

BILANCIO ESERCIZIO 2023

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		31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	230.422.615	121.161.666
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	17.091.502	17.321.094
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
	b) attività finanziarie designate al fair value	62.371	67.426
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	17.029.130	17.253.668
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	358.465.090	585.522.264
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.052.983.791	3.288.146.043
	a) crediti verso banche	58.098.114	95.057.500
	b) crediti verso clientela	2.994.885.677	3.193.088.543
50.	Derivati di copertura	10.607.154	14.872.694
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(10.516.657)	(14.783.107)
70.	Partecipazioni	1.384.527	1.386.882
80.	Attività materiali	58.818.946	59.126.048
90.	Attività immateriali	255.808	266.706
	di cui:		
	- avviamento	-	-
100.	Attività fiscali	26.812.096	43.530.681
	a) correnti	9.597.946	11.533.340
	b) anticipate	17.214.150	31.997.341
120.	Altre attività	69.724.720	58.496.147
	Totale dell'attivo	3.816.049.593	4.175.047.118

Stato Patrimoniale Passivo

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.397.855.267	3.824.202.158
	a) debiti verso banche	261.550.818	639.948.434
	b) debiti verso clientela	2.850.004.710	2.981.968.981
	c) titoli in circolazione	286.299.740	202.284.743
40.	Derivati di copertura	-	-
50.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-
60.	Passività fiscali	2.337.507	287.882
	a) correnti	937.389	-
	b) differite	1.400.118	287.882
80.	Altre passività	49.164.099	50.491.400
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.485.618	2.277.353
100.	Fondi per rischi e oneri	21.038.433	16.550.417
	a) impegni e garanzie rilasciate	5.121.506	4.401.375
	b) quiescenza e obblighi simili	-	-
	c) altri fondi per rischi e oneri	15.916.927	12.149.042
110.	Riserve da valutazione	4.910.971	(14.709.866)
140.	Riserve	290.372.193	274.099.648
150.	Sovrapprezzi di emissione	2.043.581	1.968.439
160.	Capitale	1.036.414	1.046.660
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	45.805.510	18.833.026
Totale del passivo del patrimonio netto		3.816.049.593	4.175.047.118

Conto Economico

VOCI		31/12/2023	31/12/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	142.588.808	104.948.768
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	140.984.232	105.040.396
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(28.224.500)	(9.755.030)
30.	Margine di interesse	114.364.308	95.193.738
40.	Commissioni attive	35.769.759	33.995.644
50.	Commissioni passive	(5.995.115)	(5.389.923)
60.	Commissioni nette	29.774.644	28.605.721
70.	Dividendi e proventi simili	1.097.249	985.715
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	201.700	200.966
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(11.579)	130.675
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(37.083.588)	(13.840.095)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(19.365.732)	(15.149.384)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(17.717.856)	1.309.251
	c) passività finanziarie	-	38
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	684.106	(830.144)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	560	(12.642)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	683.546	(817.502)
120.	Margine di intermediazione	109.026.840	110.446.576
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	2.182.451	(21.831.558)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.220.745	(21.777.181)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(38.294)	(54.377)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(189.430)	(33.017)
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	111.019.861	88.582.001
160.	Spese amministrative:	(58.394.211)	(67.808.704)
	a) spese per il personale	(31.849.271)	(41.308.470)
	b) altre spese amministrative	(26.544.940)	(26.500.234)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.500.006)	(544.106)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(801.100)	(288.850)
	b) altri accantonamenti netti	(1.698.906)	(255.256)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(3.678.383)	(3.740.042)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(67.678)	(65.164)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	7.397.300	6.312.047
210.	Costi operativi	(57.242.978)	(65.845.969)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(2.355)	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.270.884	(8.435)
260.	Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	55.045.412	22.727.597
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(9.239.902)	(3.894.571)
280.	Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	45.805.510	18.833.026
300.	Utile (Perdita) d'esercizio	45.805.510	18.833.026

Prospetto della redditività complessiva

VOCI		31/12/2023	31/12/2022
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	45.805.510	18.833.026
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		1.601.982	783.790
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.647.799	770.251
70.	Piani a benefici definiti	(45.817)	13.539
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		18.018.854	(17.233.658)
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	18.018.854	(17.233.658)
170.	Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	19.620.836	(16.449.868)
180.	Redditività complessiva (Voce 10+170)	65.426.346	2.383.158

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2023

	Esistenze al 31/12/2022	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2023	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/2023
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2023	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	1.046.660	X	1.046.660	-	X	X	40.792	(51.038)	X	X	X	X	X	1.036.415
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	1.968.439	X	1.968.439	-	X	(84.772)	159.913	-	X	X	X	X	X	2.043.581
Riserve:														
a) di utili	273.453.194	-	273.453.194	16.268.036	X	4.509-	-	-	-	X	X	X	X	289.725.739
b) altre	646.454	-	646.454	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	646.454
Riserve da valutazione	(14.709.865)	-	(14.709.865)	X	X	-	X	X	X	X	X	X	19.620.836	4.910.971
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	18.833.027	-	18.833.027	(16.268.036)	(2.564.991)	X	X	X	X	X	X	X	45.805.510	45.805.510
Patrimonio netto	281.237.909	-	281.237.909	-	(2.564.991)	(80.263)	200.706	(51.038)	-	-	-	-	65.426.346	344.168.669

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2022

	Esistenze al 31/12/2021	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/2022	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					Redditività 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	-
Sovrapprezzi 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	36.625.627	-	-	-	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	18.833.026	18.833.026
Patrimonio netto	244.433.646	-	244.433.646	-	(1.310.240)	35.539.686	243.231	(51.574)	-	-	-	-	2.383.158	281.237.907

Rendiconto finanziario

Metodo indiretto

	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	72.184.317	41.211.923
- risultato d'esercizio (+/-)	45.805.510	18.833.026
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(-559.852)	(680.073)
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	11.579	(130.675)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(2.180.096)	21.777.181
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.746.062	7.545.248
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	3.160.797	544.106
- ricavi incassati e costi pagati netti dei contratti di assicurazione emessi e delle cessioni in riassicurazione (-/+)	-	-
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	21.788.751	(7.638.769)
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	113.331	961.880
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	482.058.375	(389.569.090)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	355
- attività finanziarie designate al fair value	4.956	17.984
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	824.488	(1.705.597)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	255.749.549	(107.637.826)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	236.286.757	(261.372.668)
- altre attività	(10.807.375)	(18.871.338)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	(441.443.935)	334.278.250
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(425.884.565)	354.741.980
- passività finanziarie di negoziazione	-	(18.843)
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	(15.559.370)	(20.444.887)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	112.798.757	(14.078.916)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	4.632.249	1.218.115
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	1.097.249	985.715
- vendite di attività materiali	3.535.001	232.400
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
2. Liquidità assorbita da	(5.669.963)	(6.758.726)
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività materiali	(5.613.183)	(6.758.726)
- acquisti di attività immateriali	(56.780)	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	(1.037.713)	(5.540.611)
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	64.896	105.716
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(2.564.991)	(2.564.991)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	(2.500.094)	(2.459.275)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	109.260.950	(22.078.802)

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

Riconciliazione

VOCI DI BILANCIO	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	121.161.666	142.073.582
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	109.260.950	(22.078.802)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	230.422.616	119.994.780

Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione

Care Socie, cari Soci,

dopo un triennio condizionato da una situazione sanitaria che ha penalizzato l'attività "sociale" della Cassa, il 2023 ha rappresentato il ritorno alla normalità nei rapporti istituzionali fra Cassa di Trento e la propria compagine sociale.

A maggio dello scorso anno, finalmente, si è potuta effettuare in presenza l'Assemblea Ordinaria dei Soci. Tale importante appuntamento, infatti, non si è più tenuto a distanza e per mezzo di un rappresentante, ma è stato agito in prima persona e vissuto con uno spirito e un sapore diverso rispetto alle assemblee "delegate" celebrate negli anni recenti.

Finalmente, noi Soci e Socie, abbiamo potuto rivederci di persona, salutarci, stringerci la mano, confrontarci e partecipare attivamente ai lavori assembleari, con la possibilità di intervenire sugli argomenti all'ordine del giorno e permettere così un sano e utile contraddittorio fra la compagine sociale e i rappresentati della stessa. In occasione dell'Assemblea 2023 è stato presentato il progetto di fusione con la Cassa Rurale Novella e Alta Anania, che, a seguito dell'approvazione dei Soci avvenuta nell'Assemblea Straordinaria di novembre, ha dato vita alla Banca per il Trentino Alto Adige, Bank für Trentino – Südtirol, le cui attività hanno preso avvio con l'inizio del 2024.

Una Banca "nuova", dunque, nel nome, ma con i valori mutualistici e i principi cooperativi di sempre. Siamo e restiamo una banca cooperativa, che continua la propria azione rivolta ai territori di riferimento e alle proprie comunità, che non fa finanza fine a sé stessa, ma facilita la finanza mutualistica e la sua funzione per la collettività.

La finanza mutualistica racchiude in sé, sviluppa e si connota per alcune caratteristiche fondamentali:

- è *circolare*, perché reinveste il risparmio sul territorio in cui è stato raccolto;
- è *anticiclica*, perché sostiene le imprese meritevoli anche nelle fasi di crisi economica;
- è *inclusiva*, perché contribuisce a ridurre le disuguaglianze accrescendo le opportunità anche per chi parte meno avvantaggiato;
- è *realmente prossima*, perché riduce la distanza fra la richiesta di credito e chi può soddisfarla.

L'esperienza del Credito Cooperativo ha, ormai, una storia secolare, ma inedite sono le sfide che ci impegneranno nel prossimo futuro: il nuovo modo di pensare e vivere il lavoro, la definizione di nuove prospettive di sviluppo delle economie locali, la tutela della salute idrogeologica del territorio, il doveroso contributo da apportare alla riduzione delle emissioni che alterano il clima, l'elaborazione di un modello innovativo per essere, davvero, una banca di relazione e di prossimità in un contesto che si orienta sempre più verso la digitalizzazione e si caratterizza per una sempre maggior attenzione delle persone alla qualità della vita ed al benessere, la necessità strategica di contribuire alle azioni volte a contrastare il declino demografico, soprattutto delle zone più periferiche.

Queste sfide impegnative permettono di comprendere l'attualità della mutualità e dei principi fondativi del Credito Cooperativo, che opportunamente rideclinati e adeguatamente sostenuti permettono di:

- disegnare e sperimentare forme innovative di "prossimità digitale", funzionali a intercettare in modo sempre più efficace le esigenze di Soci e Clienti;
- promuovere iniziative specifiche per le giovani generazioni;
- proporre soluzioni di welfare che valorizzino i territori e le piattaforme cooperative, offrendo una risposta alle molteplici esigenze assistenziali e sanitarie delle persone;
- accompagnare, non solo finanziariamente, le imprese, soprattutto quelle meno strutturate, nelle transizioni ecologica, digitale, generazionale.

Stiamo vivendo un tempo connotato da molti aspetti di difficoltà, da varie situazioni di crisi, da sentimenti di incertezza, in cui crescono i divari economici e sociali, in cui pesano le dinamiche demografiche che

presentano una popolazione che invecchia e diminuisce, rendendo pesanti in prospettiva, sia per le famiglie sia per il comparto produttivo, i costi delle inderogabili transizioni ecologiche e ambientali.

Per superare questa congiuntura negativa, si avverte la necessità di un nuovo impegno e di una consapevole responsabilità, che non possono derivare dalla sola volontà individuale, ma che richiedono una concreta e vigorosa partecipazione collettiva e di comunità, ambito rispetto al quale la cooperazione può fare molto. In questo disegno "comunitario" le banche cooperative possono rivestire un importante e molteplice ruolo.

Secondo Leone Wollemborg, fondatore della prima banca cooperativa in Italia, la funzione della Cassa Rurale era quella di *"pareggiare nel credito ai grandi, gl'imprenditori più minuti; stimolare le energie morali assopite, ridestando negli animi avviliti, la speranza, richiamando forze latenti alla vita"*.

Questi tre verbi possono essere, ancora oggi, fonte di forte ispirazione per guidare la visione e la costruzione del futuro.

Pareggiare le opportunità significa fornire strumenti di conoscenza anche in termini di educazione finanziaria, valorizzando le idee, includendo le donne e i giovani, facendoli crescere in ruoli e responsabilità tali da consentire loro di inserirsi nei circuiti produttivi e decisionali.

Stimolare le energie assopite, vuol dire provare a far emergere le riserve ancora non pienamente utilizzate, sostenendo e favorendo lo spirito e l'agire cooperativo fra i diversi settori della società civile e produttiva, aiutando le famiglie e il comparto imprenditoriale attraverso un accompagnamento efficace nelle necessarie transizioni ecologiche e industriali per contrastare i cambiamenti climatici.

Ridestare la speranza, infine, significa non limitarsi a gestire la funzione tecnica di connessione tra la domanda di credito e l'offerta di risparmio, ma favorendo anche, prima di tutto, il circuito della fiducia, quello sul quale può poggiare la concreta speranza di cambiamento e, in qualche caso, di riscatto.

Il nostro impegno deve essere, quindi, quello di re-interpretare i punti di forza del modello cooperativo e mutualistico in una logica evolutiva, tenendo fede ai valori e ai principi tradizionali rideclinandoli con riferimento al contesto sociale ed economico attuale, con l'obiettivo, dichiarato nello Statuto, di prendersi cura dei Soci e di tutti i componenti del territorio nel quale la Banca opera, promuovendo la coesione sociale e contribuendo quindi a creare Comunità, intesa nel senso della radice etimologica latina, di "cum-munus", di "impegno comune" ma anche di "dono comune".

Le Banche di Credito Cooperativo sono banche di Comunità, in quanto si mettono a disposizione per fornire il proprio supporto al perseguimento di vantaggi collettivi e trasversali in favore di un benessere diffuso.

Sicuramente, anche la nostra Banca non farà mancare il proprio contributo in tal senso. In una stagione in cui emergono spinte estreme all'individualismo, all'egoismo più esasperato, alle tante paure che frenano la vocazione solidale dell'uomo, la nostra esperienza assume un forte significato. Il Presidente Mattarella, nell'intervento con cui ha inaugurato "Trento Capitale europea e italiana del Volontariato 2024" ha parlato della cultura della cura. Certo, la cultura della cura - di cui, come operatori, siamo portatori - è sempre più complessa. Ma è con la cura delle relazioni personali, della vita quotidiana dei nostri territori e delle nostre Comunità, che si costruiscono i beni comuni, perché cura è, appunto, attenzione al bene comune.

Capitolo 1

Il contesto globale e il credito cooperativo

1.1 – Scenario internazionale e contesto italiano

La ripresa globale seguita alla pandemia e all'invasione russa dell'Ucraina ha mostrato, nel corso del 2023, segni di rallentamento, con marcate asincronie negli andamenti delle diverse aree economiche mondiali.

Il significativo aumento dei tassi di interesse dovuto all'azione che le Banche Centrali hanno messo in atto negli ultimi 2 anni ha contribuito, da un lato, a ridurre il tasso di inflazione rispetto ai picchi raggiunti nel corso del 2022, avendo però, dall'altro, un effetto negativo sulla crescita globale.

Le stime del Fondo Monetario Internazionale (di seguito "FMI"), pubblicate a ottobre 2023, evidenziano come la crescita del PIL mondiale nel corso del 2023 dovrebbe attestarsi al 3%, in calo rispetto al 3,5% registrato nel 2022, proiettando poi il valore per il 2024 al 2,9%.

Per quanto riguarda le maggiori economie mondiali, negli Stati Uniti la crescita del PIL nel 2023 si attesterà, secondo il FMI, al 2,1% (1,5% per il 2024), mentre per l'Eurozona l'incremento è previsto allo 0,7%, ma con un miglioramento per il 2024, con una stima di crescita pari all'1,2%.

Nell'Eurozona è atteso che prosegua il rallentamento nella crescita dei prezzi al consumo: secondo le stime del FMI, l'inflazione dovrebbe passare dall'8,4% del 2022 al 5,6% nel 2023, per poi scendere ulteriormente al 3,3% nel 2024. Il calo dell'inflazione non comporterà, secondo tali stime, un aumento della disoccupazione: il tasso è previsto, anzi, in lieve riduzione rispetto ai livelli del 2022, al 6,6% per il 2023 e al 6,5% per il 2024.

Per quanto riguarda l'economia italiana, lo scenario macroeconomico per il 2023 risulta in linea con le altre grandi economie dell'Eurozona, in un quadro di generale rallentamento dell'attività economica che ha interessato in primo luogo la Germania. Secondo l'ISTAT, è in atto un fenomeno di significativa riduzione dell'inflazione, trainato dal forte rallentamento dei listini dei prezzi energetici, il quale, unito a un graduale, anche se parziale, recupero delle retribuzioni, potrà ridare slancio ai consumi da parte di famiglie e imprese italiane, mentre gli investimenti sono attesi in significativo rallentamento rispetto al biennio precedente. La crescita del PIL è prevista allo 0,7% nel 2023, in calo rispetto al 2022, trainata dalla domanda interna, mentre la domanda estera è attesa fornire un contributo marginalmente negativo (-0,1%). Per quanto riguarda il mercato del lavoro italiano, l'ISTAT prevede che prosegua la tendenza di graduale discesa del tasso di disoccupazione registrato negli ultimi due anni: le attese sono per un valore del 7,6% nel 2023 e del 7,5% nel 2024.

Il 2023 è stato caratterizzato da un rallentamento dell'inflazione italiana grazie al calo dei costi dell'energia e delle materie prime agricole. La variazione tendenziale dell'indice dei prezzi al consumo si è attestata ad aprile all'8,2%, per poi raggiungere il 5,3% in settembre e solamente un aumento dello 0,7% a novembre, il livello più basso registrato dal secondo trimestre del 2021. L'ISTAT per il 2023 stima che l'andamento di crescita del parametro relativo al deflatore della spesa delle famiglie scenda al 5,4%, in calo dal dato del 7,4% registrato nel corso del 2022, arrivando al 2,5% nel corso del 2024.

1.2 - Mercati finanziari e valutari

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

Nel primo trimestre del 2023, la Banca Centrale Europea ha deciso di attuare una politica di Quantitative Tightening, riducendo l'ammontare di titoli acquistati, a partire dal 2014, nel quadro del programma di acquisto di attività (PAA). La riduzione è stata pari, in media, a 15 miliardi di euro mensili. Relativamente al programma di acquisto per l'emergenza pandemica (PEPP), l'intenzione è stata, fin dalla prima riunione del 2023, di reinvestire i pagamenti di capitale dei titoli in scadenza fino al 2024, continuando ad applicare flessibilità nel reinvestimento dei rimborsi per contrastare i rischi legati al meccanismo di trasmissione della politica monetaria riconducibili alla pandemia.

Oltre alla politica di Quantitative Tightening, la Banca Centrale Europea ha ritenuto opportuno aumentare i tassi di interesse di 50 punti base sia in occasione della riunione di politica monetaria del 2 febbraio che in quella del 16 marzo 2023, portando il tasso di rifinanziamento principale al 3,50%, il tasso sui depositi overnight al 3,00% e il tasso sui finanziamenti marginali al 3,75%.

Nella riunione di politica monetaria del 4 maggio 2023, il Board di Francoforte ha deciso di continuare con la stretta sul credito con un aumento dei tassi di riferimento di un quarto di punto percentuale, portando il tasso di rifinanziamento principale al 3,75%, il tasso sui depositi overnight al 3,25% e il tasso sui finanziamenti marginali al 4,00%. Durante la stessa riunione il Consiglio Direttivo della BCE ha anche comunicato l'interruzione, a partire da luglio, del reinvestimento dei titoli in scadenza nell'ambito del PAA.

In occasione di ciascuna delle successive due riunioni (15 giugno e 27 luglio 2023), la Banca Centrale Europea ha continuato a innalzare i tassi di riferimento di 25 punti base, per contrastare l'inflazione considerata ancora troppo elevata, nonostante alcuni timidi segnali di attenuazione. Inoltre, durante la stessa riunione si è deciso di azzerare la remunerazione delle riserve obbligatorie a partire dal 20 settembre, inizio del periodo di mantenimento.

Nell'incontro del 14 settembre 2023, la Banca Centrale Europea, confermando le aspettative, ha varato un ulteriore rialzo dei tassi di interesse di 25 punti base.

Si è trattato dell'ultimo di dieci aumenti consecutivi dei tassi di riferimento da parte dell'istituto europeo. Questa decisione ha spinto i tassi ai massimi storici, in particolare il tasso di rifinanziamento principale al 4,50%, il tasso sui depositi overnight al 4,00% e il tasso di rifinanziamento marginale al 4,75%. Il Consiglio Direttivo ha inoltre voluto sottolineare che i livelli raggiunti dai tassi di interesse di riferimento dell'Eurozona, mantenuti per un periodo sufficientemente lungo, fornirebbero un contributo sostanziale a un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo target del 2%.

Nelle ultime due riunioni dell'anno, il Board di Francoforte ha lasciato i tassi invariati. L'atteggiamento più cauto è stato influenzato dal graduale allentamento delle pressioni inflazionistiche. La fine del ciclo di rialzi è stata accompagnata dalla pianificazione della riduzione del bilancio per il 2024 con l'annuncio del tapering sul PEPP da 7,5 miliardi di euro al mese per la seconda parte dell'anno e lo stop integrale dei reinvestimenti a fine anno, oltre alla scadenza dei titoli del portafoglio PAA (circa 350 miliardi di euro).

Nell'ambito delle aste di rifinanziamento TLTRO-III, nel corso del 2023 sono arrivate a scadenza quattro aste delle otto ancora in essere a inizio anno. In aggiunta a queste, si sono registrate anche le finestre di rimborsi anticipati su base volontaria. Rispetto ai complessivi 2.199 miliardi di euro erogati alle controparti bancarie dell'Area nell'ambito di questa serie di operazioni, alla fine del 2023 sono rimasti in essere 392,26 miliardi di euro.

Spostandosi oltreoceano, nel primo semestre del 2023, la Federal Reserve ha aumentato l'intervallo obiettivo dei tassi di interesse sui Federal Funds di complessivi 75 punti base, portandolo nel range 5,00% - 5,25%. L'istituto centrale statunitense è intervenuto con rialzi di 25 punti base nelle riunioni di febbraio, marzo e maggio, salvo poi arrestare la stretta monetaria lasciando invariati i propri tassi di riferimento durante tutte le successive riunioni del 2023.

A causa della maggiore aggressività da parte della Banca Centrale Europea rispetto alla Federal Reserve, sul mercato Forex il cambio EUR/USD si è mosso nei dodici mesi del 2023 da area 1,0670 a 1,1130, marcando un'evidente ripresa della Moneta Unica rispetto al 2022.

Il 2023 si è rivelato un anno a doppia velocità per i rendimenti dei principali titoli governativi. I dati macroeconomici, e soprattutto i rialzi dei tassi da parte delle banche centrali statunitense ed europea, hanno guidato i movimenti delle curve. Ad eccezione di una fase di volatilità legata alle vicende negative del sistema bancario americano e del fallimento di Credit Suisse, le variazioni di maggior interesse si sono concentrate nell'ultimo trimestre dell'anno. Da marzo ad agosto, infatti, il rendimento del BTP decennale ha visto variazioni piuttosto contenute comprese in un ristretto canale (4,00%-4,40%), per poi registrare un movimento di rialzo nell'ultimo trimestre dell'anno (fino in area 5,00%), prima di ritracciare a 3,60% in chiusura d'anno sulla scorta di una revisione delle aspettative sul possibile ciclo di ribasso dei tassi atteso per il 2024.

Lo spread BTP/Bund a 10 anni è passato da oltre 200 punti base di inizio anno fin sotto area 160 punti base a dicembre 2023, grazie anche alla conferma del rating sovrano dell'Italia.

Gli stessi driver che hanno condizionato l'andamento dei mercati obbligazionari hanno di fatto guidato anche quello dei mercati azionari, con l'attenzione degli operatori focalizzata sulle decisioni di politica monetaria delle banche centrali, a cui si sono aggiunte le questioni geopolitiche in Medio Oriente.

Il principale indice azionario statunitense ha registrato un rendimento di poco inferiore al 25%, mentre i listini europei hanno beneficiato dell'allentamento delle misure restrittive anti-Covid in Cina, portando alla forte ripresa dei titoli del lusso e delle vendite al dettaglio. Il rally ha interessato anche l'azionario italiano, con l'indice principale che ha messo a segno una delle migliori performance in Europa (+28%).

A livello settoriale la performance migliore ha riguardato i titoli bancari e i titoli relativi al settore auto.

1.3 – Il Sistema bancario italiano

Secondo i dati ABI¹, sul fronte della raccolta diretta delle banche in Italia si evidenzia un calo dell'1,5% a dicembre 2023 rispetto all'anno precedente con un aumento del tasso medio della raccolta, salito dallo 0,61% di dicembre 2022 all'1,16% di dicembre 2023. In particolare, il tasso medio della raccolta bancaria sulle nuove operazioni ha segnato in corso d'anno un progressivo incremento raggiungendo il 3,65% nell'ultimo mese del 2023.

