a quanto previsto dai principi contabili di riferimento e dalla normativa applicabile.

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 Banca 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 Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per 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 Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità 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 Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le 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 Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione legale, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della Banca sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Cassa di Trento Lavis Mezzacorona Valle di Cembra e Alta Vallagarina – Banca di credito cooperativo - società cooperativa al 31 dicembre 2022, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

AV

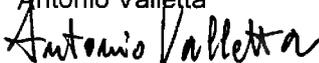
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2022 e sulla sua conformità alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2022 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 2023