I dati relativi agli impieghi verso la clientela riflettono una dinamica speculare rispetto alla raccolta, con un calo su base annua del 3,9% a novembre 2023. La variazione è leggermente mitigata prendendo in considerazione l'esposizione verso le famiglie consumatrici, in calo dello 0,5% su base annua. Riguardo alle condizioni applicate, si rileva un aumento al 4,42% a dicembre 2023 del tasso sui nuovi prestiti per l'acquisto di abitazioni. Il tasso medio sui nuovi prestiti alle società non finanziarie è salito invece al 5,69%.

Con riferimento alla qualità del credito si nota un incremento delle sofferenze nette, con un rapporto sofferenze nette su impieghi che ha superato marginalmente l'1% a fine 2023 (a fronte dello 0,81% di dicembre 2022).

1.4 - L'andamento del credito cooperativo nell'industria bancaria²

Anche nel corso del 2023 è proseguito, pur se a un ritmo attenuato rispetto ai precedenti esercizi, il processo di concentrazione all'interno della Categoria del Credito Cooperativo. Il numero di Banche di Credito Cooperativo (BCC) operanti nel nostro Paese è diminuito di 4 unità nel corso dell'anno appena trascorso.

Le filiali delle BCC sono diminuite in misura molto modesta, strettamente fisiologica al processo di consolidamento in atto, e i comuni in cui le banche di credito cooperativo costituiscono l'unica presenza bancaria è aumentato rispetto al precedente esercizio.

Con riguardo all'attività di intermediazione, si rileva anche per le banche della categoria un progressivo riassorbimento della forte tendenza di crescita dei finanziamenti che ha caratterizzato gli anni post-pandemia. La variazione su base d'anno degli impieghi lordi a clientela è negativa (-2,3% a novembre 2023), pur se la diminuzione risulta di intensità inferiore rispetto al resto del sistema bancario (arretrato del -3,9% alla stessa data).

In relazione all'attività di raccolta, è proseguito il riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali delle BCC sperimentato a partire dalla seconda metà del 2022. A novembre 2023 la tendenza è peggiore rispetto a quello rilevato per il totale del sistema bancario (-2,2% per le BCC rispetto al -0,4% delle banche commerciali)

La riduzione dei crediti deteriorati ha fatto registrare nel corso dell'anno una significativa accelerazione, con le sofferenze in calo del -30,8% a novembre 2023 e con un rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi al 4,2%, leggermente superiore al dato del sistema bancario italiano (al 3,9%).

Gli assetti strutturali

Il numero di Banche di Credito Cooperativo, a dicembre 2023, è di 222 unità, in riduzione di 4 rispetto alla fine del precedente esercizio, quando erano 226.

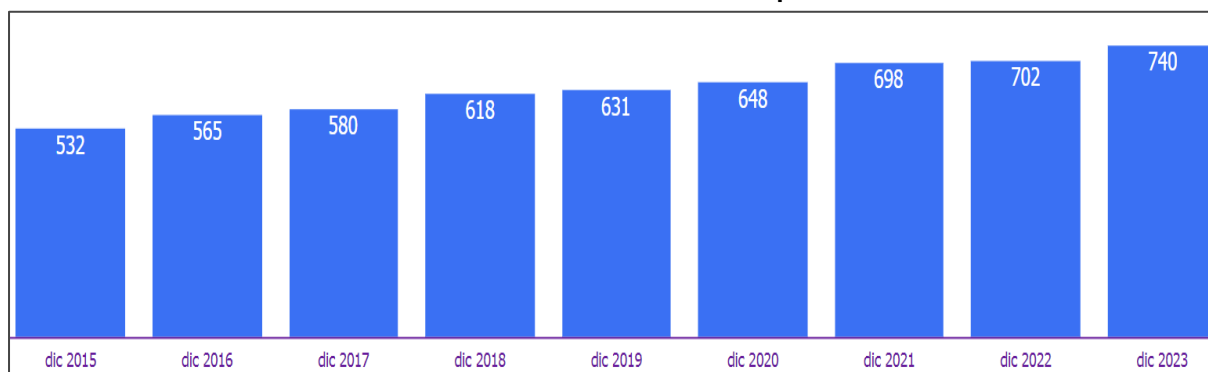
¹ ABI, "Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi", gennaio 2024.

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

Il numero degli sportelli delle BCC è pari a 4.089 unità in calo dai 4.096 di fine 2022 (-0,2% su base d'anno contro il -4,8% delle banche commerciali).

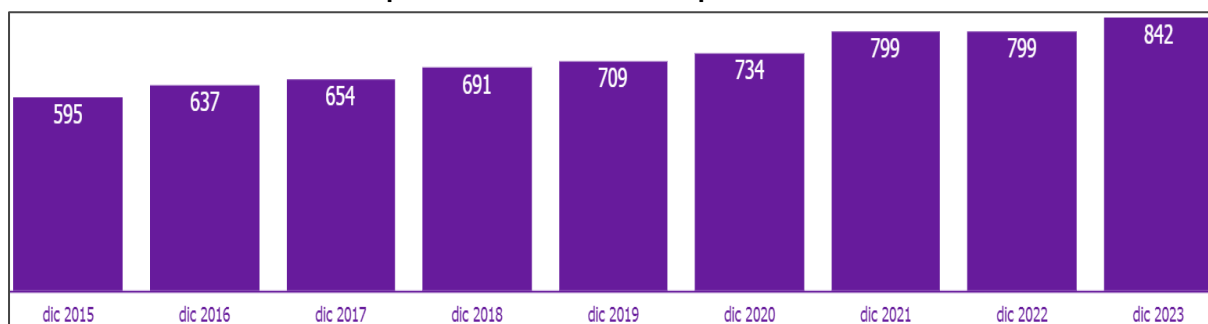
A fine 2023 le BCC-CR sono l'unica presenza bancaria in 740 Comuni, 38 in più rispetto ai 702 di fine 2022, comunità caratterizzate per l'83,9% da popolazione inferiore ai 5.000 abitanti e per il 13,8% da popolazione tra i 5.000 e i 10.000 abitanti. In queste località operano 842 filiali di banche della Categoria.

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



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

Numero di sportelli BCC nei comuni presidiati "in esclusiva"



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

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

L'organico delle BCC ammonta, sempre al 30 settembre 2023, a 29.064 dipendenti, in sostanziale stazionarietà nell'ultimo trimestre e in crescita su base annua (+1,0% a fronte del +0,2% rilevato nel sistema bancario).

La componente femminile dell'organico è pari, a settembre 2023, a 12.123 unità (+2,2% su base d'anno, contro il +0,9% rilevato per le banche commerciali) e incide per il 41,7% sul totale dei dipendenti BCC (41,2% dodici mesi prima).

I dipendenti complessivi del Credito Cooperativo, compresi quelli delle Federazioni locali e delle società ed enti del sistema, avvicinano le 36.000 unità.

Lo sviluppo dell'intermediazione

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

La raccolta ha fatto rilevare una variazione annua negativa, in linea con quanto osservato per le banche commerciali.

Attività di impiego

Gli impieghi lordi delle Banche di Credito Cooperativo sono, pari, a novembre 2023, a 138,9 miliardi di euro, in leggera crescita nell'ultimo mese, mentre su base annua l'aggregato presenta una variazione negativa del -2,3% a fronte del -3,9% rilevato dal resto del sistema bancario.

Gli impieghi vivi ammontano a 137,0 miliardi di euro e risultano anch'essi in riduzione su base d'anno del -1,7% a fronte del -3,9% registrato nell'industria bancaria.

Nonostante la tendenza in rallentamento, permane un divario positivo nella dinamica rispetto alle banche commerciali, principalmente determinato dal positivo andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici.

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, si conferma, infatti, la variazione positiva dei finanziamenti netti rivolti alle famiglie consumatrici: +1,9% su base d'anno a fronte della stazionarietà del sistema bancario complessivo.

Gli impieghi a famiglie consumatrici costituiscono una quota molto significativa e progressivamente crescente dei finanziamenti complessivamente erogati dalle BCC-CR; a ottobre 2023 rappresentano il 42,0% del totale contro il 34,2% dell'industria bancaria.

I finanziamenti netti alle imprese sono in diminuzione su base d'anno (-3,5%), pur se la riduzione permane molto meno rilevante di quella segnalata per il sistema bancario complessivo che arretra del -7,0%.

I finanziamenti vivi delle Banche di Credito Cooperativo alle imprese risultano, inoltre, in ripresa nell'ultimo trimestre (+0,5%).

In termini di consistenze, a ottobre 2023, gli impieghi delle BCC al settore produttivo al lordo della componente deteriorata sono pari a 75,1 miliardi di euro. La variazione su base d'anno è negativa (-4,4%), ma l'entità della riduzione è inferiore rispetto all'industria bancaria (-7,0%).

Al netto della componente deteriorata, gli impieghi erogati alle imprese ammontano a 73,6 miliardi di euro. La quota delle BCC nel mercato degli impieghi a clientela è pari mediamente all'8%, in crescita rispetto al precedente esercizio, sale al 10,9% con riguardo alla sola clientela-imprese e risulta molto più alta nei comparti produttivi di elezione e nei confronti delle imprese con meno di 20 addetti.

Nel dettaglio, gli impieghi delle Banche di Credito Cooperativo rappresentano a ottobre 2023:

- il 23,1% del totale dei crediti alle imprese artigiane;
- il 23,3% del totale erogato per le attività legate al turismo;
- il 22,9% del totale dei crediti erogati all'agricoltura;
- il 14,5% di quanto erogato al settore delle costruzioni e attività immobiliari;
- l'11,2% dei crediti destinati al commercio.

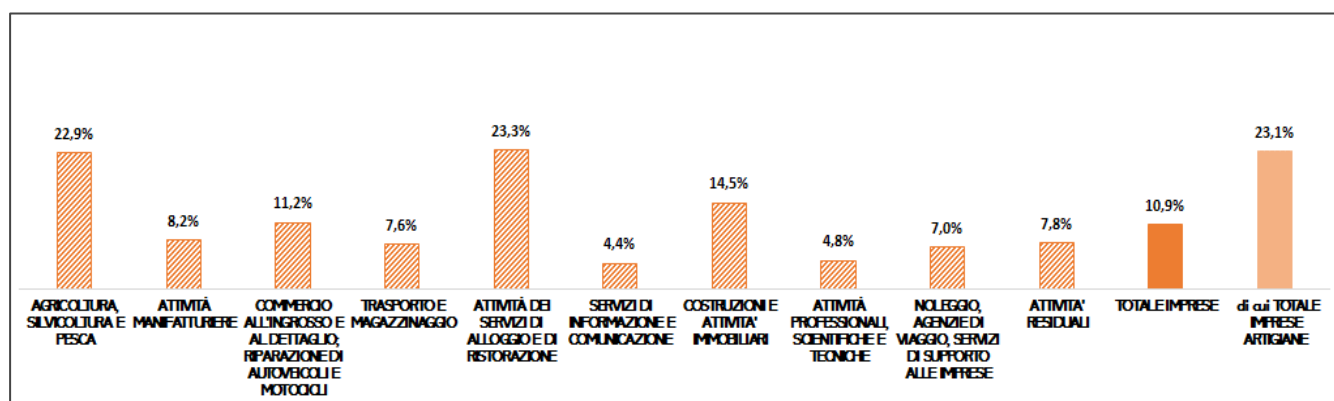
Le quote di mercato BCC in relazione alle imprese di dimensione più ridotta costituiscono:

- il 26,0% dei finanziamenti alle imprese con 6-20 dipendenti (imprese minori);
- il 18,9% del totale erogato alle famiglie produttrici (micro-imprese).

Le quote di mercato BCC risultano ancora maggiori, approssimando il 25-30% in molti comparti, con riguardo alle imprese di dimensioni ridotte (micro-imprese e imprese con 6-20 addetti).

Gli impieghi delle Banche di Credito Cooperativo rappresentano, infine, il 15,4% del totale dei crediti alle Istituzioni senza scopo di lucro (Terzo Settore) e il 9,8% del totale erogato dall'industria bancaria alle famiglie consumatrici.

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



Fonte: Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA

Qualità del credito

In relazione alla qualità del credito, il rapporto tra crediti deteriorati lordi e impieghi delle Banche di Credito Cooperativo risulta pari, a settembre 2023 (ultima data disponibile) al 4,2%, in sensibile riduzione su base d'anno (era pari al 5,5% nello stesso periodo dell'anno precedente)

Nel dettaglio.

- Il rapporto sofferenze/impieghi scende all'1,4% e risulta oramai stabilmente e significativamente inferiore all'industria bancaria (1,9%).
- Il rapporto inadempienze probabili/impieghi è del 2,5%, in riduzione rispetto al 3,0% rilevato a settembre 2022, ma ancora superiore a quanto riscontrato nell'industria (1,7%).
- Il rapporto scaduti/impieghi, infine, è stabile allo 0,3%, in linea con il sistema bancario.

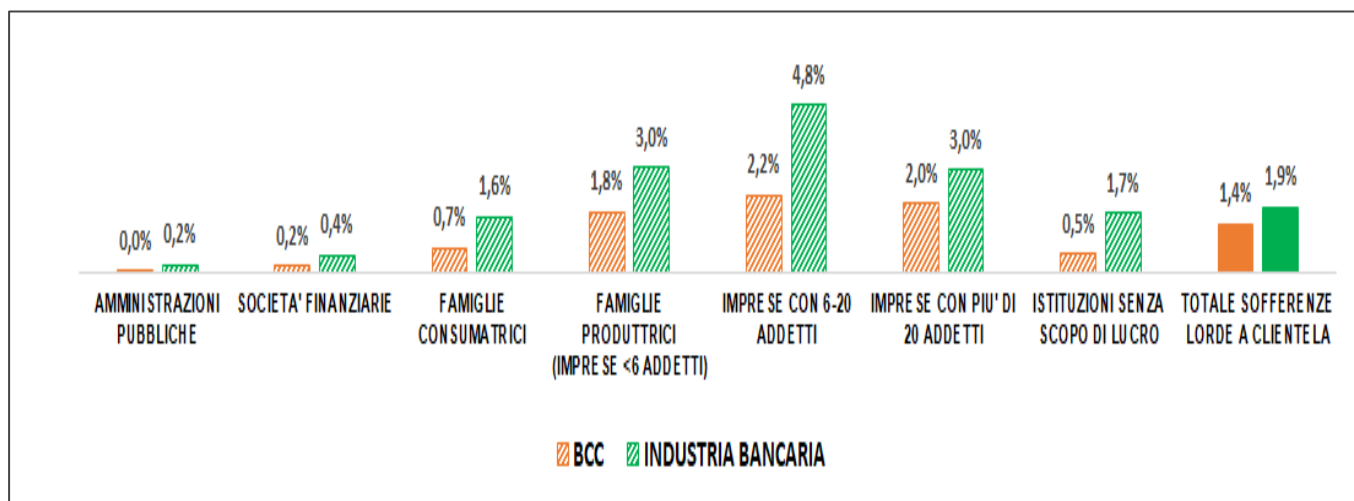
In termini di dinamica, i crediti in sofferenza delle BCC sono diminuiti, anche nel corso del 2023, a un ritmo notevolmente superiore a quello rilevato per le altre banche. A ottobre 2023, le sofferenze lorde delle banche della categoria ammontano a meno di 1,9 miliardi di euro e presentano una riduzione su base d'anno pari a oltre cinque volte quella rilevata per l'industria (-37,0% contro -7,3%).

Il rapporto sofferenze/impieghi delle Banche di Credito Cooperativo è inferiore al sistema bancario complessivo in tutti i settori di destinazione del credito ed è particolarmente soddisfacente in relazione al credito erogato alle famiglie consumatrici: 0,7% contro l'1,6% del sistema bancario.

Alla stessa data, il tasso di copertura dei crediti deteriorati delle BCC è pari al 72,9%, in crescita dal 71,7% di fine 2022 e notevolmente superiore a quello rilevato a metà 2023 sia nella media dell'industria bancaria (49,9%) che per le sole banche significative (54,1%) e per quelle meno significative (31,8%).

Il tasso di copertura delle sofferenze raggiunge, a metà 2023, l'86,4%, mentre quello delle inadempienze probabili il 68,6%.

Rapporto sofferenze lorde/impieghi per settore di destinazione del credito OTTOBRE 2023



Fonte: Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA

Attività di raccolta

A partire dalla seconda metà del 2022 si è assistito, anche per le banche di credito cooperativo, a un progressivo riassorbimento della liquidità depositata da soci e clienti presso le filiali, attenuatosi nel periodo più recente.

Occorre sottolineare che il ridimensionamento rilevato nella raccolta depositata presso le Banche di Credito Cooperativo è seguito a un lungo periodo di crescita dell'aggregato a ritmi straordinariamente elevati, notevolmente superiori a quelli rilevati mediamente nel sistema bancario.

Con specifico riguardo alla componente più liquida, nell'ultimo triennio la crescita è stata per le banche della categoria complessivamente pari a quasi cinque volte quella rilevata per il resto del comparto bancario.

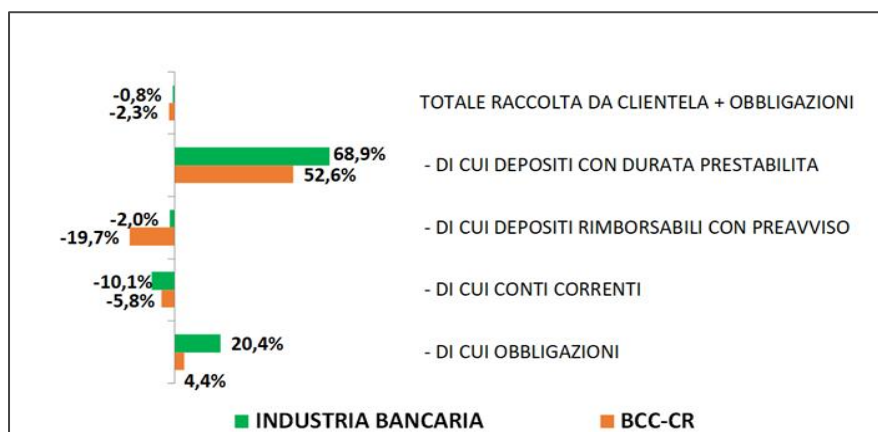
A ottobre 2023, la raccolta complessiva delle Banche di Credito Cooperativo ammonta a 189,6 miliardi di euro, in significativa riduzione rispetto al picco di 198,7 miliardi registrato a luglio 2022.

Su base d'anno si rileva una diminuzione ancora consistente (-2,3% contro il -0,8% del sistema bancario nel suo complesso), ma l'aggregato risulta in crescita rispetto alla fine del primo semestre 2023.

Sui dodici mesi si rileva una contrazione dei conti correnti inferiore rispetto alla media dell'industria (-5,8% annuo contro il -10,1% del sistema bancario complessivo).

Nel corso dell'anno è iniziata, anche per le banche della categoria, una progressiva ricomposizione verso forme tecniche a più lunga scadenza che hanno registrato tassi di crescita considerevoli: i depositi con durata prestabilita sono cresciuti del +52,6% contro il +68,9% registrato dal sistema bancario; i certificati di deposito hanno fatto registrare una variazione del +62,4% contro il +125,4% del sistema bancario; i pronti contro termine sono cresciuti del +38,6% contro il +6,6% medio di sistema; le obbligazioni, infine, hanno fatto registrare una crescita modesta: +4,4%, contro +20,4% della media del sistema bancario.

Tasso di variazione annua della raccolta da clientela



Fonte: Federcasse

Posizione patrimoniale

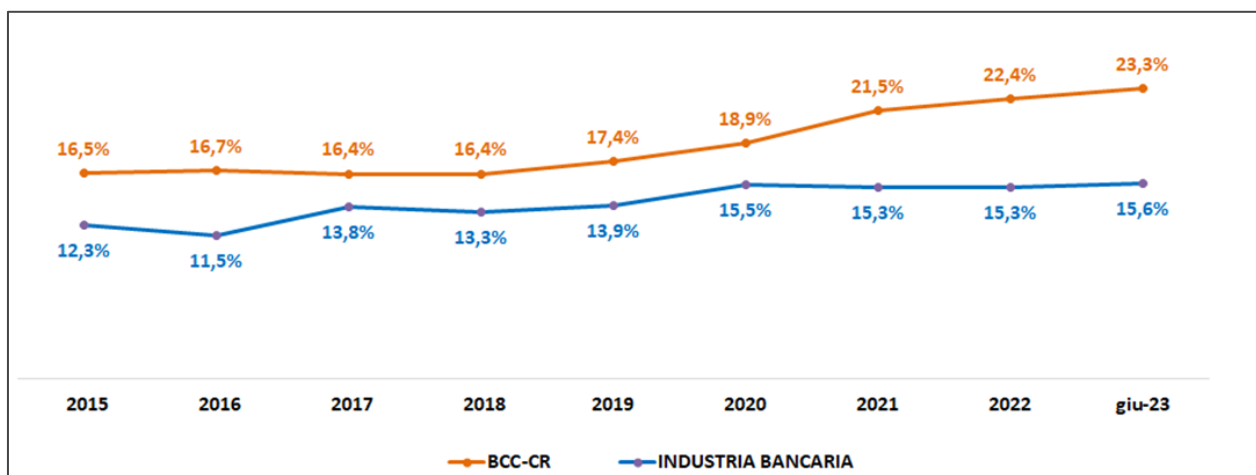
Con riferimento alla dotazione patrimoniale, l'aggregato "capitale e riserve" delle Banche di Credito Cooperativo risulta in crescita significativa su base d'anno, attestandosi, a ottobre 2023, a 23,6 miliardi di euro: +8,0% su base annua contro +0,1% dell'industria bancaria.

I coefficienti patrimoniali appaiono a giugno 2023, ultima rilevazione disponibile, in crescita significativa rispetto alla fine del 2022.

Il rapporto tra il capitale di migliore qualità e le attività ponderate per il rischio (CET1 Ratio) è pari al 23,3%, in crescita dal 22,4% dello scorso dicembre e significativamente superiore a quello rilevato per le banche significative e per quelle meno significative, i cui valori hanno raggiunto rispettivamente il 15,9% e il 16,8%.

Il Total Capital Ratio è pari al 24,4% in crescita dal 23,4% a dicembre 2022, mentre il Tier1 Ratio è pari al 23,4% in incremento dal 22,6% dello scorso esercizio.

Andamento CET1 Ratio nell'industria bancaria italiana



Fonte: Federcasse

Aspetti reddituali

In relazione agli aspetti reddituali, informazioni preliminari provenienti dal flusso di ritorno BASTRA della Banca d'Italia e relative alla fine del terzo trimestre 2023 indicano che il margine di interesse delle BCC-CR ha superato alla fine del terzo trimestre i 4,7 miliardi di euro, in crescita di oltre il 21% su base annua, in misura minore rispetto al +53% del sistema bancario nel suo complesso. Le commissioni nette avvicinano 1,5 miliardi di euro e risultano in sensibile crescita sui dodici mesi (+4,3%), a fronte della contrazione rilevata mediamente nel sistema bancario (-3,6%).

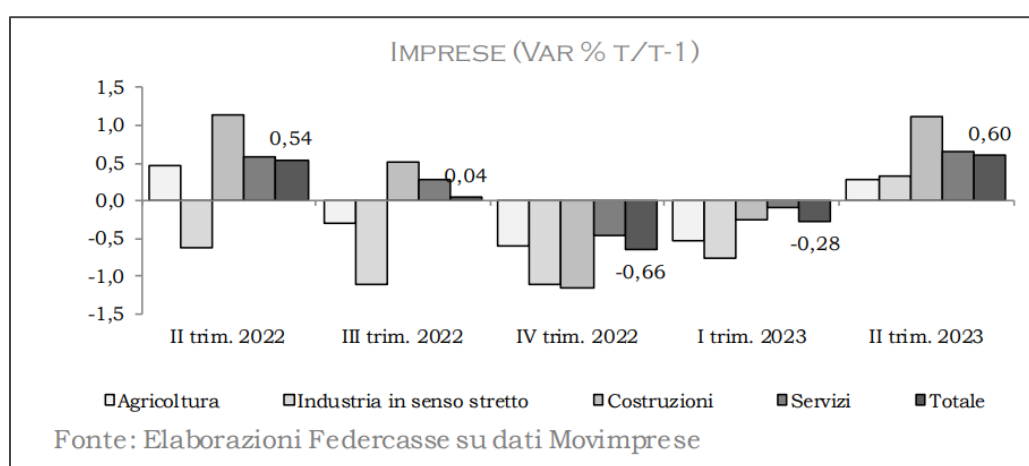
1.5 - Scenario economico regionale e Provincia di Trento

Congiuntura Economica

Dopo la riduzione importante dell'ultimo trimestre del 2022 (-0,66%), il numero di imprese attive nella provincia si è ridotto leggermente nel 1° trimestre del 2023 (-0,28%) per poi aumentare in misura decisa nei successivi due trimestri del 2023 (+0,69% nel 2° trimestre e +0,36% nel 3° trimestre), rallentando, poi, nel 4° trimestre dell'anno (-0,13%).

Il numero di imprese attive nella provincia di Trento, al 31 dicembre 2023, era pari a 46.539 unità, in aumento rispetto all'anno precedente di 321 unità (+0,69%), risultato di 2.675 nuove iscrizioni e 2.354 cessazioni.

Restrignendo l'analisi al primo semestre dell'anno, la dinamica, nel complesso positiva che ha interessato la provincia nella prima metà del 2023, risulta in contrasto con la dinamica, leggermente negativa, che ha caratterizzato in media sia le regioni del Nord Est (-0,31% nel 1° trimestre e +0,13% nel 2° trimestre del 2023) sia l'intera Italia (-0,45% nel 1° trimestre e +0,29% nel 2° trimestre del 2023).

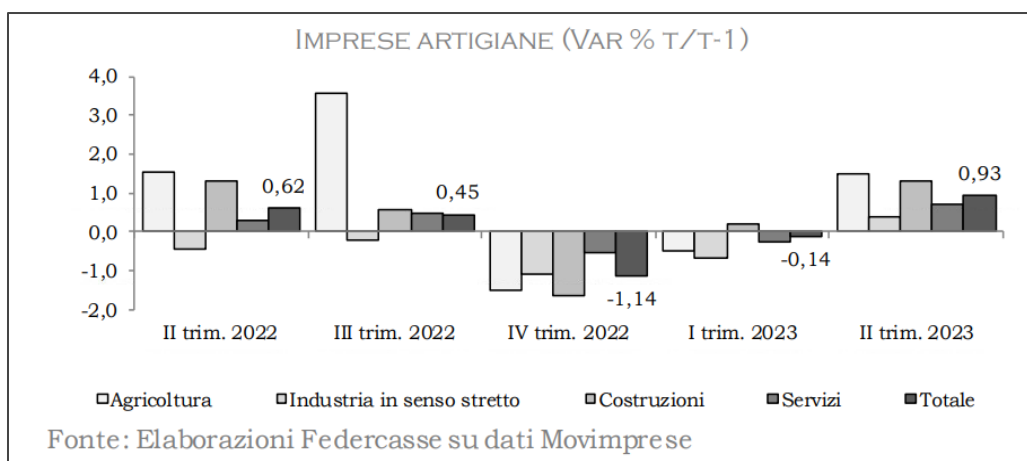


Più positiva è risultata la dinamica per le imprese artigiane. Infatti, al 31 dicembre 2023, il numero di imprese artigiane attive in Provincia di Trento è aumentato dell'1,18% su base annua, ma con una dinamica simile a quella del complesso delle imprese, con primo e quarto trimestre in lieve contrazione (rispettivamente -0,14% e -0,02%) mentre nella fase centrale del 2023 si è registrata una crescita delle imprese artigiane (+0,93% nel secondo trimestre e +0,39% nel terzo).

Limitando l'analisi al primo semestre dell'anno, la dinamica provinciale si è così discostata dalla dinamica negativa che in media ha caratterizzato sia l'insieme delle regioni del Nord Est (-0,44% nel 1° trimestre e +0,07% nel 2° trimestre del 2023) sia, in misura meno ampia, l'intera Italia (-0,44% nel 1° trimestre e +0,28% nel 2° trimestre del 2023).

A livello provinciale e con riferimento al 2° trimestre del 2023, il numero di imprese artigiane attive è aumentato in tutti i settori produttivi.

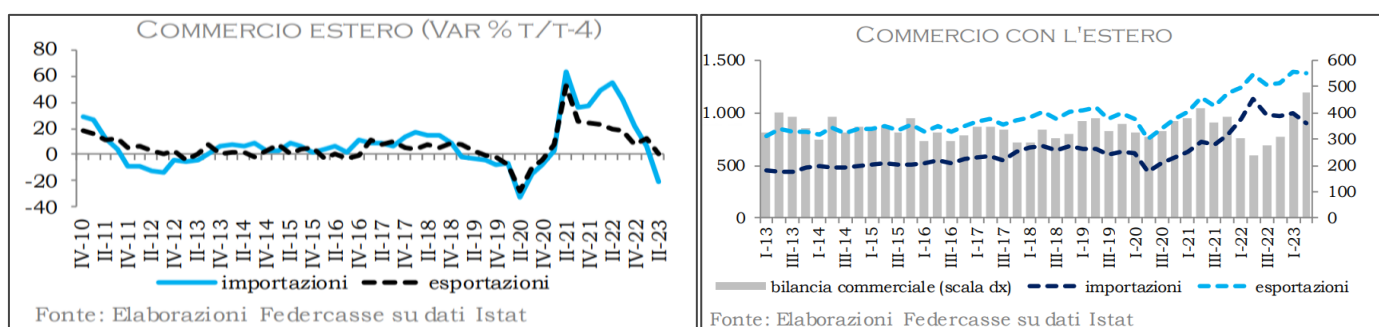
La crescita è, tuttavia, risultata di ampiezza differente tra i vari settori: decisamente più ampia della media provinciale è, infatti, risultato l'incremento del numero di imprese artigiane attive nel settore dell'agricoltura (+1,52%) e nel settore delle costruzioni (+1,31%) mentre meno consistente è risultato l'incremento evidenziato sia dal settore dei servizi (+0,74%) che, soprattutto, dal settore dell'industria in senso stretto (+0,39%).



Dopo una fase di continua e decisa crescita, nella prima metà del 2023 si è registrato un rallentamento del commercio con l'estero a cui si è aggiunto qualche segnale negativo nel 2° trimestre del 2023. Nel dettaglio, su base tendenziale, le esportazioni provinciali sono aumentate dell'11,9% nel 1° trimestre del 2023 e dello 0,9% nel 2° trimestre del 2023 con le importazioni provinciali che, nello stesso periodo, sono aumentate del 6,3% prima di diminuire del 20,4%. Come conseguenza, nel 2° trimestre del 2023, l'avanzo commerciale provinciale è aumentato a circa 480 milioni di euro grazie a un valore delle esportazioni provinciali di circa 1 miliardo e 379 milioni di euro e un valore delle importazioni provinciali pari a circa 899 milioni di euro.

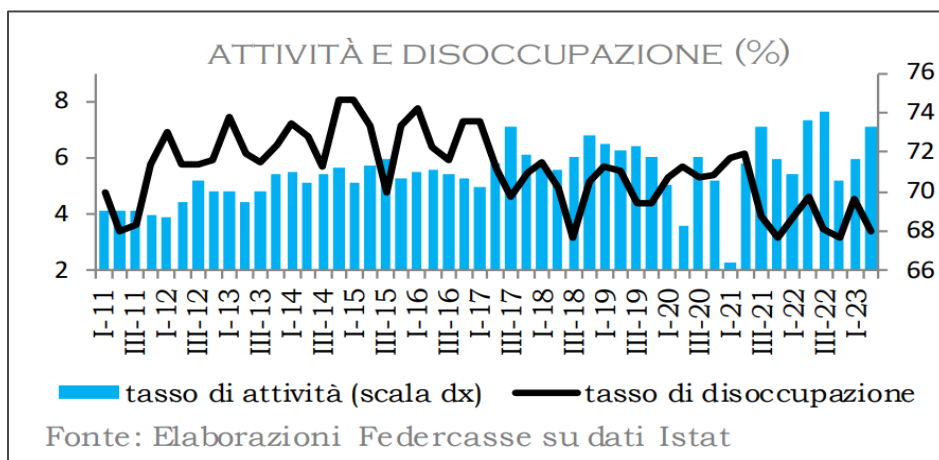
Le esportazioni provinciali verso i Paesi dell'UE a 27 sono aumentate nella prima metà del 2023: infatti, dopo aver raggiunto i circa 816 milioni di euro nei primi tre mesi del 2023, il loro valore si è attestato a circa 797 milioni di euro nel 2° trimestre (per una quota sul totale provinciale pari al 57,8%). Nello stesso periodo, una marginale riduzione, rispetto ai valori di fine 2022, ha interessato le esportazioni provinciali verso i Paesi europei extra UE che nel 2° trimestre del 2023 hanno raggiunto circa 208 milioni di euro (pari al 15,1% del totale provinciale). Al contrario, una lieve crescita ha caratterizzato le esportazioni provinciali verso l'America Settentrionale che hanno raggiunto circa 188 milioni di euro nel 2° trimestre del 2023 (per una quota sul totale provinciale pari al 13,7%).

Anche se non con continuità, le importazioni provinciali provenienti dai Paesi dell'UE sono aumentate leggermente nella prima metà del 2023 attestandosi a circa 718 milioni di euro nel 2° trimestre del 2023 (per una quota sul totale provinciale in crescita fino al 79,9%). Nello stesso periodo, sono al contrario diminuite sia le importazioni provinciali provenienti dall'Asia Orientale che quelle provenienti dai Paesi europei extra UE.



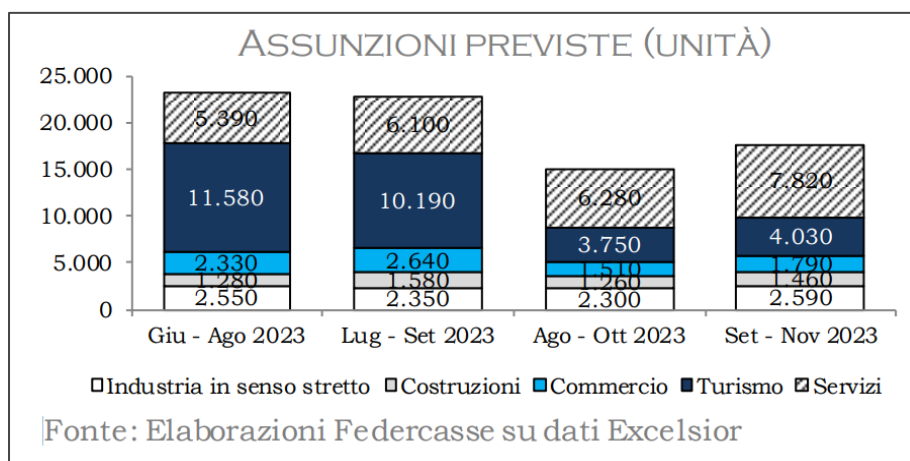
Nella prima metà del 2023, il tasso di disoccupazione provinciale è ritornato ad aumentare anche se non con continuità: infatti, alla crescita al 4,5% dei primi tre mesi del 2023 è seguita la riduzione al 3,4% nel 2° trimestre, tendenza positiva confermata dal 2,9% del 3° trimestre. La dinamica provinciale è quindi risultata in parziale contrasto rispetto alla dinamica media, leggermente positiva, sia delle regioni del Nord Est (con il tasso di disoccupazione in lieve diminuzione al 4,3%) che dell'intera Italia (con il tasso di disoccupazione in diminuzione al 7,5%).

Un quadro decisamente positivo ha, al contrario, interessato il tasso di attività provinciale che nella prima metà del 2023 è ritornato ad aumentare in misura consistente attestandosi al 74,0% nel 3° trimestre del 2023, con una performance più positiva rispetto a quella media sia delle regioni del Nord Est (con il tasso di attività in crescita al 74,3%) che dell'intera Italia (con il tasso di attività in aumento al 66,7%).



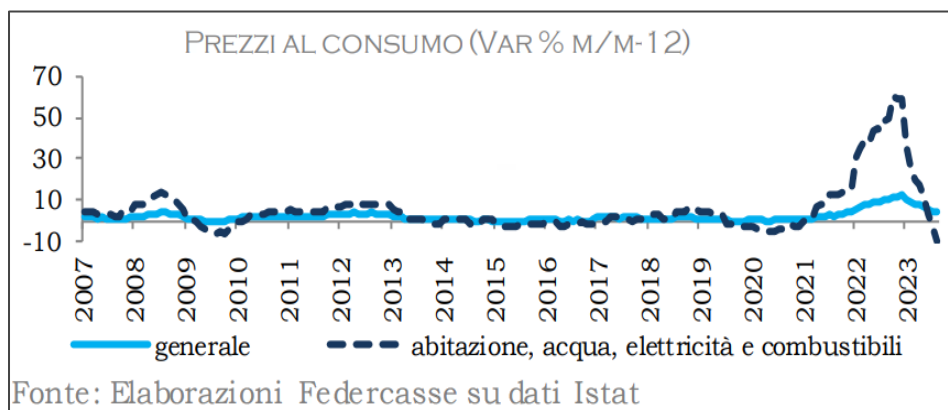
Nel periodo settembre-novembre 2023 e dopo la decisa riduzione del periodo precedente, le assunzioni previste dalle imprese della provincia sono ritornate ad aumentare raggiungendo le 17.690 unità (dalle 15.100 unità del periodo precedente). L'incremento ha interessato tutti i settori produttivi anche se in misura differente: in termini assoluti, infatti, gran parte delle assunzioni previste fa riferimento al solo settore dei servizi (da 6.280 a 7.820 unità) mentre meno importante e simile tra loro è risultato l'incremento per i settori dell'industria in senso stretto (da 2.300 a 2.590 unità), del commercio (da 1.510 a 1.790 unità), del turismo (da 3.750 a 4.030 unità) e delle costruzioni (da 1.260 a 1.460 unità).

Nel periodo settembre – novembre 2023, poco più dei due terzi delle assunzioni previste dalle imprese della provincia derivano dai settori dei servizi (il 44,2%, in aumento dal precedente 41,6%) e del turismo (il 22,8%, in flessione dal precedente 24,8%). Meno rilevante risulta così il contributo del settore dell'industria in senso stretto (pari al 14,6%, in diminuzione dal precedente 15,2%) e soprattutto del settore del commercio (pari al 10,1%, in marginale crescita dal precedente 10,0%) e delle costruzioni (pari all'8,3%, stabile rispetto al periodo precedente).



Il rallentamento della crescita dei prezzi a livello provinciale è proseguito anche negli ultimi mesi con tassi di crescita in decisa attenuazione. Nel dettaglio, su base tendenziale, l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività è aumentato del 5,7% nel mese di giugno, del 3,5% nel mese di settembre e dello 0,3% nel mese di dicembre. La crescita a livello provinciale è quindi risultata meno ampia rispetto a quella che in media ha caratterizzato sia le regioni del Nord Est (+6,0% nel mese di giugno, +0,8% nel mese di dicembre) sia l'intera Italia (+6,0% nel mese di giugno, +5,1% nel mese di settembre e +0,6% nel mese di dicembre 2023).

Negli ultimi mesi, una discesa decisamente consistente ha caratterizzato i prezzi al consumo per l'abitazione, l'acqua, l'elettricità e i combustibili.



Congiuntura Bancaria

Al 30 settembre 2023, nella Provincia Autonoma di Trento sono presenti 12 Casse Rurali con 233 sportelli (-11 rispetto al 31 dicembre 2022) localizzati in 136 comuni (-3 rispetto al 2022), in 110 dei quali operano come unica presenza bancaria (-2 rispetto al 2022).

Nella regione Trentino-Alto Adige sono presenti invece 53 Casse Rurali e Raiffeisenkassen, con complessivi 418 sportelli, presenti in 245 comuni, in 164 dei quali operano come unica presenza bancaria.

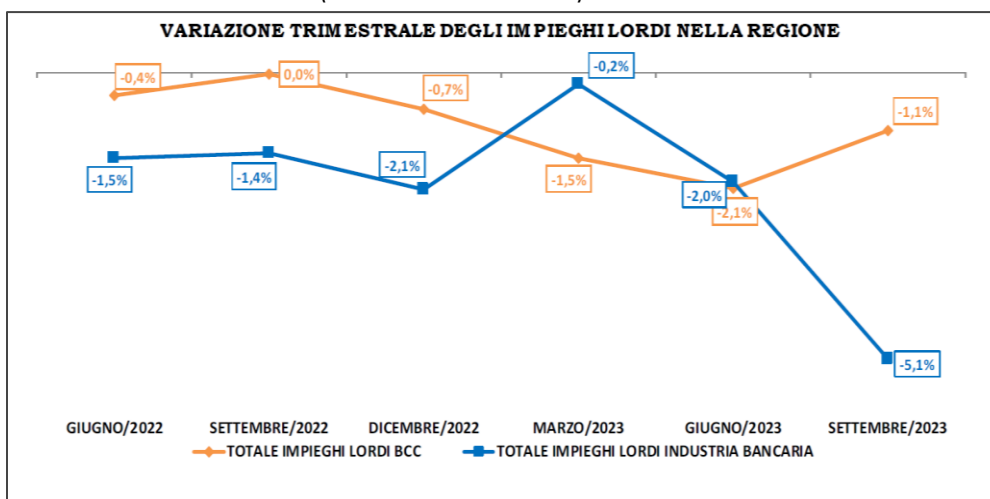
Nell'ultimo trimestre del 2023, così come negli ultimi dodici mesi, la dinamica del credito erogato dalle casse Rurali nella provincia di Trento è diminuita ma meno rispetto a quella dell'industria bancaria.

Gli impieghi lordi erogati a clientela residente nella Provincia ammontano, a settembre 2023, a 7,6 miliardi di euro (-5,2% su base d'anno rispetto al -9,2% dell'industria bancaria), per una quota di mercato del 40,2%.

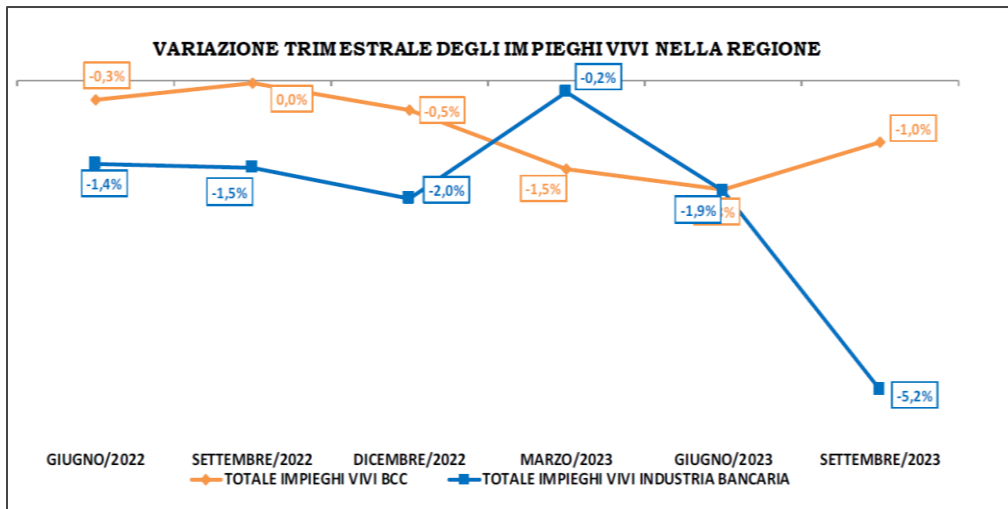
Gli impieghi vivi erogati si attestano a 7,5 miliardi di euro per le Banche di Credito Cooperativo (-4,8% su base d'anno, contro il -9% dell'industria bancaria complessiva).

Gli impieghi vivi a breve termine erogati a clientela residente nella regione fanno registrare la variazione negativa più significativa sia per le banche della categoria (-13,3%) sia soprattutto per l'industria bancaria (-24,2%).

Da settembre 2022, la variazione degli impieghi sia al lordo che al netto delle sofferenze diminuisce per le banche della categoria e per la media bancaria. Nell'ultimo trimestre, per le Banche di Credito Cooperativo la dinamica rimane negativa ma passa dal -2,1% al -1,1%. Si registra un ulteriore calo per la media dell'industria bancaria: dal -2% al -5,1% (variazioni trimestrali).



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



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

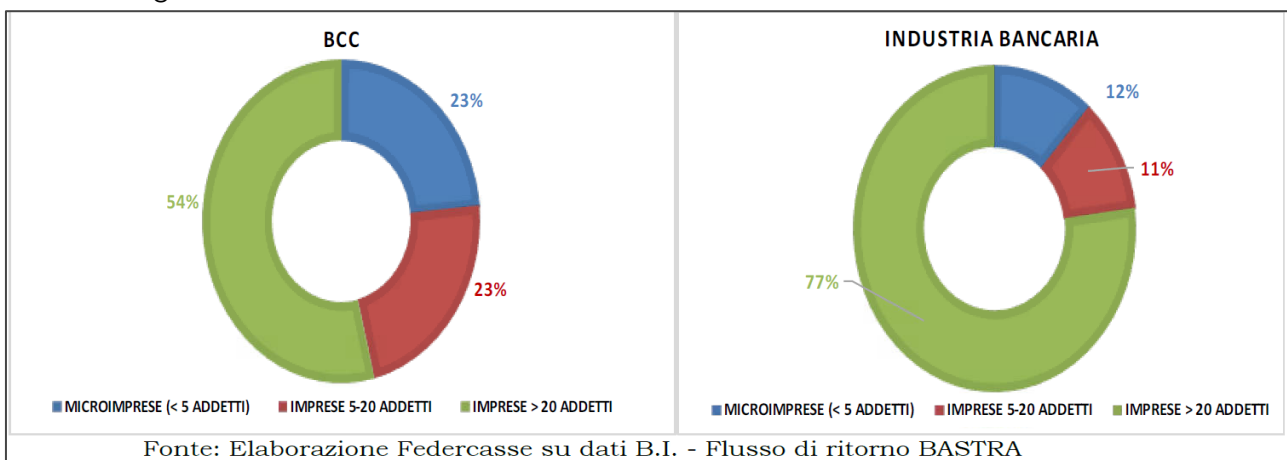
Riguardo ai settori di destinazione del credito, a settembre 2023, gli impieghi lordi a famiglie consumatrici erogati dalle Banche di Credito Cooperativo ammontano a 3,6 miliardi di euro, in diminuzione rispetto all'anno precedente del -3,5%, dato leggermente migliore del sistema bancario (-2,7%).

Dinamica simile al netto delle sofferenze sia per le Banche di Credito Cooperativo (-3,4%), sia per l'industria bancaria (-2,6%).

Gli impieghi lordi destinati dalle banche della categoria al totale del comparto produttivo ammontano, a settembre 2023, a 3,9 miliardi. Nello specifico, gli impieghi lordi a microimprese sono in diminuzione (-8,1% su base annua per le BCC, in linea con il -8,6% per l'industria bancaria); in calo anche il credito erogato alle imprese tra 5 e 20 addetti (-11,9% annuo per le banche di categoria, -12% per il totale del comparto bancario).

Rispetto agli impieghi lordi alle imprese con più di 20 addetti, si registra una variazione inferiore per le Banche di Credito Cooperativo ma comunque negativa (-3,4% a fronte del -14,2% del sistema bancario). Anche al netto delle sofferenze, il credito erogato varia negativamente su base annua sia per le banche della categoria sia per la media bancaria: rispettivamente a microimprese -7,9% e -8,5%; a imprese 5-20 addetti -10,8% e -11,2%; imprese con più di 20 addetti -2,6% e -14,1%.

Infatti, la componente di impieghi lordi a imprese con più di 20 addetti, a settembre 2023, rimane la più corposa per la provincia, con un peso del 54% sul totale dei finanziamenti al comparto produttivo per le banche di categoria.

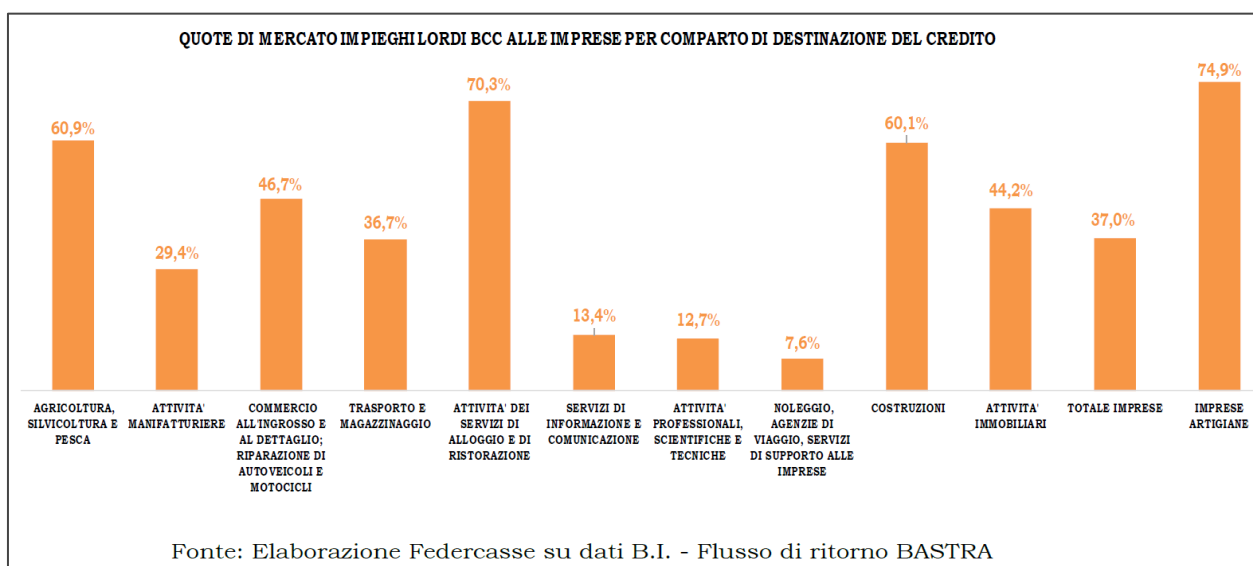


IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC				
	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
SETTEMBRE/2022	40,4%	56,8%	74,3%	29,3%
DICEMBRE/2022	41,0%	56,9%	74,6%	29,7%
MARZO/2023	40,4%	56,5%	74,6%	29,4%
GIUGNO/2023	40,4%	56,4%	74,4%	29,5%
SETTEMBRE/2023	42,1%	56,3%	74,8%	32,0%

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

La quota delle Banche di Credito Cooperativo nel mercato degli impieghi a clientela della Provincia di Trento è pari al 42,1%. Nello specifico dei settori di destinazione del credito: 56,3% per le famiglie consumatrici, al 74,8% per le microimprese e al 32% per il settore produttivo con più di 5 addetti.

A settembre 2023, le Banche di Credito Cooperativo della regione mantengono una quota importante degli impieghi nelle imprese artigiane (74,9%) e nelle attività di servizio di alloggio e ristorazione (70,3%) che si confermano i comparti d'elezione per le banche di categoria.



In relazione alle forme tecniche del credito, a settembre 2023, i mutui lordi erogati dalle Banche di Credito Cooperativo nella provincia si attestano a 7,6 miliardi, con una variazione annua negativa (-2,5%), migliore della dinamica del sistema bancario complessivo (-6,8%).

Al netto delle sofferenze la variazione su base annua è migliore ma rimane sempre su livelli negativi sia per le banche di categoria (-2,3%) sia per l'industria bancaria complessiva (-6,6%).

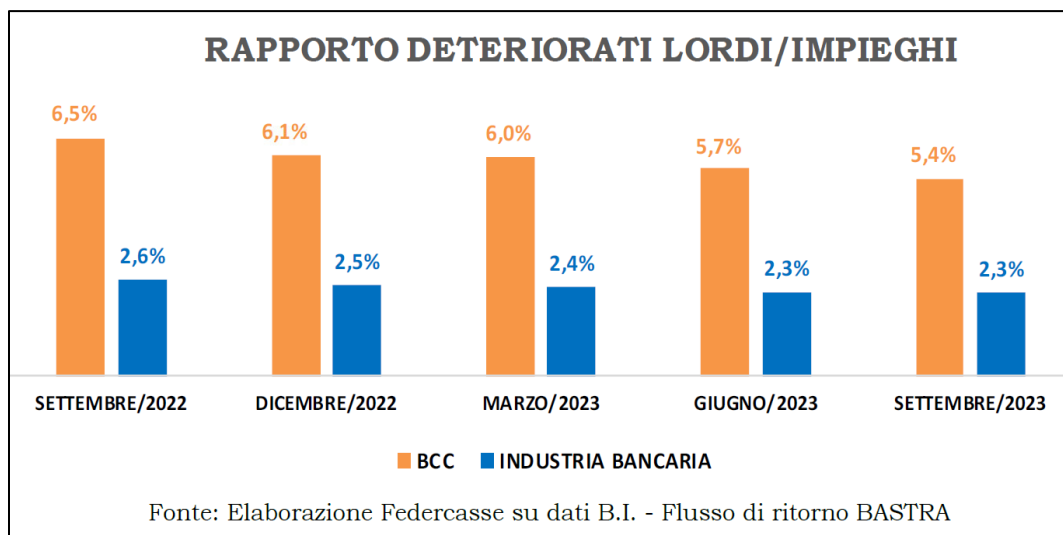
Tuttavia, l'incidenza dei mutui sul totale degli impieghi lordi erogati è per le Banche di Credito Cooperativo significativamente superiore al sistema bancario della regione (90,1% contro 74,7%).

Riguardo alla qualità del credito erogato, i finanziamenti lordi ammontano per le Banche di Credito Cooperativo a 416 milioni di euro (rispetto ai 594 milioni dell'industria bancaria), in significativa diminuzione su base d'anno (-21,5%, in linea con il -21,6% dell'industria bancaria).

Il rapporto deteriorati lordi/impieghi, in leggero calo nell'ultimo trimestre, è nella regione superiore di circa tre punti percentuali alla media dell'industria bancaria (5,4% contro 2,3%).

Il rapporto sofferenze lorde/impieghi nella regione è pari all'1,3% per le Banche di Credito Cooperativo, superiore all'1,1% registrato dall'industria bancaria complessiva.

Riguardo alle famiglie consumatrici il rapporto è allineato con l'industria bancaria (0,7%), mentre rispetto alle microimprese il rapporto sofferenze lorde/impieghi per le Banche di Credito Cooperativo è leggermente inferiore alla media bancaria regionale (1,9%contro 2,1%); viceversa, rispetto alle imprese con più di 5 addetti le banche di categoria registrano un rapporto sofferenze lorde/impieghi pari al 2% mentre per l'industria bancaria non supera l'1,3%.



In relazione all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle Banche di Credito Cooperativo nella Provincia di Trento ammontano a 11,9 miliardi di euro, in calo del -1,6% annuo, meno della media del sistema bancario regionale (-3%). Anche la componente più liquida, costituita dai conti correnti, diminuisce: -3,6% per le Banche della categoria e -6,9% per il sistema bancario.

La quota delle Banche di Credito Cooperativo nel mercato dei depositi da clientela, a settembre 2023 è pari al 54,8%.

DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
SETTEMBRE/2022	54,1%	55,8%	28,4%	33,0%
DICEMBRE/2022	54,6%	57,0%	12,5%	30,5%
MARZO/2023	53,5%	57,7%	10,9%	30,1%
GIUGNO/2023	53,5%	57,2%	14,3%	27,9%
SETTEMBRE/2023	54,8%	57,7%	17,7%	27,2%

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

La raccolta indiretta delle Banche di Credito Cooperativo nella Provincia autonoma di Trento è pari a 2,1 miliardi di euro, e risulta in crescita su base annua: +66,6%, a fronte del calo del -3,8% registrato dal sistema bancario, per una quota di mercato delle banche della categoria pari al 4,8%.

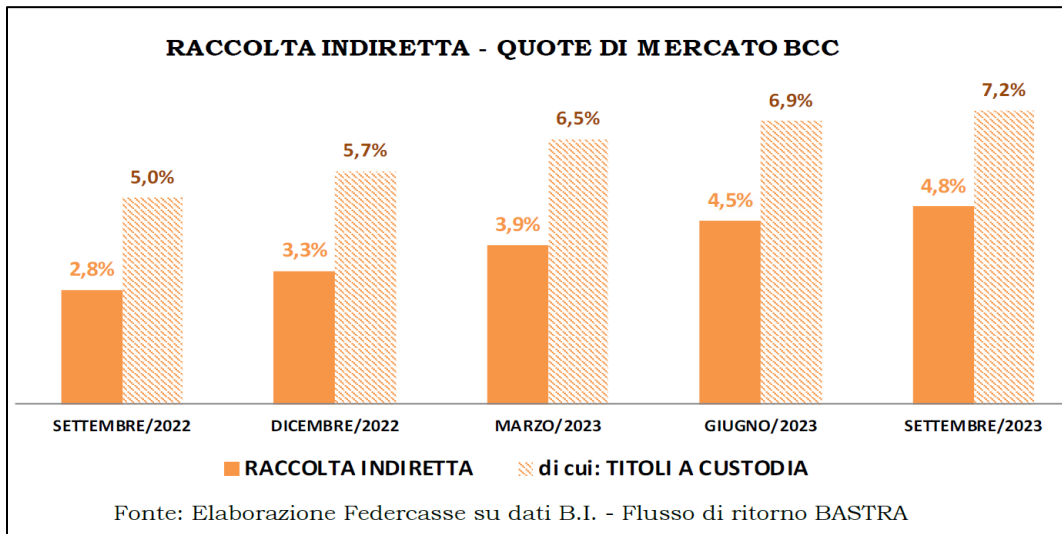
La gran parte dell'aggregato è costituito da titoli a custodia e pari 2,1 miliardi di euro, comparto anch'esso in crescita (+66,8% per le Banche di Credito Cooperativo rispetto al +17,3% della media bancaria regionale).

RACCOLTA INDIRETTA

BCC					INDUSTRIA BANCARIA				
Valori espressi in migliaia di euro					Valori espressi in migliaia di euro				
	TOTALE	di cui:				TOTALE	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE			FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
SETTEMBRE/2022	1.292.183	1.199.841	46.488	12.321	SETTEMBRE/2022	46.406.348	6.045.097	180.905	694.718
DICEMBRE/2022	1.512.678	1.379.361	58.644	27.259	DICEMBRE/2022	46.536.281	6.479.353	205.315	741.556
MARZO/2023	1.832.223	1.649.783	77.059	55.908	MARZO/2023	47.322.833	7.118.171	232.815	822.359
GIUGNO/2023	2.068.713	1.860.024	78.407	71.868	GIUGNO/2023	46.378.684	7.583.130	235.647	786.665
SETTEMBRE/2023	2.152.152	1.932.458	89.676	75.139	SETTEMBRE/2023	44.642.800	7.698.230	248.034	757.628

di cui: TITOLI A CUSTODIA					di cui: TITOLI A CUSTODIA				
	TOTALE	di cui:				TOTALE	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE			FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
SETTEMBRE/2022	1.278.694	1.190.094	45.043	11.048	SETTEMBRE/2022	25.390.909	4.324.919	106.468	622.573
DICEMBRE/2022	1.496.179	1.369.386	56.909	23.508	DICEMBRE/2022	26.298.958	4.724.479	123.519	630.329
MARZO/2023	1.814.992	1.639.376	75.391	51.792	MARZO/2023	28.069.714	5.299.915	153.669	706.748
GIUGNO/2023	2.051.190	1.848.723	77.148	67.992	GIUGNO/2023	29.670.205	5.741.119	165.551	651.670
SETTEMBRE/2023	2.132.705	1.921.106	88.293	69.512	SETTEMBRE/2023	29.770.935	5.861.037	173.559	627.066

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



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

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.

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

Le Socie e i Soci, 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

Cassa di Trento, in coerenza con le previsioni della normativa e dello statuto, favorisce i soci cooperatori e gli appartenenti alle comunità locali nelle operazioni e nei servizi bancari, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale opera.

Per perseguire tali obiettivi, Cassa di Trento ha realizzato diverse iniziative per stimolare la relazione fra la Cassa e la compagine sociale e incrementare la reciprocità cooperativa.

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 è 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. Nel corso dei primi mesi del 2024 una quinta area si aggiungerà alle prime 4 con la nomina dei componenti in rappresentanza della Val di Non e della zona di Merano e Lana.

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 e, nel corso del 2024, anche i territori dell'Alta Val di Non e del Meranese.

Nel corso del 2023 l'Associazione ha organizzato alcuni eventi, fra i quali ricordiamo il viaggio a Strasburgo nel mese di aprile, anticipato da un incontro di conoscenza e approfondimento sull'Unione Europea, tre presentazioni di altrettanti libri con la presenza dell'autore, oltre ad altre occasioni aggregative e di svago in un clima di valorizzazione della sfera sociale e della cultura cooperativa.

Iniziativa sociale e culturale di "Palazzo Benvenuti".

Nel corso del 2022 è stata 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". Nel corso del 2023 il progetto si è ulteriormente consolidato con più di 100 eventi culturali, svolti al suo interno, che hanno richiamato oltre 6.000 persone.

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 Banca, dalle iniziative bancarie a quelle culturali e benefiche promosse per i Soci e per il territorio.

La comunicazione con la base sociale, oltre attraverso la rete di filiali e l'ufficio Soci, avviene anche mediante canali multimediali quali il nostro sito internet www.bancapts.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 2023, 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 2023 i "Conto Socio" operativi erano 12.785, con una incidenza sul totale dei soci persone fisiche pari al 45,30%.

Con riferimento ai servizi extra-bancari offerti dalla Cassa ai propri Soci e ai loro familiari è proseguita, anche nel 2023, 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 2023, ha superato le 12.000 dichiarazioni.

Sono state più di cento le richieste per il servizio di consulenza legale, fiscale, offerto da consulenti e professionisti del 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 307 con un investimento di 175 mila euro. Nel corso del 2023 le tradizionali iniziative mirate a promuovere e incentivare la partecipazione sociale, si sono concretizzate con una serie di iniziative di svago, come la Ciaspolada dei Soci e la Festa d'Estate alla piana delle Viote del Monte Bondone che hanno registrato la partecipazione di oltre 1.000 persone.

Di grande importanza, l'organizzazione, nel mese di maggio, del concerto benefico del Maestro Uto Ughi al Teatro Sociale di Trento, il cui incasso è stato devoluto, sommato a un contributo da parte della Cassa di Trento, per l'acquisto dell'arredamento dell'Hospice pediatrico che sarà realizzato dalla Provincia di Trento.

Il 2023 ha visto l'organizzazione di due Assemblee: l'Ordinaria, tenutasi nel mese di maggio, e l'Assemblea Straordinaria, svoltasi nel mese di novembre, hanno registrato un'ampia partecipazione e l'espressione di voto di quasi 8.000 Soci, sommando i due eventi.

A settembre 2023 e inizio gennaio 2024 sono stati organizzati i viaggi premio - in onore dei Soci estratti a fine lavori delle Assemblee 2023 - con oltre 200 Soci che hanno visitato le città di Torino e Lubiana. A inizio novembre si è potuta organizzare la trasferta per gli appassionati della disciplina della corsa per la partecipazione alla Maratona di New York.

Anche la Consulta dei Soci ha organizzato degli incontri culturali, in veste di conferenza o evento educativo, rivolte a cittadini, soci e clienti della Banca.

L'impegno profuso dalla Cassa per le iniziative rivolte ai Soci e ai loro familiari si è concretizzato in un significativo intervento, ammontato a 994 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 non 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 Banca 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 Banca 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 Banca, 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.

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 2023, 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 3,3 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 2023, deliberando oltre 620 interventi in favore di associazioni, sodalizi ed enti pubblici e privati.

In particolare, in favore delle attività nel campo della salute, dell'assistenza e per le attività di solidarietà sono stati destinati 185 mila euro assegnati a 58 iniziative, mentre i contributi in favore della sicurezza pubblica e protezione civile sono ammontati a 70 mila euro riconosciuti a 36 enti e associazioni.

Per le attività socio-assistenziali e per i paesi in via di sviluppo son state sostenute 18 iniziative investendo 58 mila euro.

Gli interventi in favore delle attività di istruzione, formazione e ricerca scientifica (al netto delle borse di studio dedicate ai Soci) hanno riguardato 43 progetti con un sostegno per quasi 67 mila euro.

Il patrocinio alle iniziative culturali e in campo artistico è andato a 121 iniziative, per un importo complessivo di 199 mila euro.

Poco più di 325 mila euro sono stati destinati a 43 interventi in favore della promozione e manutenzione del territorio e delle attività di impulso sociale ed economico.

A sostegno delle attività sportive sono stati destinati 766 mila euro, dei quali hanno beneficiato 173 associazioni e società dilettantistiche, la cui attività è rivolta in prevalenza allo sviluppo del settore dello sport giovanile e che sostengono numerose manifestazioni sportive locali.

All'incirca 157 mila euro sono destinati al supporto di manifestazioni, attività ricreative e di aggregazione attraverso il patrocinio di 113 iniziative, mentre poco meno di 105 mila euro sono andati a finanziare l'attività della Fondazione Cassa Rurale di Trento che progetta e sostiene progetti in favore della comunità, progetti illustrati più avanti.

Ricordiamo, infine, che, secondo il progetto di destinazione degli utili proposto all'approvazione della prossima Assemblea dei Soci, sono destinati al Fondo mutualistico per la promozione e lo sviluppo della Cooperazione 1 milione e 374 mila euro.

Nella tabella seguente sono riepilogati gli interventi sociali sostenuti dalla Cassa di Trento nell'esercizio 2023.

Iniziative in favore dei Soci	euro	994.213
Sanità, assistenza e volontariato	euro	185.947
Protezione civile	euro	70.550
Altre attività socio-assistenziali	euro	58.200
Istruzione, formazione e ricerca scientifica	euro	66.855
Arte e cultura	euro	199.756
Promozione e sviluppo del territorio e delle realtà economiche	euro	325.353
Attività sportive	euro	766.599
Manifestazioni, altre attività ricreative e di aggregazione	euro	157.230
Sostegno alla Fondazione Cassa Rurale di Trento	euro	104.995
Promozione e sviluppo della cooperazione	euro	1.374.165
Totale complessivo	euro	4.304.864

Come accennato, l'impegno in ambito sociale promosso dalla nostra Banca 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, della 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 controllata CLM BELL, che si qualifica in particolare come scuola di lingue 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 tre 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 2023 è stata assegnata una borsa di studio ad Anna Calliari per l'ambito tecnico-scientifico.

Due le iniziative di incontri rivolti alla cittadinanza che hanno visto una grande partecipazione di pubblico: in febbraio "Il tempo breve. I giovani e la percezione del futuro", in collaborazione con TEDx Trento, che ha posto il focus sullo sguardo al futuro, così come esso è percepito da un'intera generazione, la cosiddetta Generazione Z, che tra pochi anni rappresenterà un quarto della forza lavoro. A maggio invece si è svolta la seconda parte degli incontri del ciclo "Parole gentili. Parlarsi tra generazioni", in collaborazione con l'Associazione AMA (Auto Mutuo Aiuto). Tre incontri che hanno accompagnato una riflessione 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.

A ottobre, la Fondazione ha offerto alla città lo spettacolo di e con Beppe Severgnini "Lo zen e l'arte della manutenzione dei social", messinscena teatrale con le musiche del maestro Carlo Fava per riflettere divertendo sull'impatto che i social hanno nella società contemporanea, tra pregi e difetti di uno strumento a cui quasi nessuno ormai sa rinunciare.

Sono state, inoltre, attivate due importanti partnership con due eventi del territorio, il Festival SETE (a Rovereto) e la decima edizione di TEDx Trento.

Per quanto riguarda gli interventi a sostegno di progetti di terzi il supporto è andato: per l'ambito sociale a "Attività di Musicoterapia a favore di pazienti in cure palliative" (progetto di Fondazione Hospice Trentino onlus) e a "Sostanze psicoattive e prevenzione: la responsabilità delle famiglie nella relazione con i figli" (progetto di Associazione Provinciale per le Dipendenze patologiche onlus), per l'ambito culturale a "L'istituto di confine. Il Centro Alcide De Gasperi si racconta alle nuove generazioni" (progetto di Docenti Senza Frontiere ODV) e a "SOS Teatro" (progetto di APS Umanofono), per l'ambito scientifico a "Sentinel - Selezione

naturale nei tumori pre-metastatici investigata tramite reti neurali" (progetto dell'Università di Trento Dipartimento di Fisica).

Il rinnovamento del sito internet e l'attivazione della pagina social Facebook hanno favorito una maggiore vicinanza al pubblico interessato alle attività della Fondazione.

Informazioni sugli aspetti ambientali

Assetto organizzativo ESG (Environmental, Social e Governance)

La tematica ESG (Environmental, Social, Governance) ha assunto, nel corso degli ultimi anni, sempre maggior rilievo, sia nel contesto più ampio a livello mondiale che nello specifico contesto bancario. In particolare, si sottolinea la vasta natura di tale ambito che non è meramente di tipo ambientale ma ingloba anche aspetti sociali e di governance nella più estesa concezione.

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

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

In tale contesto, il Consiglio di Amministrazione di Cassa di Trento, nella seduta del 28 febbraio del 2023, ha recepito il Regolamento di Gruppo in ambito sostenibilità che definisce ruoli e responsabilità in questo ambito sia per la Capogruppo che per le Banche Affiliate. Nella stessa seduta sono stati nominati un Responsabile ESG e un Referente ESG ed è stata costituita la Cabina di Regia ESG che ha l'obiettivo di coordinare e monitorare le diverse attività e progettualità in ambito ESG, favorendo la collaborazione interfunzionale all'interno della Banca e con la Capogruppo sviluppando una comune cultura ESG.

La Cabina di Regia è il punto di riferimento per le progettualità previste nel Piano di Sostenibilità nonché di quelle promosse su base volontaria dalla Banca. Tale Comitato si è riunito più volte nel corso del 2023 condividendo progettualità ESG già in corso e proponendone di nuove.

Progetto Energy Saving e Facility Management

Nel corso del mese di agosto 2023, il Consiglio d'Amministrazione della Cassa ha approvato il "Progetto Energy Saving e Facility Management".

Il progetto rientra nel più ampio quadro nazionale e internazionale che vede come obiettivo la sostenibilità e la difesa del clima.

In particolare, è stato richiamata:

1. l'Agenda Globale per lo Sviluppo Sostenibile dell'ONU (detta Agenda 2030);
2. l'Accordo di Parigi sottoscritto da tutti gli Stati Membri che pone l'obiettivo di raggiungere la neutralità climatica entro il 2050;

3. il Codice Etico e la Politica Ambientale (in ambito ESG) del Gruppo Bancario;
4. gli obiettivi del Piano Strategico 2022-2025 della Cassa;
5. l'approvazione delle progettualità ESG e l'adozione del Regolamento di Gruppo in ambito sostenibilità con il quale sono stati definiti ruoli, responsabilità e presidi operativi relativi alle tematiche ESG sia in Capogruppo che nelle banche affiliate;
6. i contenuti del Piano di sostenibilità di Gruppo 2022-2025.

Sono stati analizzati i costi sostenuti dalla Cassa nel 2021 e 2022 per la fornitura di energia elettrica, gas metano e la manutenzione degli impianti.

Sono stati, quindi, individuati i possibili ambiti di azione finalizzati al raggiungimento di quanto previsto dai protocolli internazionali e dalle normative vigenti in materia di decarbonizzazione, risparmio energetico ed economico:

1. FACILITY: ripristino o riqualificazione impiantistica per la riduzione delle emissioni di anidride carbonica e dell'energia;
2. SAVING: riduzione degli sprechi energetici mediante la gestione tramite sistemi BEMS (Building Energy Management Systems - acronimo che indica i sistemi evoluti di gestione dell'energia all'interno di uno stabile, in grado di garantire un utilizzo più responsabile delle risorse e di conseguenza contenerne i consumi);
3. MOBILITY: sostituzione di auto aziendali a combustibili fossili con auto ibride o elettriche. Ad oggi, 2 vetture sulle 3 in dotazione alla Banca sono elettriche;
4. FOTOVOLTAICO: realizzazione di impianti fotovoltaici per l'abbattimento delle emissioni in proprio o in modalità SDC (Sistemi di Distribuzione Chiusi), SSPC (Sistemi Semplici di Produzione e Consumo) e CER (Comunità Energetiche Rinnovabili). A dicembre 2023, Cassa di Trento ha in funzione due impianti, presso la filiale di San Donà e la filiale di Lizzana.

Per quanto riguarda FACILITY e ENERGY SAVING, sono state illustrate le potenzialità e i vantaggi di affidare il servizio a una ESCo (Energy Service Company) e con questo fine è stato deliberato di incaricare UnoEnergy Innovative Solutions S.r.l. del Gruppo UnoEnergy affinché provveda a realizzare un progetto nella formula "Energy Performance Contract – EPC" che comprenda diagnosi energetiche, progetti esecutivi, e attuazione di soluzioni tecnologiche finalizzate al massimo risparmio energetico.

Il Progetto prevede:

- il servizio di gestione energetica finalizzata all'efficientamento;
- la fornitura dei vettori energetici (anche mediante l'attuale fornitore Dolomiti Energia);
- la progettazione, fornitura e installazione di BEMS e LED (revamping);
- la realizzazione di interventi strutturali sugli impianti (nella formula contrattuale a 10 anni);
- il servizio di facility management mediante gli attuali fornitori della Cassa e portale di ticketing.

Gli investimenti BEMS e LED sono stati stimati in circa 587 mila euro con risparmi attesi fra i 95 mila e i 110 mila euro annui.

La proiezione della riduzione delle emissioni ottenibili è pari al 15,69% rispetto ai consumi di riferimento analizzati, equivalente a 179,2 tonnellate di CO2 annuali non immesse in atmosfera.

La Banca sta valutando i vantaggi e le opportunità legate al possibile futuro sviluppo di impianti fotovoltaici a terra nonché alla eventuale costituzione di comunità energetiche.

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

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 Cassa di Trento per 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 2023, l'iniziativa ha prodotto numeri importanti: sono state attivate oltre 64 mila convenzioni, con oltre 3,6 milioni di euro raccolti che hanno permesso di attivare e sostenere economicamente diversi progetti solidali e di inclusione sociale, sono state risparmiate emissioni di anidride carbonica (CO₂) per quasi 149 mila tonnellate (di cui 56 mila circa compensate), numeri che rappresentano la capacità di assorbimento di CO₂ di oltre 3,7 milioni di alberi.

Capitolo 2

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Operazione di fusione con la Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci, tenutasi in data 20 novembre 2023, ha approvato a larghissima maggioranza il "Progetto di fusione" per incorporazione nella Cassa di Trento della Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia. Analoga approvazione era avvenuta in data 17 novembre 2023 da parte dei Soci della Cassa Rurale incorporata.

Tale operazione, frutto di un percorso di condivisione avviato il 1° marzo 2023, 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, il 27 dicembre 2023, dell'atto di fusione.

La fusione è divenuta, quindi, operativa, sia per quanto riguarda l'efficacia giuridica sia per gli effetti fiscali e contabili, dal 1° gennaio 2024.

Ha preso vita così un nuovo soggetto nell'ambito del credito cooperativo regionale, che ha assunto il nome di **"Banca per il Trentino-Alto Adige, Bank für Trentino-Südtirol, credito cooperativo italiano"**.

La nuova realtà rappresenta la prima banca di credito cooperativo a connotazione territoriale regionale – per dimensione - del Gruppo Cassa Centrale Banca ed esprime la sua presenza su un territorio uniforme e contiguo, omogeneo e complementare, che si estende da Merano a Rovereto, con una forte presenza sull'asta dell'Adige, nella Val di Non, in Valle di Cembra e in territorio altoatesino (con le filiali di Lana e Merano): un ambito strategico per l'economia regionale, che conta complessivamente 97 Comuni, 500.000 abitanti e oltre 30.000 imprese.

Una banca territoriale più grande e solida più efficiente e competitiva, che possa valorizzare con competenza e professionalità la relazione commerciale con la clientela, coltivare la fiducia dei circa 120 mila clienti e degli oltre 32 mila Soci, continuare a supportare la crescita economica e sociale delle comunità, promuovere lo sviluppo delle realtà economiche, consolidare il legame con il territorio, intensificando i vantaggi per la base sociale e garantendo al tessuto associazionistico e del volontariato adeguato e costante sostegno.

Infatti, gli obiettivi perseguiti dall'operazione di aggregazione sono:

- la valorizzazione del patrimonio relazionale 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;
- la nascita di una "nuova" banca, caratterizzata da una struttura organizzativa più articolata e fortemente focalizzata, attraverso le aree commerciali, alla cura sia della clientela privata che del tessuto economico e produttivo locale, caratterizzato da una significativa diversificazione dei settori economici;
- un importante rafforzamento, quindi, della presenza sul territorio, attuato in primis mediante l'azione delle aree commerciali, ma anche attraverso il maggior sviluppo di servizi alla clientela (Banca assicurazione, Private Banking, Corporate Banking, ecc.);
- la valorizzazione del "capitale umano", con attenzione allo sviluppo professionale delle persone, secondo il principio di meritocrazia e valorizzando le caratteristiche peculiari di ogni collaboratrice/collaboratore.

Piano Strategico 2023-2026.

Nella seduta consiliare del 1° agosto 2023 il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento ha deliberato in via definitiva il Piano Strategico per il periodo 2023-2026.

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 dalla programmazione.

La formulazione del Piano Strategico segue un processo pianificativo strutturato, con una scaletta temporale definita che prevede in primis la definizione delle linee di indirizzo e la loro condivisione con il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo e con il Comitato 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 anche 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 2023 al 2026), la dinamica delle masse patrimoniali rileva una crescita dei crediti alla clientela del +1,8%, una riduzione dei crediti deteriorati del -14,2%, la riduzione della raccolta diretta del -3,1% con invece un significativo sviluppo della raccolta indiretta (+43,7%), trainata dalla raccolta gestita (+40,8%). Sul fronte della tesoreria si stima la riduzione del ricorso alle aste di rifinanziamento della BCE in concomitanza con le rispettive scadenze (che cadono nel 2024), con un contemporaneo decremento del portafoglio titoli di proprietà (-35,6%).

Su fronte reddituale, le stime vedono una tendenza in riduzione 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 in progressiva riduzione, ma su livelli comunque interessanti.

Risulta evidente, in ogni caso, che la dinamica dei tassi di mercato che si registrerà negli anni a venire, potrà portare 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.

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 2023, Cassa di Trento ha perfezionato un'operazione di cessione pro soluto di dismissione di crediti deteriorati (NPL - Non Performing Loans), denominata "NPL X".

La cessione del portafoglio "NPL X" ha riguardato posizioni per un controvalore lordo contabile di 1,905 milioni di euro e ha permesso di incassare 530 mila euro.

L'operazione di cessione ha comportato l'iscrizione di utili da cessione di crediti per 462 mila euro, contabilizzate alla voce 100 a) del conto economico.

Impatti collegati al conflitto in Medio-Oriente

Il conflitto Israelo-Palestinese è iniziato il 7 ottobre 2023 con attacchi cyber verso le piattaforme utilizzate per diramare i messaggi di allerta alla popolazione israeliana e solo poco dopo sono partiti i primi razzi verso Israele.

Questa sequenzialità esplicita e consolida quanto la dimensione virtuale dei conflitti attuali costituisca parte integrante degli stessi, con impatti sempre più rilevanti e quindi strategici.

Inoltre, sono diversi i threat actor che hanno sferrato attacchi informatici su ambo i fronti, sia contro organizzazioni e Paesi schieratisi a sostegno dello Stato di Israele sia contro la popolazione palestinese. Solamente dal 7 al 17 ottobre, i gruppi di attivisti cyber che hanno partecipato al conflitto sono risultati essere almeno 178 e gli esperti ritengono che le attività di hackeraggio legate alla guerra tra Israele e Hamas saranno presenti per tutta la durata del conflitto estendendosi a organizzazioni e Paesi direttamente e indirettamente legati agli sviluppi che avverranno sul territorio conteso.

Cassa Centrale Banca, in collaborazione con Allitude, ha aumentato il livello di allerta e incrementato l'analisi continuativa delle minacce, la raccolta e la valorizzazione degli indicatori di compromissione condivisi dalle fonti di Cyber Threat Intelligence, nonché effettuato attività mirate di informazione e sensibilizzazione sul tema, che hanno riguardato tutto il Gruppo, con il coinvolgimento delle Funzioni Aziendali di Controllo e delle figure apicali.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela sulla base del modello generale di impairment IFRS9

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

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023, il Gruppo Cassa Centrale ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9, in coerenza con le previsioni del principio, scenari macroeconomici che includono gli effetti del conflitto Russia-Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico e geopolitico, aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principali grandezze macroeconomiche e gli indici finanziari per il triennio 2024-2026, rispetto alle precedenti aspettative.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2023, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto dell'incertezza derivante dal contesto geopolitico di riferimento e dal significativo aumento dei tassi di interesse, intervenuto nel corso del 2023 e teso al contenimento della spirale inflazionistica.

In tale contesto, nel corso del 2023 il Gruppo ha mantenuto in essere il sistema degli accantonamenti minimi a livello geo-settoriale, introdotto nel 2022, sulle posizioni performing ritenute rischiose poiché rientranti nei settori economici più vulnerabili dagli effetti indiretti del conflitto Russia-Ucraina (cosiddetti "energivori/gasivori"). Inoltre, al fine di prevenire impatti negativi sul rischio di credito connessi all'aumento dei tassi di interesse, il Gruppo ha introdotto un ulteriore meccanismo di determinazione di congrui livelli di copertura addizionali (cosiddetti add-on) sulle esposizioni di mutuo a tasso variabile classificate in stage 2.

Nella seduta del 25 maggio 2023, il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex moratorie covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.

Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023, ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo con la valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura. Inoltre, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.

Imposta straordinaria calcolata su incremento margine di interesse

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

La disciplina riporta:

- previsione di un'imposta una tantum determinata nella misura del 40% sul differenziale positivo dei margini di interesse 2023 e 2021, quest'ultimo incrementato del 10%, con limite massimo pari allo 0,26% dell'esposizione al rischio su base individuale (RWA) rilevato al 31/12/2022, imposta da corrispondersi entro il 30 giugno 2024; l'imposta straordinaria non è deducibile ai fini delle imposte sui redditi e dell'imposta regionale sulle attività produttive;
- possibilità di non versare la menzionata imposta qualora si destini, in sede di approvazione del bilancio 2023, un importo, non inferiore a due volte e mezza l'imposta come sopra determinata, a una riserva non distribuibile. A tal fine, la norma prevede che si considerano assegnati alla riserva non distribuibile gli utili destinati a riserva legale dalle Banche di Credito Cooperativo ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
- ammissibilità, nell'ipotesi di perdite di esercizio o di utili di esercizio 2023 di importo inferiore a quello del suddetto ammontare non distribuibile, di costituire o integrare la riserva anche utilizzando prioritariamente gli utili degli esercizi precedenti a partire da quelli più recenti e successivamente le altre riserve patrimoniali disponibili;
- obbligo di procedere al riversamento dell'imposta maggiorata degli interessi legali nell'eventualità di distribuzione della stessa.

Il Consiglio di Amministrazione di Cassa di Trento propone di destinare, in sede di approvazione del bilancio d'esercizio 2023, a riserva non distribuibile l'importo corrispondente a 2,5 volte l'ammontare dell'imposta, avvalendosi dell'opzione prevista dal Governo, sulla base delle specifiche sopra elencate.

EBA 2023 EU-wide Stress Test

Nel corso del 2022 la Banca Centrale Europea (BCE) ha informato il Gruppo della selezione all'interno del perimetro di enti creditizi soggetti all'esercizio di stress test condotto a livello europeo dall'Autorità Bancaria Europea (EBA) con avvio a fine gennaio 2023.

L'esercizio ha previsto l'utilizzo di metodologie, scenari e ipotesi chiave sviluppate in collaborazione con il Comitato Europeo per il Rischio Sistemico (CERS), la BCE e la Commissione Europea (CE), assumendo un'ipotesi di bilancio statico con data di riferimento 31 dicembre 2022.

L'obiettivo principale della prova era fornire all'Autorità di Vigilanza, banche e altri operatori di mercato un quadro analitico comune che permettesse una valutazione comparata della resilienza del sistema bancario dell'Unione Europea (UE) in un ipotetico scenario macroeconomico avverso su un orizzonte temporale triennale (2023-2025).

In particolare, gli obiettivi della prova di stress sono risultati essere:

- la valutazione e confronto della resilienza complessiva delle banche dell'UE ai gravi shock economici;
- la valutazione dei livelli di capitale delle banche in relazione alla loro capacità di assicurare sostegno all'economia in periodi di stress;
- la promozione della disciplina di mercato attraverso la pubblicazione di dati coerenti, granulari e comparabili a livello di singola banca;
- la contribuzione al processo di revisione e valutazione prudenziale (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP).

I risultati comunicati alla fine del mese di luglio hanno confermato la solidità patrimoniale del Gruppo Cassa Centrale ed evidenziato una sua significativa resilienza anche a fronte di ipotesi macroeconomiche particolarmente severe, quali quelle proposte nello Stress Test. Il valore minimo del 18,52% raggiunto dal CET1

ratio fully loaded nello scenario avverso a fine 2023, rispetto a un valore di partenza del 21,55% (con riduzione quindi di circa 303 basis point), garantirebbe infatti il mantenimento di un buffer estremamente significativo rispetto ai requisiti assegnati dalla Vigilanza³.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio di credito e di controparte sul portafoglio garantito da immobili commerciali

Il 10 ottobre 2023 è stata condivisa dal JST (Joint Supervisory Team) la lettera di follow up definitiva dell'ispezione in loco dalla Banca Centrale Europea relativa al portafoglio Commercial Real Estate di Gruppo (c.d. OSI CRE). La fase di indagine ispettiva è stata condotta a partire da marzo 2022 per concludersi a luglio 2022, con focus su rischio di credito e di controparte e l'obiettivo di valutare la conformità e l'implementazione dello standard contabile IFRS 9.

Il Gruppo ha quindi avviato la stesura del piano di rimedio, ovvero l'identificazione delle misure correttive necessarie al compimento delle raccomandazioni presenti all'interno della Follow up letter, al fine di garantire il completamento delle stesse, nel rispetto dei termini previsti dalla Vigilanza.

Nel mese di novembre 2023 è quindi stato avviato il piano di remediation che prevede l'indirizzamento delle principali azioni correttive, nel rispetto delle scadenze richieste dalla Vigilanza, che vede il Gruppo coinvolto nelle attività fino al 2025.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio informatico

Nel corso del mese di novembre 2022 si è conclusa la verifica ispettiva in loco da parte di BCE in materia di rischio informatico, volta a valutare la gestione operativa dell'ICT e la gestione dei progetti informatici, incluso ogni aspetto complementare relativo a tali finalità e oggetto.

L'esito dell'ispezione, notificato nei primi mesi del 2023, ha confermato la correttezza del percorso intrapreso, evidenziando alcuni punti di attenzione e aree di miglioramento per i quali il Gruppo Cassa Centrale si è prontamente attivato ai fini della definizione e implementazione di un piano di rimedio che soddisfi le attese dell'Autorità di Vigilanza, il cui completamento è previsto entro fine 2024.

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio di credito e di controparte (OSI Retail SME)

Il 28 marzo 2023, la Banca Centrale Europea ha notificato al Gruppo l'avvio di un'indagine ispettiva in loco, nell'ambito di una più ampia campagna di controllo e analisi condotte su tutto il sistema bancario europeo, avente ad oggetto il rischio di credito e di controparte con riferimento alle piccole e medie imprese (c.d. OSI Retail SME).

La fase di indagine, svolta anche sulle posizioni in essere presso Cassa di Trento, è stata condotta a partire da giugno 2023 e si è conclusa nel mese di agosto. In considerazione della segmentazione adottata dal Gruppo nell'ambito dei sistemi di rating e modelli IFRS9, il perimetro di riferimento dell'indagine è risultato essere il portafoglio Imprese, con data di riferimento 31 dicembre 2022.

Il team ispettivo ha effettuato una Credit File Review su un insieme di posizioni campionate e ha valutato i processi di rischio di credito, compresi tutti gli aspetti accessori quali governance, processi creditizi, framework di controllo, normativa interna, nonché i modelli IFRS 9 e sistemi di rating adottati dal Gruppo.

Il 14 novembre 2023 è stata condivisa la bozza del report di fine ispezione dove sono state riepilogate le principali risultanze dell'indagine ispettiva, confermate nel report finale definitivo condiviso il 13 dicembre 2023.

³ Requisito di capitale complessivo (OCR) pari all'8,41% per il CET1 ratio e al 13% per il Total Capital Ratio. Si evidenzia a tal proposito che il capitale del Gruppo Cassa Centrale è composto quasi interamente da CET1, e quindi da strumenti di elevata qualità

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 2023 hanno assunto efficacia diverse normative di impatto per il settore bancario.

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

Trasparenza

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

In data 15 febbraio 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito internet una comunicazione relativa al tema delle modifiche unilaterali delle condizioni contrattuali motivate dall'andamento dei tassi di interesse e dell'inflazione. La comunicazione ha fatto seguito all'invio alle banche, da parte delle filiali della Banca d'Italia territorialmente competenti, di una nota di pari oggetto (di seguito, la "Nota") che ne sintetizza i contenuti.

Nella Nota la Banca d'Italia, dopo aver richiamato i precedenti interventi in materia di modifica unilaterale delle condizioni contrattuali, ha fatto riferimento alla recente evoluzione delle condizioni macro-economiche, e in particolare al progressivo incremento dell'inflazione e ai conseguenti interventi di politica monetaria della BCE per il rialzo dei tassi di interesse, che ha indotto numerosi intermediari a porre in essere manovre di modifica unilaterale delle condizioni economiche dei conti correnti, motivate con l'aumento dell'indice generale dei prezzi.

A tale riguardo, considerato che l'aumento dei tassi di interesse ufficiali cui si è assistito negli ultimi mesi può avere effetti positivi per la redditività delle banche tali da compensare potenzialmente i maggiori costi operativi generati dalle dinamiche inflattive, la Banca d'Italia ha invitato tutte le banche a valutare con attenzione e sulla base di un approccio equilibrato e onnicomprensivo l'adozione di eventuali manovre unilaterali il cui giustificato motivo si fondi sull'aumento dell'inflazione.

La Banca d'Italia ha, inoltre, ricordato che l'attuale fase di politica monetaria restrittiva fa seguito a un lungo periodo di tassi di interesse estremamente contenuti o addirittura negativi, che avevano indotto numerose banche ad adottare manovre di modifica unilaterale delle condizioni economiche, tradottesi nella riduzione del tasso di remunerazione dei depositi in conto corrente e/o nell'incremento delle commissioni di gestione dei conti correnti. A tale proposito, la Banca d'Italia ha invitato le banche, qualora avessero effettuato modifiche della specie sui rapporti di conto corrente, a "valutare l'opportunità di rivedere le condizioni applicate alla luce del mutato contesto", specificando che tale revisione si rende necessaria nei casi in cui simili manovre fossero state accompagnate dall'impegno verso la clientela a rivedere le condizioni modificate al venire meno delle cause che ne avevano giustificato la variazione.

La Capogruppo, a fronte di un'attività di ricognizione sulle manovre della specie effettuate dalle Banche, ha fornito alle stesse apposite indicazioni al fine di formalizzare le valutazioni richieste dalla Nota.

Cassa di Trento, seguendo le indicazioni della Capogruppo e analizzate profondamente le modifiche unilaterali delle condizioni contrattuali effettuate negli ultimi esercizi, peraltro di importo relativamente contenuto per la clientela, ha valutato di aver correttamente operato rispettando le normative e offrendo forme alternative al conto corrente per una maggior remunerazione delle somme depositate presso la Banca.

Concessione del credito

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) ha previsto 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, aveva 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.

Cassa di Trento ha accolto favorevolmente le richieste pervenute dalla clientela rinegoziando il tasso in favore di n. 414 rapporti di mutuo per un valore di debito residuo pari a 49,1 milioni di euro circa.

Servizi di investimento

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

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

La Capogruppo ha tenuto conto delle indicazioni di ESMA riportate nei documenti richiamati ai precedenti capoversi nell'ambito del progetto di revisione del questionario MIFID e del modello di Gruppo per la valutazione dell'adeguatezza avviato nel corso del 2022 e proseguito nel corso del 2023.

Orientamenti ESMA sulla product governance

In data 3 Agosto 2023, ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in lingua italiana del *Final report "Guidelines on MiFID II product governance requirements"* che aggiorna i precedenti Orientamenti sugli obblighi di governance dei prodotti ai sensi della MiFID II emanati nel 2018.

L'articolo 16, paragrafo 3, e l'articolo 24, paragrafo 2, della MiFID II stabiliscono che le imprese che realizzano o distribuiscono prodotti finanziari devono adottare dispositivi di governance adeguati ad assicurare che le imprese garantiscano il migliore interesse dei clienti durante tutte le fasi del ciclo di vita del prodotto.

Tali dispositivi di governance devono includere l'identificazione e la revisione periodica del mercato target di clienti finali per ogni prodotto e una strategia di distribuzione coerente con il mercato target identificato.

Le Linee guida sulla product governance sono state aggiornate, in particolare, con riferimento all'integrazione degli obiettivi di sostenibilità nel processo di definizione del Target Market di uno strumento finanziario, ai sensi della Direttiva Delegata (UE) 2021/1269,

La Capogruppo ha programmato le attività di adeguamento del modello di Gruppo di product governance alle novità previste dagli Orientamenti ESMA.

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

Nella Gazzetta Ufficiale n. 71 del 24 marzo 2023 è stato pubblicato il Decreto Legislativo n. 31 del 10 marzo 2023, attuativo della Direttiva (UE) 2021/338 (cd. Direttiva *Quick Fix*), che modifica la Direttiva MiFID II per quanto riguarda gli obblighi di informazione della clientela (di seguito il “Decreto”).

Il Decreto, introducendo il nuovo comma 1 quarter all'art 21 del Testo Unico Finanza (cd. TUF), sancisce l'obbligo in capo agli intermediari finanziari di fornire alla clientela, a partire dal 7 agosto 2023, tutte le informazioni previste dalla normativa sui servizi di investimento, in formato elettronico. In linea con quanto previsto dalla normativa europea, resta ferma la possibilità per i soli investitori al dettaglio di scegliere di continuare a ricevere, gratuitamente, la prescritta informativa su supporto cartaceo (c.d. *opt-in*). Tale scelta non è contemplata per i clienti professionali e le controparti qualificate, i quali, a partire dalla data di cui sopra, dovranno ricevere tale documentazione soltanto in formato elettronico.

La Capogruppo ha fornito alle Banche apposite indicazioni per adempiere alle novità normative, sia con riferimento alla nuova clientela, che a quella in essere al 7 agosto 2023, adempimenti rispetto ai quali Cassa di Trento si è prontamente adeguata.

Politiche di remunerazione

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

Antiriciclaggio

Il contesto normativo in materia di antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo è stato interessato nel corso dell'esercizio scorso da molteplici interventi.

In data 31 marzo 2023 l'EBA ha pubblicato i progetti finali riguardanti la modifica degli “*Orientamenti EBA relativi ai fattori di rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo (AML/CFT)*” di luglio 2021, nonché gli “*Orientamenti sui processi e sui controlli per un'efficace gestione dei rischi di AML/CTF nella fornitura dei servizi finanziari*”. I primi forniscono indicazioni relative alle azioni che gli istituti finanziari devono intraprendere per affrontare i citati rischi nel caso in cui il cliente sia una *Not-for-Profit Organisation* (NPO); i secondi riguardano l'efficace gestione dei rischi AML/CTF da parte degli enti che forniscono accesso ai servizi finanziari e chiariscono l'interazione tra l'accesso ai servizi finanziari e gli obblighi in materia di AML.

L'EBA ha inoltre pubblicato sul proprio sito la traduzione in lingua italiana degli “*Orientamenti sull'utilizzo di soluzioni di onboarding a distanza del cliente*”. Questi stabiliscono le misure che i soggetti obbligati devono adottare nella scelta degli strumenti per l'identificazione a distanza dei clienti e gli standard comuni per lo sviluppo e l'implementazione di processi di identificazione della clientela a distanza.

In attuazione dei citati orientamenti EBA, nella Gazzetta Ufficiale n. 150 del 29 giugno 2023 è stato pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia del 13 giugno 2023, recante modifiche al Provvedimento del 30 luglio 2019, contenente disposizioni in materia di adeguata verifica della clientela. In particolare, è stata disposta l'abrogazione del terzo capoverso, della Sezione VIII, Parte Seconda del Provvedimento del 2019, nonché il relativo Allegato 3. La modifica entra in vigore il 2 ottobre 2023.

In data 6 aprile 2023, Banca d'Italia ha dato avvio alla consultazione ristretta sulle proposte di modifica alle "Disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni per finalità antiriciclaggio". La consultazione è stata condotta con modalità ristretta alle associazioni di categoria rappresentative degli intermediari. Le modifiche sono finalizzate a introdurre le previsioni degli Orientamenti EBA non ricomprese dal testo attualmente in vigore. Le variazioni incidono in particolare sulla Parte Seconda, relativa agli organi aziendali, sulla disciplina dell'esternalizzazione della Funzione e di quella applicabile ai gruppi.

Nella Gazzetta Ufficiale n. 121 del 25 maggio 2023 è stato pubblicato il Provvedimento di Banca d'Italia del 12 maggio 2023 recante l'adozione del provvedimento UIF relativo ai nuovi indicatori di anomalia. Il provvedimento è entrato in vigore il 1° gennaio 2024 e compendia in un testo unitario gli indicatori relativi a tutti i destinatari degli obblighi di collaborazione attiva con l'obiettivo di fornire uno strumento utile ad elevare la qualità della collaborazione.

In data 29 maggio 2023 Banca d'Italia e UIF hanno rilasciato un comunicato relativo a "Segnalazioni e comunicazioni di operazioni sospette connesse all'attuazione del PNRR". Al suo interno si rinnova l'invito a monitorare le operazioni riconducibili alle misure del Piano e a segnalare tempestivamente alla UIF quelle sospette.

L'IVASS ha pubblicato il 14 giugno 2023 un documento di consultazione recante una proposta di modifica del regolamento IVASS n. 44/2019 volta a dare attuazione agli "Orientamenti EBA sulle politiche e sulle procedure relative alla gestione della conformità e al ruolo e alle responsabilità del Responsabile antiriciclaggio". Gli Orientamenti sono volti ad armonizzare l'assetto di governo societario e forniscono dettagliate indicazioni su ruolo e compiti degli organi sociali e del titolare della Funzione antiriciclaggio.

Durante il primo semestre del 2023 l'Unione Europea ha pubblicato numerosi Regolamenti di esecuzione concernenti misure restrittive sia per il contrasto del reato di riciclaggio che per il contrasto al finanziamento del terrorismo, tra le quali misure di congelamento di fondi e risorse economiche nei confronti di soggetti designati, i quali sono stati inseriti in apposite *sanction list*.

Privacy

In data 11 gennaio 2023, il Garante per la protezione dei dati personali ha espresso parere positivo allo schema di decreto legislativo in attuazione della cd. direttiva whistleblowing. La Capogruppo ha analizzato le considerazioni espresse dall'Autorità Garante all'interno del citato parere e ha valutato che tutti gli elementi indicati sono già stati presi in considerazione nelle procedure interne di gruppo.

In data 9 marzo 2023, il Garante per la protezione dei dati personali ha approvato il codice di condotta per le attività di telemarketing e teleselling. Il codice di condotta, previsto e disciplinato dall'art. 40 del Regolamento UE n. 679/2016 (di seguito "GDPR"), serve a garantire un'efficace e uniforme applicazione e rispetto della normativa nazionale ed europea in materia di protezione dei dati personali. Per poter applicarsi a un determinato soggetto, sia esso Titolare o Responsabile del trattamento, essi devono aderire a tale codice e attenersi alle indicazioni in esso previste. Nel caso di specie, la Capogruppo ha valutato non necessaria l'adesione a questo specifico codice di condotta dal momento pur riconoscendo la valenza del suo contenuto.

Il 30 marzo 2023 è entrato in vigore il D. Lgs. 10 marzo 2023. n. 24, il quale, relativamente all'art. 14 ha comportato la variazione dei termini di conservazione dei dati personali, ora portati a cinque anni che decorrono dalla data della comunicazione dell'esito finale della procedura di segnalazione.

Il 5 maggio 2023 è entrato in vigore il D.L. 4 maggio 2023 n. 48 (c.d. Decreto Lavoro) con il quale, tra le altre cose, il legislatore ha integrato la previsione normativa contenuta nel Decreto Trasparenza con riferimento ai sistemi decisionali automatizzati che possono produrre effetti sul lavoratore. In particolare, viene precisato che i sistemi decisionali o di monitoraggio deputati a fornire indicazioni rilevanti ai fini della assunzione o del conferimento dell'incarico, della gestione o della cessazione del rapporto di lavoro, dell'assegnazione di compiti o mansioni nonché indicazioni incidenti su sorveglianza, valutazione, prestazioni e adempimento delle obbligazioni contrattuali dei lavoratori devono essere «integralmente» automatizzati.

L'European Data Protection Board ("EDPB"), il Comitato Europeo per la protezione dei dati, ha adottato, nel corso del primo semestre 2023, due linee guida relative alla notifica delle violazioni di dati personali (Guidelines 9/2022) e al diritto di accesso degli interessati (Guidelines 1/2022). I due documenti, pur non avendo forza di legge, forniscono importanti chiarimenti sui temi relativi alla protezione dei dati personali. In particolare, la Capogruppo ha analizzato i documenti pubblicati e li ha confrontati con le proprie policy e procedure interne non riscontrando la necessità di procedere ad aggiornamenti. Tuttavia, la linea guida n. 1/2022 in materia di esercizio del diritto di accesso degli interessati è risultata utile al fine di dare riscontro ad alcune delle richieste pervenute dagli interessati persone fisiche.

In data 26 ottobre 2023, l'Autorità Garante per la Protezione dei Dati Personali (cd. Garante Privacy) ha adottato un provvedimento interpretativo in materia di esercizio del diritto di accesso da parte di eredi e di chiamati all'eredità ai dati personali di soggetti deceduti, con particolare riferimento a quelli dei beneficiari di polizze vita (rif. doc. web n. 9954881 sul sito istituzionale del Garante Privacy). Con questo provvedimento interpretativo, il Garante invita le Compagnie Assicuratrici, nella loro qualità di Titolare del trattamento, a dare riscontro alle richieste di accesso presentate da eredi e chiamati all'eredità verificando che: a) il soggetto che esercita il diritto di accesso ai dati del defunto sia portatore di una posizione di diritto soggettivo sostanziale in ambito successorio, corrispondente alla qualità di chiamato all'eredità o di erede e b) l'interesse perseguito sia concreto e attuale, cioè realmente esistente al momento dell'accesso ai dati, strumentale o prodromico alla difesa di un proprio diritto successorio in sede giudiziaria.

Tale provvedimento interpretativo, pur avendo come destinatari diretti le Compagnie Assicuratrici, nei cui confronti le Banche operano in qualità di Responsabili del trattamento per la distribuzione di prodotti assicurativi, è sotto attento monitoraggio da parte della Capogruppo in quanto può avere riflessi anche su alcune attività tipiche delle Banche.

Responsabilità amministrativa degli enti

Nel corso dello scorso esercizio, Il D. Lgs. n. 231/2001 è stato oggetto delle seguenti modifiche legislative.

- D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 (convertito con modificazioni dalla L. n. 17 del 3 marzo 2023) che introduce misure urgenti per impianti di interesse strategico nazionale con la finalità di salvaguardare determinati contesti industriali che, a causa tra l'altro del caro energia, si trovano in situazione di carenza di liquidità. In particolare, l'art. 5 di tale decreto ha apportato le seguenti modifiche al D. Lgs. 231/2001:
 - art. 15 del D. Lgs. 231/2001 (Commissario Giudiziale: viene introdotta la lettera b-bis) al comma 1);
 - art. 17 del D. Lgs. 231/2001 (Riparazione delle conseguenze del reato: viene introdotto il comma 1-bis);
 - art. 45 del D. Lgs. 231/2001 (applicazione delle misure cautelari: viene introdotto un nuovo periodo al comma 3);
 - art. 53 del D. Lgs. 231/2001 (sequestro preventivo: viene introdotto il nuovo comma 1-ter).
- Considerato che le disposizioni contenute nel Decreto-Legge coinvolgono stabilimenti industriali che siano stati dichiarati di interesse strategico nazionale ai sensi dell'art. 1 del D. L. n. 207 del 3 dicembre 2012, ossia individuati con apposito decreto del Consiglio dei ministri (cfr. art. 1 D.L. 207/2012), è stato ritenuto che le disposizioni di cui al D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 non siano applicabili al Gruppo.
- Il D. Lgs. n. 19 del 2 marzo 2023, di attuazione della Direttiva (UE) 2019/2121 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, che modifica la Direttiva (UE) 2017/1132 per quanto riguarda le trasformazioni, le fusioni e le scissioni transfrontaliere, impone sanzioni di tipo penale in caso di false o omesse dichiarazioni in relazione alla sussistenza delle condizioni richieste per il rilascio del certificato previsto dall'art. 29 del Decreto. Il medesimo illecito è stato inserito nel Catalogo dei reati presupposto, mediante modifica dell'art. 25-ter, comma 1 del D.Lgs. 231/ 2001, che stabilisce per la società una sanzione pecuniaria da 150 a 300 quote.
- La valutazione sull'applicabilità al gruppo del delitto di false o omesse dichiarazioni per il rilascio del menzionato certificato relativo alle operazioni societarie transfrontaliere, tenendo in considerazione la natura del proprio business, le proprie prospettive di crescita e le strategie passate, presenti e future è

stata effettuata prestando attenzione all'ambito delle operazioni societarie straordinarie e alle correlate attività preliminari di natura documentale e dichiarativa. Il reato non ha comportato modifiche al Modello in quanto, considerate le attività espletate dalla Banca, appare molto remota la possibilità che la stessa ponga in essere operazioni straordinarie transfrontaliere.

- la Legge n. 103 del 10 agosto 2023 recante la conversione in legge, con modificazioni, del Decreto-legge n. 69/2023. La novità legislativa riportata ha apportato modifiche al D. Lgs. n. 231/2001, in particolare introducendo i seguenti aggiornamenti in tema di confisca e di sequestro preventivo:
 - all'art. 19 in tema di confisca, è stato introdotto il comma 2-bis. 5;
 - all' art. 53 comma 1-ter in tema di sequestro preventivo, le parole: "commi 1-bis.1 e 1-bis.2," sono sostituite dalle seguenti: "commi 1-bis.1, 1-bis.2, 1-septies, 1-octies, 1-novies e 1-decies.
- La Legge n. 137 del 9 ottobre 2023, di conversione, con modificazioni, del Decreto Legge 10 agosto 2023, n. 105, recante disposizioni urgenti in materia di processo penale, di processo civile, di contrasto agli incendi boschivi, di recupero dalle tossicodipendenze, di salute e di cultura, nonché in materia di personale della magistratura e della pubblica amministrazione. Tale disposizione legislativa è intervenuta (i) ampliando il novero dei reati-presupposto previsti dagli artt. 24 e 25-octies.1 con l'introduzione dei delitti di turbata libertà degli incanti (art. 353 c.p.), turbata libertà del procedimento di scelta del contraente (art. 353-bis c.p.) e trasferimento fraudolento di valori, art. 512-bis c.p., nonché (ii) modificando gli articoli 452 bis (inquinamento ambientale) e 452 quater (disastro ambientale) del codice penale in materia di delitti contro l'ambiente, ambedue richiamati dall'articolo 25-undecies (Reati ambientali) del D. Lgs. n. 231 dell'8 giugno 2001.

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

Whistleblowing

In data 15 marzo 2023 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il testo del D. Lgs. n. 24 del 10 marzo 2023 di attuazione della direttiva (UE) 2019/1937 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 23 ottobre 2019, riguardante la protezione delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione e recante disposizioni riguardanti la protezione delle persone che segnalano violazioni delle disposizioni normative nazionali.

Le disposizioni di cui al citato decreto hanno effetto a decorrere dal 15 luglio 2023, ad eccezione per i soggetti del settore privato che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, fino a 249, per i quali l'efficacia del Decreto è posticipata al 17 dicembre 2023. Il Decreto prevede espressamente che le previsioni in esso contenuto non si applicano alle segnalazioni di violazioni laddove già disciplinate in via obbligatoria da atti dell'Unione europea o nazionali. Ne consegue che, parallelamente alle previsioni contenute nel Decreto, continuano a ritenersi applicabili anche le discipline in materia di segnalazioni di violazioni attualmente previste dall'art. 52-bis del Testo Unico Bancario e dalla Circolare 285 di Banca d'Italia, nonché quelle dalla normativa in materia di Antiriciclaggio. Il Decreto prevede altresì che le segnalazioni di violazioni di cui ai Modelli adottati dalle singole Società o comunque di alcuna delle previsioni di cui al D. Lgs. n. 231/2001 debbano essere effettuate per il tramite dei canali previsti dal Decreto stesso. In tal senso il Decreto specifica altresì che i modelli di organizzazione e gestione (ove adottati dalle Società) prevedano i canali interni di segnalazione.

Le principali novità introdotte dal decreto in materia di segnalazione di violazioni riguardano i seguenti aspetti:

- ampliamento del perimetro oggettivo delle violazioni che possono essere oggetto di segnalazione;
- ampliamento dal punto di vista della categoria di soggetti che possono effettuare una segnalazione, tra cui anche i liberi professionisti e i consulenti che prestano la propria attività presso soggetti del settore privato e gli azionisti e le persone con funzioni di amministrazione, direzione, controllo, vigilanza o rappresentanza, anche in via di mero fatto. Per tutti i suddetti soggetti, la tutela si applica anche durante il periodo di prova e anteriormente o successivamente alla costituzione del rapporto di lavoro o altro rapporto giuridico;

- ampliamento del perimetro dei soggetti a cui la tutela da atti di ritorsione è riconosciuta, estesa, oltre ai menzionati soggetti che effettuano segnalazioni, denunce o divulgazioni pubbliche, anche a coloro che, tuttavia, potrebbero essere destinatari, anche indirettamente, di tali atti;
- previsione, in aggiunta al canale interno di segnalazione, della:
 - possibilità di utilizzare un canale esterno per effettuare la segnalazione, affidato all'ANAC;
 - divulgazione pubblica (quindi tramite la stampa, o mezzi elettronici o comunque tramite mezzi di diffusione in grado di raggiungere un numero elevato di persone);
- relativamente al canale interno di segnalazione, al segnalante, oltre alla segnalazione scritta, deve essere data la possibilità di effettuare una segnalazione orale (attraverso linee telefoniche o sistemi di messaggistica vocale) ovvero mediante un incontro diretto con il soggetto individuato dall'ente per la gestione delle segnalazioni;
- attribuzione all'ANAC della competenza in materia di applicabilità delle sanzioni amministrative pecuniarie (previste fino a 50.000 euro) in tutte le ipotesi di violazione della disciplina contenuta nel Decreto.

Rispetto alla necessità di adeguamento del Gruppo alle disposizioni di cui al Decreto 24/2023, in data 12 ottobre 2023, il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha adottato l'aggiornamento del "Regolamento di Gruppo Whistleblowing"; tale Regolamento prevede la gestione di tutte le segnalazioni che rientrano nel perimetro applicativo del Regolamento attraverso un'unica procedura informatica il cui applicativo è stato messo a disposizione alle Società del Gruppo unitamente alla relativa manualistica di riferimento.

Cassa di Trento ha recepito l'aggiornamento del Regolamento in data 7 novembre 2023.

Considerato che il Decreto 24/2023 ha previsto che anche le segnalazioni di violazioni del Modello o comunque del D. Lgs. 231/2001 siano sottoposte ai relativi adempimenti e alle scadenze ivi previste, in data 23 febbraio 2024, il Consiglio di Amministrazione di Cassa di Trento ha aggiornato il Modello 231, allineandolo a tali previsioni.

ICT Compliance

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

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

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

Nel capitolo 4 non si parla più di ICT Compliance, ma di una funzione di controllo di secondo livello responsabile della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di Sicurezza.

Tra i suoi compiti c'è:

- concorrere alla definizione della policy di sicurezza delle informazioni ed essere informata su qualsiasi attività o evento che influenzi in modo rilevante il profilo di rischio del Gruppo, incidenti operativi o di sicurezza significativi, nonché qualsiasi modifica sostanziale ai sistemi e ai processi ICT;
- essere coinvolta attivamente nei progetti di modifica sostanziale del sistema informativo e, in particolare, nei processi di controllo dei rischi relativi a tali progetti.

Le Banche possono istituire una funzione apposita o possono assegnare tali compiti alle funzioni aziendali di controllo dei rischi e alla compliance, in relazione ai ruoli, alle responsabilità e alle competenze proprie di ciascuna delle due funzioni, a condizione che siano assicurati il corretto svolgimento dei compiti, l'efficacia dei controlli e le necessarie competenze tecniche.

Sono stati analizzati gli impatti in termini organizzativi e operativi derivanti dai nuovi requisiti regolamentari e i conseguenti interventi di adeguamento e sono risultati, in termini di macro-responsabilità, già attenzionati e presidiati dalle Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello.

Quindi, ai fini dell'attuazione del nuovo modello organizzativo, Cassa Centrale Banca ha optato per l'attribuzione dei compiti della nuova Funzione di controllo dei rischi ICT e di sicurezza alle esistenti Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello, per quanto di competenza.

Entro il 1° di settembre è stata inviata la relazione a Banca d'Italia degli interventi effettuati per assicurare il rispetto delle disposizioni riportate nel 40° aggiornamento e si è iniziato il lavoro di traduzione delle aspettative della Vigilanza in azioni. Tali interventi sono stati orientati all'attuazione dei Controlli a presidio dei Rischi ICT e di Sicurezza svolto dalle Funzioni aziendali di Controllo, dove assumono particolare rilevanza i meccanismi di raccordo e coordinamento operativo instaurati tra il Servizio ICT Compliance e l'Ufficio Operational Risk Management, nonché lo scambio di flussi informativi con le Funzioni di I Livello, al fine di assicurare una visione olistica del livello di Rischio ICT e di Sicurezza.

Capitolo 3

Andamento della gestione della banca

3.1 - INDICATORI DI PERFORMANCE DI CASSA DI TRENTO

Si riportano di seguito i principali indicatori di performance e di rischiosità in riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Indicatori di performance⁴

INDICI	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
INDICI DI STRUTTURA			
Crediti verso clientela netti / Totale Attivo	47,49%	44,69%	6,3%
Attività Finanziarie / Totale Attivo	40,66%	45,96%	-11,5%
Raccolta diretta / Totale Attivo	82,19%	76,27%	7,8%
Patrimonio Netto / Totale Attivo	9,02%	6,74%	33,9%
Patrimonio netto / Impieghi lordi	10,10%	7,32%	37,9%
Patrimonio netto / Crediti verso clientela lordi	17,88%	14,24%	25,6%
Patrimonio netto / Raccolta diretta da clientela	10,97%	8,83%	24,3%
Crediti verso clientela netti/Raccolta diretta	57,76%	58,59%	-1,4%
INDICI DI REDDITIVITÀ			
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	13,31%	6,70%	98,8%
Utile netto / Totale Attivo (ROA)	1,20%	0,45%	166,1%
Cost to income ratio (Costi operativi/margine di intermediazione)	52,50%	59,62%	-11,9%
Margine di interesse / Margine di intermediazione	104,90%	86,19%	21,7%
INDICI DI RISCHIOSITÀ			
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela	0,00%	0,00%	0,00%
Inadempienze Probabili nette / Crediti netti verso clientela	0,00%	0,00%	0,00%
Rettifiche di valore su sofferenze / Sofferenze lorde	100,00%	100,00%	0,0%
Rettifiche di valore su Inadempienze Probabili / Inadempienze Probabili lorde	100,00%	100,00%	0,0%
Rettifiche di valore su totale crediti deteriorati/Totale crediti deteriorati lordi	98,94%	99,16%	-0,2%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis	0,83%	0,90%	-8,4%
Rettifiche di valore su totale crediti /Totale Crediti lordi	5,32%	5,53%	-3,8%
INDICI DI PRODUTTIVITÀ			
Margine di intermediazione per dipendente	298.704	337.757	-11,6%
Spese del personale dipendente	83.559	120.545	-30,7%

Indici di struttura.

⁴ 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.

Si evidenzia che il Totale Attivo risulta in riduzione, nell'esercizio 2023 di circa 359 milioni di euro, in conseguenza del rimborso di aste di rifinanziamento BCE e di altri finanziamenti interbancari con conseguente disinvestimento di titoli in proprietà.

I crediti verso clientela aumentano il loro peso sul Totale dell'Attivo dal 44,69% al 47,49% nonostante il decremento registrato nell'esercizio (-53 milioni di euro) così come i crediti verso banche, mentre il portafoglio titoli di proprietà riduce la sua incidenza dal 45,96% a 40,66%,

Si incrementa anche l'incidenza della Raccolta Diretta, nonostante il calo registrato nel 2023 (-47,9 milioni di euro).

Il Patrimonio Netto, grazie all'importante incremento rispetto al 31 Dicembre 2022, aumenta la propria incidenza sul totale Attivo dal 6,74% del 2022 al 9,02% del 2023.

Il Patrimonio Netto è pari, alla fine del 2023, al 17,88% degli impieghi lordi a clientela, in crescita rispetto al 14,24% dello scorso esercizio.

Il rapporto Crediti verso clientela netti /Raccolta Diretta risulta in lieve decremento (dal 58,59% al 57,76%) per effetto del calo degli impieghi a clientela in misura maggiore rispetto a quanto fatto registrare dalla provvista.

Indici di redditività.

Gli indicatori ROE (al 13,31%) e ROA (all'1,20%) risultano in deciso aumento grazie soprattutto al significativo incremento dell'utile netto d'esercizio, che è passato dai 18,8 milioni di euro del 2022 ai 45,8 milioni di euro dell'esercizio 2023.

Il cost-income ratio, confermando la tendenza degli ultimi esercizi, risulta in miglioramento rispetto al 2022, passando dal 59,62% al 52,50%, grazie soprattutto alla riduzione dei costi operativi in presenza di una sostanziale invarianza dei ricavi rispetto al 2022.

Risulta in forte crescita il Margine di Interesse che incrementa la sua incidenza sul Margine di Intermediazione, passando dall'86,19% del 2022 al 104,90% dell'esercizio 2023.

Indici di rischio.

Il comparto del credito "non performing" conferma il miglioramento generalizzato e costante degli ultimi esercizi, nonostante le Sofferenze Lorde siano in aumento (da 12,6 a 13,8 milioni di euro), controbilanciate dalla riduzione delle Inadempienze Probabili Lorde (da 79,3 a 72,4 milioni di euro). Rispetto al dato al netto delle svalutazioni, sia le Sofferenze Nette che le Inadempienze Probabili Nette sono pari a zero. Di conseguenza migliorano gli indicatori di rischio che confrontano l'incidenza del credito deteriorato sul montante finanziamenti.

Il totale dei crediti deteriorati, al netto delle rettifiche, rappresenta lo 0,05% del totale dei crediti netti, in sostanziale invarianza dallo 0,04% del 2022, mentre a valori lordi l'incidenza del deteriorato sul totale dei crediti scende dal 4,71% al 4,55%. In merito alle rettifiche operate sulle posizioni non performing, sia le Sofferenze che le Inadempienze Probabili sono svalutate al 100,00%, mentre le rettifiche sulle esposizioni scadute e deteriorate risultano in aumento dal 30,38% al 32,31%.

Si riduce, seppur in misura più lieve, la percentuale di svalutazione sui crediti in bonis (dallo 0,90% allo 0,83%), a conferma di una buona qualità del portafoglio crediti performing.

Indici di produttività.

L'indicatore Margine di Intermediazione per dipendente, pari a circa 298 mila euro pro-capite, risulta in riduzione di circa il 12% dai 337 mila del 2022, a fronte di un calo dei ricavi (influenzati anche dalle minusvalenze contabilizzate sui titoli di proprietà) in presenza di un incremento del numero dei dipendenti.

Il costo medio per dipendente risulta in decisa riduzione, passando da 120 mila a 83 mila euro pro-capite, dato del 2022 influenzato dalla contabilizzazione del Fondo Esodo del Personale (senza tale voce straordinaria, il costo medio per dipendente si attesta a 90 mila euro). Quindi il costo medio per dipendente "effettivo" passa dai 90 mila euro del 2022 agli 83 mila euro dell'esercizio 2023.

3.2 - RISULTATI ECONOMICI

Conto economico riclassificato⁵

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi netti	114.364	95.194	19.171	20,14%
Commissioni nette	29.775	28.606	1.169	4,09%
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio	-36.209	-14.339	-21.871	-152,53%
Dividendi e proventi simili	1.097	986	112	11,32%
Proventi operativi netti	109.027	110.447	-1.420	-1,29%
Spese del personale	-31.849	-41.308	9.459	22,90%
Altre spese amministrative	-26.545	-26.500	-45	-0,17%
Ammortamenti operativi	-3.746	-3.805	59	1,55%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	1.993	21.865	23.858	n.c.
Oneri operativi	-60.147	-93.478	33.331	35,66%
Risultato della gestione operativa	48.880	16.968	31.912	188,07%
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività	-2.500	-544	-1.956	-359,47%
Altri proventi (oneri) netti	7.397	6.312	1.085	17,19%
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	1.269	-8	1.277	n.c.
Risultato corrente lordo	55.045	22.728	32.318	142,20%
Imposte sul reddito	-9.240	-3.895	-5.345	-137,25%
Utili (Perdite) delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
Risultato Netto	45.806	18.833	26.972	143,22%

Margine di interesse

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	142.589	104.949	37.640	35,87%
<i>di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo</i>	140.984	105.040	35.944	34,22%
Interessi passivi e oneri assimilati	-28.225	-9.755	-18.469	-189,33%
Margine di interesse	114.364	95.194	19.171	20,14%

Il **margin**e di interesse si attesta a 114 milioni e 364 mila euro, in deciso incremento rispetto ai 95 milioni e 194 mila euro del 31 dicembre 2022, con un incremento di 19 milioni e 171 mila euro (+20,14%).

Crescita rilevante derivante dalla dinamica degli interessi attivi che aumentano di 37 milioni e 640 mila euro (+35,87%), trainati dall'incremento degli interessi sui finanziamenti a clientela e dalla redditività della liquidità bancaria mentre sono in regresso i ricavi del portafoglio titoli.

Nel dettaglio, gli interessi dai finanziamenti alla clientela, in seguito agli incrementi dei tassi operati dalla Banca Centrale Europea e ai riflessi sui tassi di mercato, risultano in crescita rispetto all'esercizio 2022,

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

attestandosi a 82 milioni e 749 mila euro, in incremento di 39 milioni e 559 mila euro (+91,59%) rispetto ai 43 milioni e 190 mila euro dello scorso esercizio.

Gli interessi derivanti dai titoli di proprietà passano dai 58 milioni e 974 mila euro registrati al 31 dicembre 2022 ai 50 milioni e 785 mila euro attuali, quindi, con una riduzione di 8 milioni e 190 mila euro (-13,89%) diminuzione sostanzialmente dovuta al fatto che nel 2022 erano stati contabilizzati 9 milioni e 715 mila euro di maggiori interessi straordinari (e una tantum) per la modifica dei criteri di contabilizzazione dei titoli inflation.

Risultano in progresso i proventi finanziari da banche (+3 milioni e 835 mila euro) passando da 1 milione e 507 mila euro dello scorso esercizio a 5 milioni e 342 mila euro attuali (+254,35%), in conseguenza dell'aumento dei tassi applicati sui rapporti interbancari in conseguenza della dinamica dei tassi di mercato.

Gli interessi attivi collegati alla cessione dei crediti fiscali da parte della clientela sono in aumento di 587 mila euro rispetto al 2022, attestandosi a 2 milioni e 127 mila euro.

Da evidenziare, inoltre, ricavi su derivati di copertura per 1 milione e 584 mila euro, rispetto a un differenziale negativo di 263 mila euro registrato nel 2022.

Gli interessi passivi aumentano in misura importante rispetto all'esercizio scorso (+18 milioni e 469 mila euro), incremento dovuto per la maggior parte all'incremento dei tassi sulla provvista da clientela ma anche ai costi sulle aste di rifinanziamento T-LTRO.

Nel dettaglio, gli interessi a clientela aumentano di 15 milioni e 42 mila euro, attestandosi a 19 milioni e 36 mila euro (+376,68% sul 2022) mentre i costi per la raccolta interbancaria ammontano a 9 milioni e 87 mila euro contro i 5 milioni e 380 mila euro del 2022; si azzerano invece i costi per derivati e diminuiscono i costi per le altre passività (100 mila euro rispetto ai 363 mila euro del 2022).

Il margine d'interesse incide sul margine di intermediazione per il 104,90% (essendo più elevato il primo rispetto al secondo), in forte incremento rispetto all'86,19% del 31 dicembre 2022.

Lo spread medio dell'esercizio 2023 derivante dalla clientela è pari al 3,69%, in incremento rispetto al 2,09% registrato nello scorso esercizio.

Lo spread relativo al mese di dicembre 2023 si è attestato al 3,79% in crescita anch'esso rispetto al 2,96% di dicembre 2022, ma rimane su livelli inferiori sia alla media dell'Area territoriale Trentino – Alto Adige (al 3,88%) che alla media delle Banche aderenti al Gruppo (al 3,81%).

Commissioni nette

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Commissioni Attive	35.770	33.996	1.774	5,22%
di cui: tenuta e gestione conti correnti	9.711	9.115	596	6,54%
di cui: monetica	6.263	5.899	364	6,17%
di cui: risparmio gestito	5.967	5.275	692	13,13%
di cui: finanziamenti a clientela	5.081	5.357	-276	-5,15%
di cui: bancassicurazione	3.676	3.696	-20	-0,54%
di cui: sistemi di pagamento	2.846	2.897	-51	-1,77%
di cui: raccolta amministrata	1.164	794	370	46,65%
Commissioni Passive	-5.995	-5.390	-605	-11,23%
di cui: monetica	-4.735	-3.719	-1.016	-27,31%
di cui: sistemi di pagamento	-820	-830	10	1,20%
di cui: raccolta amministrata	-244	-226	-17	-7,70%
di cui: risparmio gestito	-60	-68	8	11,40%
Commissioni Nette	29.775	28.606	1.169	4,09%

Le **commissioni nette** registrano un aumento di 1 milione e 169 mila euro rispetto allo scorso esercizio, passando da 28 milioni e 606 mila a 29 milioni e 775 mila euro, e contribuiscono alla formazione del margine d'intermediazione per il 27,31%, in crescita rispetto al 25,90% dell'esercizio precedente.

Le Commissioni attive crescono di 1 milione e 774 mila euro, con le seguenti dinamiche per le componenti principali.

Aumentano le provvigioni sulla raccolta gestita (+692 mila euro), le commissioni dalla tenuta e movimentazione dei conti della clientela (+596 mila euro), i ricavi del comparto raccolta indiretta/intermediazione titoli clientela (+370 mila euro), i ricavi del comparto monetica (+364 mila euro), le commissioni per il credito al consumo (+78 mila euro) e le commissioni per servizi vari (+19 mila euro).

Diminuiscono invece, i ricavi derivanti da finanziamenti alla clientela (-276 mila euro, per la quasi totalità riferiti alle commissioni di messa a disposizione fondi), i proventi sui servizi di incasso e pagamento (-51 mila euro) e i proventi del comparto bancassicurazione (-20 mila euro).

Le Commissioni passive aumentano di 605 mila euro, incremento derivante sostanzialmente dai maggiori costi sul comparto monetica (+1 milione e 16 mila euro, in seguito agli oneri finanziari sulle carte di credito), mitigato dalla riduzione dei costi sugli altri servizi bancari (-199 mila euro, in seguito a rimborso di oneri alla clientela effettuati nel 2022), all'azzeramento delle spese sui servizi di cartolarizzazione (-210 mila euro), da minori costi sui servizi di incasso e pagamento (-10 mila euro) e sulla raccolta gestita (-8 mila euro). Si incrementano gli oneri sui servizi di raccolta amministrata (+17 mila euro).

Dividendi e proventi simili

La voce 70 di conto economico "**Dividendi e proventi simili**" cresce da 985 mila a 1 milione e 97 mila euro, con una crescita di 111 mila euro, grazie all'incremento dei dividendi percepiti dalle società Funivie Madonna di Campiglio S.p.A. e Funivie Folgarida Marilleva S.p.A., mentre il dividendo dalla Capogruppo è rimasto invariato.

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 negativo di 14 milioni e 338 mila euro del 2022 a un valore negativo di 36 milioni e 209 mila euro, con un peggioramento, quindi, di 21 milioni e 870 mila 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 37 milioni e 83 mila euro rispetto a un risultato negativo di 13 milioni e 840 mila euro dello scorso esercizio (-23,243 milioni): la differenza deriva in massima parte da perdite da negoziazione sui titoli di proprietà in seguito alla strategia di gestione del portafoglio e pari a 35,9 milioni di euro.

Completano la voce, attenuando il passivo, i ricavi per cessione di crediti deteriorati per 429 mila euro e i ricavi per la cessione di crediti fiscali per 732 mila euro.

Le rettifiche e riprese di valore nette per il rischio di credito, di cui alla voce 130 del conto economico, risultano positive per 2 milioni e 182 mila euro, rappresentata sostanzialmente da riprese di valore contabilizzate nel 2023 sui finanziamenti alla clientela (per 2,3 milioni di euro), da rettifiche di valore su titoli (per 135 mila euro) e da rettifiche su rapporti banche (per 5 mila euro).

Rispetto al dato negativo di 21 milioni e 832 mila euro del 2022, si registra quindi un impatto positivo pari a 24 milioni e 14 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.

Margine di intermediazione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Interessi netti	114.364	95.194	19.171	20,14%
Commissione nette	29.775	28.606	1.169	4,09%
Dividendi e proventi simili	1.097	986	112	11,32%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	202	201	1	0,37%
Risultato netto dell'attività di copertura	-12	131	-142	n.c.
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	-37.084	-13.840	-23.243	-167,94%
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	684	-830	1.514	n.c.
Margine di intermediazione	109.027	110.447	-1.420	-1,29%

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, risulta in riduzione di 1 milione e 420 mila euro, passando da 110 milioni e 447 mila a 109 milioni e 27 mila euro, in conseguenza, come evidenziato poc'anzi, di maggiori perdite da negoziazione titoli e nonostante gli incrementati ricavi da interessi e dalla vendita di prodotti e servizi.

L'incidenza del Margine di Interesse sul Margine di Intermediazione è salita al 104,90% (in decisa crescita dall'86,19% del 2022) così come l'incidenza delle commissioni nette che è pari al 27,31% (in progresso dal 25,90% del 2022).

Costi operativi

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Spese amministrative:	-58.394	-67.809	9.414	13,88%
- Spese per il personale	-31.849	-41.308	9.459	22,90%
- Altre spese amministrative	-26.545	-26.500	-45	-0,17%
Ammortamenti operativi	-3.746	-3.805	59	1,55%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	-2.500	-544	-1.956	-359,47%
- di cui su impegni e garanzie	-801	-289	-512	-177,34%
Altri oneri/proventi di gestione	7.397	6.312	1.085	17,19%
Costi operativi	-57.243	-65.846	8.603	13,07%

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 deciso miglioramento passando dai 65 milioni e 846 mila euro del 2022 ai 57 milioni e 243 mila euro dell'esercizio 2023, con un risparmio quindi pari a 8 milioni e 603 mila euro, e con un'incidenza sul margine di intermediazione (cost income) in riduzione dal 59,62%, dello scorso esercizio al 52,50% del 2023.

I **costi del personale** ammontano a 31 milioni e 849 mila euro, in forte riduzione rispetto ai 41 milioni e 308 mila euro dello scorso esercizio, con un risparmio, quindi, pari a 9 milioni e 459 mila euro.

Il miglioramento è dovuto sostanzialmente all'accantonamento effettuato nel 2022 per il Fondo Esodo e che è ammontato a 9 milioni e 873 mila euro, costo non presente nel 2023.

Nel dettaglio delle altre voci si un risparmio sulla voce stipendi, contributi sociali e accessori (-565 mila euro), un minor costo per lavoro interinale per 401 mila euro, una riduzione del costo dei fringe benefit (-307 mila euro) mentre si registra un onere maggiore per l'attività di formazione (+82 mila euro) e per le polizze assicurative e sanitarie (+69 mila euro).

Si evidenzia inoltre un minor costo per le polizze assicurative di amministratori e sindaci (-122 mila euro) e per i compensi degli organi sociali (-41 mila euro), ribasso che tiene conto che nel primo trimestre 2022 Cassa di Trento e Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana non erano ancora integrate.

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

Le **altre spese amministrative** si attestano a 26 milioni e 545 mila euro, sostanzialmente invariate rispetto all'esercizio 2022 ove esprimevano un valore pari a 26 milioni e 500 mila euro; il maggior costo è, quindi, di 45 mila euro (+0,17%). Le altre spese amministrative sono composte, negli elementi più importanti dalle seguenti componenti.

- Le imposte indirette ammontano a 6 milioni e 145 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 556 mila euro), agendo la Banca da sostituto d'imposta e contabilizzate fra gli "Altri Proventi di gestione".
- Le spese informatiche, per elaborazione dati e manutenzione hardware e software, sono attestate a 3 milioni e 880 mila euro.
- I costi per acquisto beni e servizi non professionali ammontano a 2 milioni e 269 mila euro, suddivise principalmente nelle seguenti: spese per segnalazioni prudenziali (335 mila euro), gestione postazioni computer (525 mila euro), servizio trattamento dati (199 mila euro), gestione e contazione contanti (115 mila euro), trasporto valori (254 mila euro), produzione e gestione carte bancomat (178 mila euro), gestione apparecchiature POS (115 mila euro)
- Le spese per prestazioni professionali assommano a 1 milione e 430 mila euro, suddivise nelle seguenti: costi per altri servizi professionali (598 mila euro, per la maggior parte relativi alle certificazioni PWC riguardanti i crediti di imposta acquistati dalla clientela per 403 mila euro), spese per consulenze diverse (468 mila euro), spese notarili (143 mila euro), spese legali per contenziosi (40 mila euro), spese per certificazione bilancio (91 mila euro).
- Il contributo a favore del Fondo di Risoluzione Nazionale ammonta a 632 mila euro e il contributo a favore del Fondo di Garanzia Europeo, denominato "Schema di Garanzia dei Depositi" (in sigla DGS), ammonta a 1 milione e 827 mila euro. Rispetto al 2022 si registra un risparmio pari a 664 mila euro.
- I costi collegati alla gestione e al funzionamento degli immobili di sede e filiali totalizzano 2 milioni e 729 mila euro.
- Le spese di pubblicità, rappresentanza e liberalità totalizzano 2 milione e 353 mila euro circa, per la maggior parte formate da contributi alle associazioni operanti sul territorio.
- I contributi associativi e di vigilanza sono pari a 637 mila euro.
- I premi assicurativi sostenuti per rischi propri e della clientela ammontano a 516 mila euro.
- Le spese di manutenzione di immobili di proprietà, macchinari e attrezzature ammontano a 579 mila euro.
- I costi per le Funzioni di Controllo Aziendali esternalizzate ammontano a 332 mila euro.

Le diverse componenti che formano la voce hanno dinamiche differenziate, fra le quali si riportano le più significative:

- risultano in aumento:
 - spese di rappresentanza e pubblicità per 548 mila euro (aumento dovuto allo svolgimento di 2 assemblee dei soci in presenza e all'incremento dei contributi "sociali");
 - spese per servizi professionali e consulenze per 431 mila euro (incremento dovuto sostanzialmente alle certificazioni PWC relative ai crediti di imposta acquistati dalla clientela per 403 mila euro);
 - manutenzioni immobili e attrezzature per 225 mila euro;
 - fitti e canoni passivi per 107 mila euro;

- imposte e tasse indirette per 87 mila euro;
- spese per acquisto beni e servizi non professionali per 76 mila euro;
- spese adesione Gruppo IVA per 48 mila euro;
- altre varie per 28 mila euro.
- risultano in diminuzione:
 - contributi ai Fondi di Garanzia per 665 mila euro;
 - costi funzionamento uffici e utenze per 585 mila euro (di cui 431 mila energia elettrica, 118 mila riscaldamento, 17 mila telefonia, 49 mila acqua);
 - spese assicurative per 138 mila euro;
 - contributi associativi e di vigilanza per 58 mila euro;
 - spese di consulenza e per recupero crediti per 45 mila euro;
 - costi delle Funzioni Aziendali di Controllo (FAC) per 13 mila euro;
 - spese ICT/informatiche per 2 mila euro.

Gli **Accantonamenti netti ai fondi rischi e oneri** ammontano a 2 milioni e 500 mila euro, in incremento rispetto ai 544 mila euro dell'esercizio 2022 (+1,9 milioni di euro), dinamica da ascrivere ad accantonamento prudenziale per somme potenzialmente da rimborsare (per 1,3 milioni di euro), ad accantonamento per controversie legali con la clientela (+282 mila euro), alle rettifiche operate su garanzie (+874 mila euro) e sugli impegni (+110 mila euro), mitigata da riprese sugli accantonamenti per i fondi di garanzia (-91 mila euro), e sui margini disponibili accordati alla clientela (-381 mila euro).

La voce 170 è formata dalla somma algebrica fra:

- rettifiche di valore sugli impegni e le garanzie rilasciate (per 1 milione e 234 mila euro) e sulle esposizioni verso i Fondi di Garanzia (per mille euro);
- da riprese di valore sui margini disponibili (per 434 mila euro);
- da accantonamenti a Fondo Rischi effettuati in via prudenziale, per 1 milione e 332 mila euro, per somme potenzialmente da rimborsare;
- da accantonamenti a Fondo Rischi effettuati in via prudenziale, per 548 mila euro, a presidio di esposizioni creditizie in difficoltà;
- da riprese di valore relative a incassi su accantonamenti per esposizioni creditizie effettuati negli scorsi esercizi per 181 mila euro.

Le **Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali e immateriali** si riducono di 59 mila euro, passando da 3 milioni e 805 mila a 3 milioni e 746 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 maggiori rettifiche su mobili, arredi e attrezzature (per 64 mila euro) e in minori ammortamenti su diritti d'uso per immobili e impianti (per 111 mila euro).

Gli **Altri oneri e proventi di gestione** crescono in valore assoluto di 1 milione e 85 mila euro, passando da 6 milioni e 312 mila euro del 2022 a 7 milioni e 397 mila euro attuali, con dinamiche diversificate sulle varie componenti, fra cui meritano di menzione il calo del recupero dell'imposta DPR 601 sui mutui erogati (-191 mila euro), il maggior recupero dell'imposta di bollo da clientela (+350 mila euro), maggiori oneri per migliorie su beni di terzi (+153 mila euro), contributi ricevuti da Ebicre per i Fondi Esodo degli anni precedenti (621 mila euro), l'attualizzazione registrata sul 2022 riguardo i Fondi Esodo degli anni precedenti (-661 mila euro), plusvalenze registrate sulle cartolarizzazioni chiuse (697 mila euro) e sopravvenienze sui ratei TFR del 2022 rimasti in sospeso (199 mila euro) e contabilizzate nel 2023.

Le **voci "220 - Utili (Perdite) delle partecipazioni"** e **"250 - Utili/perdite da cessione di investimenti"** espongono un valore positivo di 1 milione e 270 mila euro dato dalla cessione degli immobili in cui erano operative le filiali Interporto, Piedicastello, Vason/Monte Bondone e via Brennero).

Risultato corrente lordo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Margine di intermediazione	109.027	110.447	-1.420	-1,29%
Costi operativi	-57.243	-65.846	8.603	13,07%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	2.182	-21.832	24.014	n.c.
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	
Altri proventi (oneri) netti	1.079	-41	1.121	n.c.
Risultato corrente lordo	55.045	22.728	32.318	142,20%

L'**Utile al lordo delle imposte** si attesta a 55 milioni e 45 mila euro in deciso incremento rispetto ai 22 milioni e 728 mila euro del 2022 (+142,20%).

Utile di periodo

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	55.045	22.728	32.318	142,20%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-9.240	-3.895	-5.345	-137,25%
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	45.806	18.833	26.972	143,22%
Utile/perdita delle attività operative cessate al netto delle imposte	-	-	-	
Utile/perdita d'esercizio	45.806	18.833	26.972	143,22%

Le imposte sul reddito dell'esercizio, calcolate ed esposte per competenza ai fini IRES e IRAP, ammontano a 9 milioni e 240 mila euro rispetto ai 3 milioni e 895 mila euro registrati nell'esercizio 2022.

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 per 2 milioni e 383 mila euro, da imposte anticipate per 6 milioni e 783 mila euro, da imposte differite per 48 mila euro oltre che a imposte di esercizi precedenti per 25 mila euro.

Accogliendo il valore delle imposte sul reddito dell'esercizio, il **Risultato Netto** dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si attesta, quindi, a 45 milioni e 806 mila euro, in forte crescita rispetto ai 18 milioni e 833 mila euro dell'esercizio 2022 (+26,972 milioni di euro pari a un +143,22%).

3.3 - AGGREGATI PATRIMONIALI

Stato patrimoniale riclassificato⁶

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
ATTIVO				
Cassa e disponibilità liquide	11.308	12.459	-1.151	-9,2%
Esposizioni verso banche	273.432	200.046	73.386	36,7%
<i>di cui al fair value</i>	7.326	7.285	41	0,6%
Esposizioni verso la clientela	1.812.087	1.865.804	-53.716	-2,9%
<i>di cui al fair value</i>	1.082	1.299	-217	-16,7%
Attività finanziarie	1.562.226	1.933.932	-371.706	-19,2%
Partecipazioni	1.385	1.387	-2	-0,2%
Attività materiali e immateriali	59.075	59.393	-318	-0,5%
Attività fiscali	26.812	43.531	-16.719	-38,4%
Altre voci dell'attivo	69.725	58.496	11.229	19,2%
Totale attivo	3.816.050	4.175.047	-358.998	-8,6%
PASSIVO				
Debiti verso banche	261.551	639.948	-378.398	-59,1%
Raccolta diretta	3.136.304	3.184.254	-47.949	-1,5%
- <i>Debiti verso la clientela</i>	2.850.005	2.981.969	-131.964	-4,4%
- <i>Titoli in circolazione</i>	286.300	202.285	84.015	41,5%
Altre passività finanziarie	-	-	-	
Fondi (Rischi, oneri e personale)	22.524	18.828	3.696	19,6%
Passività fiscali	2.338	288	2.050	712,0%
Altre voci del passivo	49.164	50.491	-1.327	-2,6%
Totale passività	3.471.881	3.893.809	-421.928	-10,8%
Patrimonio netto	344.169	281.238	62.931	22,4%
Totale passivo e patrimonio netto	3.816.050	4.175.047	-358.998	-8,6%

⁶ Al fine di fornire una migliore rappresentazione gestionale dei risultati, i dati patrimoniali riclassificati differiscono dagli schemi di Banca d'Italia.

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 2023, a 3 miliardi e 136 milioni di euro contro i 3 miliardi e 184 milioni dell'esercizio precedente, con una riduzione di 47,9 milioni di euro (-1,51%).

La raccolta diretta è suddivisa nelle seguenti forme tecniche:

- conti correnti per 2 miliardi e 702 milioni di euro (in riduzione di 169,9 milioni di euro);
- certificati di deposito per 257,2 milioni di euro (in aumento di 61,7 milioni di euro);
- conti deposito per 91,2 milioni di euro (in crescita di 45,3 milioni di euro);
- depositi a risparmio per 50,9 milioni di euro (in riduzione di 9,4 milioni di euro);
- obbligazioni per 29,1 milioni di euro (emesse per il rispetto di requisiti di capitalizzazione MREL di Gruppo) in incremento di 22,2 milioni di euro;
- passività finanziarie IFRS 16 per 5,8 milioni di euro (rappresentante il valore attuale dei canoni futuri a fronte dei contratti di locazione), in aumento di 3,1 milioni di euro;
- altra provvista per 185 mila euro (in diminuzione di 83 mila euro).

Composizione Raccolta Diretta

RACCOLTA DIRETTA	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Conti correnti e depositi a vista	87,75%	92,07%	-4,69%
Depositi a scadenza	2,92%	1,45%	101,38%
Pronti contro termine e prestito titoli	0,01%	0,01%	0,00%
Obbligazioni	0,93%	0,21%	342,86%
Altra raccolta	8,39%	6,26%	34,03%
Totale raccolta diretta	100,00%	100,00%	

La Raccolta Diretta è rappresentata per oltre l'87% da posizioni a vista (in calo dal 92% circa del 2022) mentre le poste a scadenza sono il 3,86%, in crescita dall'1,67% dello scorso anno, conseguenza dell'aumento dei depositi a scadenza ma anche dell'emissione di obbligazioni per soddisfare i requisiti MREL di Gruppo.

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 beneficiato, nel corso del 2023, della ripresa delle quotazioni di mercato oltre al maggior interesse dei clienti verso i titoli obbligazionari, soprattutto governativi, stante i buoni rendimenti riconosciuti.

Il totale della raccolta indiretta, al 31 dicembre 2023, è pari a 1 miliardo e 921 milioni di euro, in deciso incremento dal 1 miliardo e 669 milioni di euro di fine 2022, con una crescita, dunque, pari a 252,0 milioni di euro (+15,10%).

Il rapporto sulla raccolta diretta si incrementa, passando dal 52,42% dello scorso anno all'attuale 61,25%, in conseguenza della crescita della raccolta indiretta e della contemporanea riduzione della raccolta diretta; cresce anche il rapporto sulla raccolta complessiva che si attesta, a fine 2022, al 37,99% rispetto al precedente esercizio che evidenziava un 34,39%.

Composizione Raccolta Indiretta

RACCOLTA INDIRETTA	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Risparmio Gestito	69,05%	76,71%	-9,99%
di cui:			
- <i>Fondi comuni e SICAV</i>	21,56%	23,34%	-7,64%
- <i>Gestioni patrimoniali</i>	19,13%	21,52%	-11,10%
- <i>Prodotti bancario-assicurativi</i>	28,36%	31,85%	-10,95%
Risparmio Amministrato	30,95%	23,29%	32,89%
Totale Raccolta Indiretta	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, passa da 1 miliardo e 280 milioni di euro a 1 miliardo e 327 milioni, con una crescita di 46,2 milioni di euro pari a un +3,61%.

Più in dettaglio, le gestioni patrimoniali crescono di 8,4 milioni di euro (+2,33%) attestandosi a 367 milioni e 493 mila euro, i Fondi e Sicav di 24,6 milioni di euro (+6,31%) posizionandosi a 414 milioni e 134 mila euro, mentre i prodotti assicurativi aumentano di 13,2 milioni di euro (+2,49%) portandosi a 544 milioni e 903 mila euro.

Sulla dinamica delle masse di risparmio gestito, e specificatamente per Fondi Comuni, Sicav e Gestioni Patrimoniali, che sono i prodotti maggiormente sensibili alle fluttuazioni dei prezzi, ha influito positivamente anche il positivo andamento delle quotazioni di mercato, diversamente da quanto era accaduto nel corso del 2022.

L'incidenza del risparmio gestito sulla raccolta indiretta si riduce dal 76,71% del 2022 al 69,05% del 2023, mentre rispetto alla raccolta complessiva rimane sostanzialmente stabile passando dal 26,38% al 26,23%.

La **raccolta amministrata**, costituita in via principale da titoli di stato, azioni e altre obbligazioni, confermando il trend di crescita registrato in tutto il 2023, stimolata e favorita dai buoni rendimenti dei titoli governativi, è passata dai 388 milioni e 717 mila euro di fine 2022 ai 594 milioni e 569 mila euro del 31 dicembre 2023, con un incremento di 205,9 milioni di euro pari a un importante +52,96%.

L'incidenza della raccolta amministrata cresce in misura importante sia sulla raccolta indiretta dal 23,29% del 2022 al 30,95% del 2023 sia rispetto alla raccolta complessiva passando dall'8,01% del 2022 all'11,76%.

Raccolta complessiva della clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Raccolta Diretta	3.136.304	3.184.254	-47.949	-1,51%
Conti correnti e depositi a vista	2.752.260	2.931.606	-179.347	-6,12%
Depositi a scadenza	91.714	46.271	45.443	98,21%
Pronti contro termine e prestito titoli	179	257	-78	-30,17%
Obbligazioni	29.080	6.834	22.246	325,52%
Altra raccolta	263.072	199.286	63.786	32,01%
Raccolta Indiretta	1.921.098	1.669.048	252.050	15,10%
Risparmio Gestito	1.326.529	1.280.331	46.198	3,61%
di cui: <i>Fondi comuni e SICAV</i>	414.134	389.566	24.568	6,31%
di cui: <i>Gestioni patrimoniali</i>	367.493	359.124	8.369	2,33%
di cui: <i>Prodotti bancario-assicurativi</i>	544.903	531.641	13.262	2,49%
Risparmio Amministrato	594.569	388.717	205.852	52,96%
di cui: <i>Obbligazioni</i>	526.449	327.650	198.799	60,67%
di cui: <i>Azioni</i>	68.120	61.067	7.053	11,55%
Raccolta complessiva	5.057.401	4.853.301	204.100	4,21%

La **raccolta complessiva**, somma della raccolta diretta e indiretta, ammonta, a fine 2023, a 5 miliardi e 57 milioni di euro con un incremento di 204,1 milioni di euro (+4,21%), rispetto all'anno 2022, quando si era attestata a 4 miliardi e 853 milioni di euro. Nel 2023 si è registrata un'inversione di tendenza rispetto al 2022, quando la raccolta complessiva era diminuita di 50 milioni di euro, pari al -1,02%.

La raccolta complessiva è composta per il 62,01% dalla raccolta diretta e dal restante 37,99% dalla raccolta indiretta, con quest'ultima che ha fortemente incrementato la propria incidenza, in seguito all'incremento degli acquisti di titoli governativi da parte della clientela.

COMPOSIZIONE % DELLA RACCOLTA COMPLESSIVA DA CLIENTELA	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Raccolta diretta	62,01%	65,61%	-5,48%
Raccolta indiretta	37,99%	34,39%	10,46%

Impieghi verso la clientela

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Impieghi al costo ammortizzato	1.811.005	1.864.505	-53.500	-2,87%
di cui: conti correnti	79.324	82.771	-3.447	-4,16%
di cui: Mutui	1.604.008	1.648.824	-44.816	-2,72%
di cui: Altri finanziamenti	126.743	132.131	-5.388	-4,08%
di cui: Attività deteriorate	930	778	151	19,43%
Impieghi al fair value	1.082	1.299	-217	-16,68%
Totale impieghi verso la clientela	1.812.087	1.865.804	-53.716	-2,88%

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 812 milioni di euro, in riduzione rispetto al 1 miliardo e 865 milioni di euro di fine 2022, quindi in calo di 53,7 milioni di euro (-2,88%).

Gli impieghi in bonis sono diminuiti di 53,8 milioni di euro (-2,89%) attestandosi a 1 miliardo e 811 milioni di euro. In riduzione anche lo stock del credito non performing (sofferenze, inadempienze probabili e posizioni scadute/sconfiniate), che, a valori lordi, passa dai 93 milioni di euro del 2022 agli 87 milioni e 572 mila euro attuali, mentre a valori netti cresce lievemente da 778 mila euro a 930 mila euro.

Gli impieghi alla clientela sono composti dalle seguenti forme tecniche:

- conti correnti attivi per 79,3 milioni di euro, in calo di 3,4 milioni di euro;
- mutui e sovvenzioni per 1 miliardo e 604 milioni di euro, in calo di 44,8 milioni di euro;
- altri finanziamenti per 126,7 milioni di euro, in decremento di 5,3 milioni di euro;
- crediti deteriorati netti (sofferenze, inadempienze probabili e past due) per 930 mila euro, in aumento di 152 mila euro.

All'interno dei dati sopra esposti sono presenti anche crediti verso Fondi Garanzia BCC per 4 milioni e 876 mila euro, che rappresentano i 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	31/12/2023	31/12/2022	Variazione %
Conti correnti	4,38%	4,44%	-1,32%
Mutui	88,52%	88,37%	0,17%
Altri finanziamenti	6,99%	7,08%	-1,23%
Attività deteriorate	0,05%	0,04%	22,97%
Impieghi al Fair Value	0,06%	0,07%	-14,21%
Totale impieghi verso la clientela	100,00%	100,00%	

Si evidenzia come oltre l'88% degli impieghi alla clientela sia composto da mutui, in lieve crescita rispetto allo scorso anno (era all'88,37%), mentre l'incidenza della componente a vista, costituita dai conti correnti, scende leggermente passando dal 4,44% al 4,38%; il credito deteriorato netto, considerata l'elevata percentuale di svalutazioni operate, rappresenta una parte minimale dei crediti netti, attestandosi allo 0,05% praticamente sui livelli dello scorso anno (0,04%).

Per quanto riguarda i segmenti destinatari dei finanziamenti erogati, il 57,1% è erogato alle famiglie consumatrici, il 25,7% alle imprese e il 14,6% in favore degli artigiani.

All'interno del comparto produttivo, il settore maggiormente rappresentato è quello del commercio (al 22,5%), seguito dall'attività manifatturiera (al 21,1%), altri servizi (al 18,2%), settore delle costruzioni (all'11,9%), alberghi e pubblici esercizi (al 9,0%), settore agricolo (all'8,7%) e, infine, dalle attività immobiliari (all'8,6%).

I crediti verso clientela rappresentano il 47,49% del totale dell'Attivo, in incremento rispetto al 44,69% del 2022, in conseguenza soprattutto della riduzione del Totale di bilancio.

Il rapporto Impeghi/Raccolta Diretta risulta in leggero calo passando dal 58,59% del 2022 al 57,76% di fine 2023, su livelli inferiori rispetto sia all'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 69%) sia alla media del Gruppo bancario (al 72,0%).

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", nella voce 20 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al fair value (FV) con impatto a conto economico e alla voce 30 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

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)	31/12/2023			
	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	87.572	-86.643	930	98,94%
- Sofferenze	13.802	-13.802	-	100,00%
- Inadempienze probabili	72.397	-72.397	-	100,00%
- Sconfiniti/scadute deteriorate	1.373	-444	930	32,31%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.825.254	-15.178	1.810.075	0,83%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	1.912.826	-101.821	1.811.005	5,32%
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	-
Esposizioni non deteriorate al FV	1.082	-	1.082	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	1.082	-	1.082	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	1.913.908	-101.821	1.812.087	5,32%

(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%
- Sofferenze	12.605	-12.605	-	100,00%
- Inadempienze probabili	79.281	-79.278	3	100,00%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	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%

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 2023, la Cassa ha perfezionato una operazione di dismissione di crediti deteriorati (non performing loans), instaurata 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 1 milione e 905 mila euro, con un incasso di 530 mila euro e l'iscrizione di utili da cessione di crediti per 462 mila euro.

Le sofferenze lorde ammontano a 13,8 milioni di euro e rappresentano lo 0,72% del totale dei crediti lordi verso clientela, in lieve peggioramento dallo 0,64% del precedente esercizio, dato che si posiziona su livelli inferiori sia rispetto alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (all'1,1%), sia alla media del Gruppo bancario (all'1,5%).

Sulle sofferenze lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 13,8 milioni euro con una copertura, quindi, pari al 100,00%, confermando la copertura del 2022.

La dinamica delle sofferenze lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 10,685 milioni di euro, da cancellazioni per un valore di 3,568 milioni di euro, da cessione posizioni per 1,878 milioni di euro e da incassi/versamenti a deconto per 4,805 milioni di euro.

Per quanto riguarda i settori di attività componenti le sofferenze, si evidenzia che il 19,2% deriva da posizioni di clientela privata (in lieve riduzione dal 19,9% del 2022) mentre la parte rimanente è suddivisa fra affidamenti erogati alle imprese (in forte riduzione dal 68,6% al 42,1%) e agli artigiani (in aumento dall'11,4% al 38,5%).

Le inadempienze probabili lorde, che includono crediti vantati nei confronti di clienti in temporanea difficoltà economico-finanziaria, ammontano a 72,4 milioni di euro e rappresentano il 3,76% del totale dei crediti lordi verso clientela (in miglioramento dal 4,01% dell'anno precedente), incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 4,2%) anche se superiore alla media del Gruppo bancario (al 3,1%).

Sulle inadempienze probabili lorde sono state operate rettifiche di valore complessive per 72,4 milioni di euro con una copertura del 100,00%, confermando, anche in questo caso, la copertura del 2022.

La dinamica delle inadempienze probabili lorde è stata interessata da nuovi ingressi per un controvalore di 19,416 milioni di euro, da posizioni riclassificate in bonis per 4,302 milioni di euro, da cancellazioni per 61 mila euro, da incassi per 16,673 milioni di euro, da cessioni per 7 mila euro, da trasferimenti a sofferenza per 8,227 milioni di euro.

Per quanto riguarda i settori di attività, le inadempienze probabili sono suddivise in clienti imprese per il 42,0% (n crescita dal 39,5% del 2022), seguite dagli artigiani con il 36,3% (in riduzione dal 39,4% dello scorso anno) e dalle famiglie con il 21,3% (dal 20,7% del 2022).

Sono presenti, inoltre, esposizioni scadute deteriorate lorde per 1,373 milioni di euro sulle quali sono state effettuate rettifiche di valore per 444 mila euro e una copertura del 32,31%.

Il totale dei crediti deteriorati lordi è sceso da 93,0 milioni di euro a 87,6 milioni di euro, con un'incidenza sul totale dei crediti lordi (NPL ratio lordo) pari al 4,55% in riduzione rispetto al 4,71% dello scorso esercizio, incidenza inferiore al totale dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 5,4%) e alla media del Gruppo bancario (al 4,7%), e in linea con il sistema bancario italiano (al 2,82%, al 30 giugno 2023, ultimo dato disponibile).

Considerato l'alta percentuale di svalutazione, i crediti deteriorati netti si mantengono su livelli minimi, attestati a 930 mila euro rispetto ai 778 mila euro di fine 2022, con un'incidenza sul totale dei crediti netti pari allo 0,05% in linea con lo scorso esercizio quando era allo 0,04%

Il grado di copertura complessivo dei crediti deteriorati è leggermente arretrato rispetto al 31 dicembre 2022, passando dal 99,16% al 98,94% del corrente esercizio, portandosi su livelli superiori al dato medio dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 94,8%), alla media delle banche del Gruppo (all'82,9%) e alla media del sistema bancario italiano (49,88% a giugno 2023, ultimo dato disponibile).

In dettaglio, la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata al 100,00%, confermando il dato dello scorso esercizio, posizionate sopra la media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige che è del 94,8%, alla media del Gruppo bancario (all'82,9%) e alla media del sistema bancario italiano (64,0% al 30 giugno 2023, ultimo dato disponibile).

Anche il grado di copertura delle inadempienze probabili conferma la svalutazione del 2022, pari al 100,00%, su livelli superiori alla media dell'Area territoriale Trentino-Alto Adige (al 94,7%), notevolmente superiore al dato medio delle banche del Gruppo bancario (all'80,6%) nonché alla media del sistema bancario italiano (43,9% a giugno 2023, ultimo dato disponibile).

Per quanto concerne i crediti in bonis, il livello di copertura è in leggera riduzione, passando dallo 0,90% del 31 dicembre 2022 allo 0,83% di fine 2023, confermando la bassa rischiosità insita nelle posizioni non deteriorate.

Valutando, pertanto, la copertura delle svalutazioni sul totale degli impieghi, essa è pari al 5,32%, in lieve decremento dal 5,53% di fine 2022.

Il costo del credito (rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda), posizionato all'1,10% nell'esercizio 2022, si è azzerato, considerando che la valutazione delle posizioni creditizie ha prodotto un risultato algebrico positivo rappresentato da riprese di valore.

Indici di qualità del credito verso la clientela al costo ammortizzato

INDICATORE	31/12/2023	31/12/2022
Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi	4,55%	4,71%
Sofferenze lorde/Crediti lordi	0,72%	0,64%
Inadempienze probabili lorde/Crediti lordi	3,77%	4,01%
Crediti deteriorati netti/Crediti netti	0,05%	0,04%

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)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Crediti verso banche	273.432	200.046	73.386	36,68%
di cui al fair value	7.326	7.285	41	0,57%
Debiti verso banche	-261.551	-639.948	378.398	59,13%
Totale posizione interbancaria netta	11.881	-439.903	451.784	n.c.

Al 31 dicembre 2023, la posizione interbancaria è positiva per 11 milioni e 881 mila euro, migliorata rispetto alla situazione negativa di 439 milioni e 903 mila euro della fine del 2022, con uno sbilancio positivo pari a 451,8 milioni di euro: la riduzione dell'indebitamento verso banche è conseguenza del rimborso di aste di rifinanziamento T-LTRO per 308 milioni di euro oltre a finanziamenti a mercato, sottoscritti per il tramite di Cassa Centrale Banca, per 80 milioni di euro.

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 273 milioni e 432 mila euro, in aumento dai 200 milioni e 46 mila euro del 2022.

L'indebitamento interbancario netto della Cassa ammonta a 261 milioni e 551 mila euro (in riduzione dai 639 milioni e 948 mila euro del 2022), composto da aste di rifinanziamento BCE per un importo pari a 249,860 milioni di euro sulle aste T-LTRO III e da finanziamenti interbancari per 11,7 milioni di euro.

Composizione e dinamica delle attività finanziarie

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Titoli di stato	1.473.928	1.833.980	-360.052	-19,63%
Al costo ammortizzato	1.167.638	1.302.773	-135.135	-10,37%
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	-
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	306.290	531.207	-224.917	-42,34%
Altri titoli di debito	23.146	32.322	-9.176	-28,39%
Al costo ammortizzato	16.833	22.027	-5.194	-23,58%
Al FV con impatto a Conto Economico	71	122	-51	-41,61%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	6.242	10.173	-3.931	-38,64%
Titoli di capitale	46.439	44.917	1.522	3,39%
Al FV con impatto a Conto Economico	505	775	-269	-34,76%
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	45.933	44.142	1.791	4,06%
Quote di OICR	8.106	7.840	266	3,39%
Al FV con impatto a Conto Economico	8.106	7.840	266	3,39%
Totale attività finanziarie	1.551.619	1.919.059	-367.440	-19,15%

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 primario di rispondere alle richieste di credito da parte della clientela e di investire la liquidità disponibile per ottenere un'adeguata redditività.

Le "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono diminuite di 140 milioni di euro, passando da 1 miliardo e 325 milioni di euro a 1 miliardo e 184 milioni di euro, mentre le "attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" si sono ridotte di 227 milioni di euro, passando da 585,5 milioni a 358, milioni di euro. Le "attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico" sono in leggera riduzione da 8,73 milioni a 8,68 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2023, le attività finanziarie sono costituite in prevalenza da titoli emessi dallo Stato italiano (per il 77,92%) con un controvalore complessivo pari a 1 miliardo e 210 milioni di euro e da Stati europei (per il 14,85%) con un controvalore complessivo pari a 230 milioni di euro.

Le altre componenti sono costituite da titoli di debito emessi da enti sovranazionali (per il 2,81%) 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 del portafoglio, i titoli a tasso variabile rappresentano il 38,06% del totale mentre i titoli a tasso fisso incidono per il 61,36%. La differenza al 100% è rappresentata da titoli azionari, fondi e sicav.

La duration media del portafoglio HTC è pari a 3,47 anni mentre per il portafoglio HTCS è pari a 2,13 anni.

All'interno del portafoglio HTC sono presenti minusvalenze potenziali pari a 16,3 milioni di euro, mentre all'interno del portafoglio HTCS si registra una riserva positiva pari a 3,3 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2023 il tasso medio di rendimento (IRR) del portafoglio titoli è del 2,93%.

Strumenti finanziari derivati

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Derivati di copertura	10.607	14.873	-4.266	-28,68%
Altri derivati	-	-	-	
Totale derivati netti	10.607	14.873	-4.266	-28,68%

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 adottati 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)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Partecipazioni	1.385	1.387	-2	-0,17%
Attività Materiali	58.819	59.126	-307	-0,52%
Attività Immateriali	256	267	-11	-4,09%
Totale immobilizzazioni	60.459	60.780	-320	-0,53%

Al 31 dicembre 2023, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni e le attività materiali e immateriali, ammonta a 60 milioni e 459 mila euro, in riduzione rispetto a dicembre 2022 di 320 mila euro.

La voce partecipazioni, pari a 1 milione e 385 mila euro, è rimasta sostanzialmente invariata, non avendo effettuato operazioni di acquisto o vendita nell'esercizio: il leggero calo è dovuto alle valutazioni di bilancio.

Le attività materiali si attestano a 58 milioni e 819 mila euro, in riduzione di 307 mila euro, in conseguenza di nuovi acquisti di arredi e attrezzatura e per lavori agli immobili di proprietà per 3,1 milioni di euro, di cessioni di immobili e attrezzature per 3,7 milioni di euro, di maggiori importi per adeguamento dei diritti d'uso per 3,2 milioni di euro e della contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio per 2,9 milioni di euro.

Le attività immateriali (costituite prevalentemente da software) si attestano a 256 mila euro, in calo rispetto al 2022 di 11 mila euro, a fronte di acquisti per 57 mila euro e della contabilizzazione della quota annuale di ammortamento per 68 mila euro.

Fondi per rischi e oneri: composizione

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	5.122	4.401	720	16,36%
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	
Altri fondi per rischi e oneri	15.917	12.149	3.768	31,01%
- <i>Controversie legali e fiscali</i>	749	240	509	212,14%
- <i>Oneri per il personale</i>	4.258	389	3.869	994,60%
- <i>Altri</i>	10.910	11.520	-610	-5,29%
Totale fondi per rischi e oneri	21.038	16.550	4.488	27,12%

La voce "100 Fondi per rischi e oneri", pari a 21 milioni e 38 mila euro, è in aumento rispetto al 2022 di 4,4 milioni di euro, e comprende:

- l'accantonamento a Fondo Beneficenza e mutualità per 2 milioni e 750 mila euro, in aumento di 312 mila euro;
- l'ammontare dei fondi costituiti per garanzie e margini disponibili, per 3 milioni e 137 mila euro, in aumento di 800 mila euro;
- gli accantonamenti per gli impegni verso i Fondi di Garanzia dei Depositanti per 1 milione e 985 mila euro, in calo di 80 mila euro;
- la valutazione attuariale del TFR dei dipendenti ai sensi dello IAS 19 per 381 mila euro, in diminuzione di 7 mila euro;
- l'accantonamento per il premio di produttività in favore dei dipendenti in aumento di 1 milione e 941 mila euro;
- altri fondi per rischi e oneri per 8 milioni e 908 euro, in aumento di 1,867 milioni di 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;
 - dall'accantonamento a Fondo Rischi effettuato, in via prudenziale, per somme potenzialmente da restituire per 1 milione e 358 mila euro;
 - da accantonamenti per impegni su posizioni creditizie deteriorate e vertenze legali per 749 mila euro.

Relativamente alla voce "Oneri per il personale", rispetto al 31/12/2022, sono stati ricondotti 3 milioni e 876 mila euro relativi a premi di produttività e bonus per i dipendenti. L'importo riferito al 2022, pari a 1 milione e 935 mila euro, era imputato alla voce "Altri".

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 Cassa di Trento ha perseguito attive 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 344 milioni e 169 mila euro, in incremento 62,9 milioni di euro (+22,38%).

L'importante crescita della dotazione patrimoniale deriva dall'accantonamento a riserve dell'utile netto dell'esercizio 2022, pari a 16 milioni e 268 mila euro, dal miglioramento delle riserve di valutazione sui titoli di proprietà, passate da un dato negativo di 14 milioni e 710 mila euro a un dato positivo di 4 milioni e 911 mila euro (con un beneficio, quindi, di 19,6 milioni di euro), oltre che al maggior utile dell'esercizio 2023 che ha portato un beneficio di quasi 27 milioni di euro.

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Capitale	1.036	1.047	-10	-0,98%
Azioni proprie (-)	-	-	-	
Sovrapprezzi di emissione	2.044	1.968	75	3,82%
Riserve	290.372	274.100	16.273	5,94%
Riserve da valutazione	4.911	-14.710	19.621	n.c.
Strumenti di capitale	-	-	-	
Utile (Perdita) d'esercizio	45.806	18.833	26.972	143,22%
Totale patrimonio netto	344.169	281.238	62.931	22,38%

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: le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari a 1 milione e 36 mila euro, quelle iscritte in sede di prima applicazione degli IAS relative all'applicazione del *deemed cost* per 1 milione e 122 mila euro e quelle relative alle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) pari a 3 milioni e 388 mila euro;
- negative: le riserve derivanti dalla valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti pari a 637 mila euro.

Il miglioramento rispetto al 31 dicembre 2022 è connesso alle variazioni positive di *fair value* delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) contabilizzate nell'esercizio 2022 per 28,730 milioni di euro, a quelle negative della fiscalità differita sulle valutazioni dei titoli FVOCI per 9,064 milioni di euro e quelle negative della valutazione attuariale dei piani previdenziali a benefici definiti per 46 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".

3.4 - 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 2023, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti summenzionati, ammonta a 340 milioni e 251 mila 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, anch’essi a 340 milioni e 251 mila euro.

Nella quantificazione di tali aggregati patrimoniali si è tenuto conto anche degli effetti del regime transitorio IFRS9, che al 31 dicembre 2023 consta esclusivamente della componente derivante dall’approccio dinamico, così come introdotto dal Regolamento UE 2017/2395 e modificato dal Regolamento UE 873/2020 (c.d. *Quick Fix*), il cui impatto sul capitale primario di classe 1 della Banca ammonta a 3,282 milioni di euro.

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

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

L’applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede ovviamente, per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell’articolo 111, par. 1, del CRR. A partire dal mese di giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l’applicazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% applicato all’importo della somma delle componenti calcolate sull’incidenza dell’aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l’applicazione del fattore di graduazione prevista in origine, determinato sulla base del complemento a 1 dell’incidenza dell’aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.

L’esercizio di tali previsioni è facoltativo; la decisione assunta in tal senso dalla Banca, inerente all’adesione alla/e componente/i statica e dinamica del filtro, è stata comunicata in data 24 gennaio 2018 alla Banca d’Italia.

Anche al 31 dicembre 2023, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito, è stato esteso l’utilizzo dei rating esterni rilasciati da una ECAI riconosciuta oltre che al portafoglio Amministrazioni centrali o Banche centrali e alle Esposizioni verso cartolarizzazioni, anche ai portafogli regolamentari Esposizioni verso Enti ed Esposizioni verso imprese.

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

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

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

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

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

Infine, si rammenta che anche nel corso del 2023 hanno trovato applicazione le ulteriori disposizioni, già pienamente introdotte nel corso del 2022 in ottemperanza all'applicazione delle disposizioni previste dal Regolamento UE 876/2019 - c.d. CRR II - (ad es. la applicazione nuovo *SME supporting factor* e *infrastructure factor*) previste dal richiamato Regolamento, nonché l'applicazione della disciplina sul Calendar Provisioning – NPL Backstop, che ha introdotto una specifica deduzione dai Fondi propri nel caso di copertura insufficiente riferita a esposizioni deteriorate (Regolamento UE 2019/630).

FONDI PROPRI E COEFFICIENTI PATRIMONIALI (Importi in migliaia di euro)	31/12/2023	31/12/2022
Capitale primario di classe 1 - CET 1	340.251	295.773
Capitale di classe 1 - TIER 1	340.251	295.773
Capitale di classe 2 - TIER 2	-	-
Fondi Propri	340.251	295.773
Totale attività ponderate per il rischio	1.327.249	1.289.796
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	25,64%	22,93%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	25,64%	22,93%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri / Totale attività di rischio ponderate)	25,64%	22,93%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono in leggero aumento, passando da 1 miliardo e 289 milioni di euro a 1 miliardo e 327 milioni di euro, sostanzialmente per l'incremento del rischio operativo e del rischio di mercato mentre si è ridotto lievemente il rischio di credito e controparte. Si evidenzia che sono diminuite le esposizioni garantite da immobili, verso gli intermediari abilitati e verso le cartolarizzazioni, mentre sono aumentate le esposizioni verso le imprese, le esposizioni al dettaglio, le esposizioni ad Alto Rischio e le esposizioni verso strumenti di capitale e OICR.

In data 13 dicembre 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 7 ottobre 2022.

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 2023.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, al 31 dicembre 2023, 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 25,64% (22,93% al 31/12/2022), un rapporto tra capitale di classe 1 e attività di rischio ponderate (T1 capital ratio) pari al 25,64% (22,93% al 31/12/2022) e un rapporto tra Fondi Propri e attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 25,64% (22,93% al 31/12/2022).

Il miglioramento dei ratios patrimoniali rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi allo sviluppo dei Fondi Propri nonostante l'incremento delle Attività di Rischio, per le ragioni come poc'anzi illustrate.

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

Sulla base della comunicazione della Banca Centrale Europea del 14 dicembre 2022 (riguardo la definizione dei requisiti consolidati di Gruppo) e della comunicazione della Capogruppo Cassa Centrale Banca del 27 aprile 2023 (relativa alla ripartizione dei requisiti individuali delle Banche affiliate valevoli dal 30 giugno 2023), i requisiti patrimoniali sono definiti come di seguito indicato:

- 8,55% con riferimento al CET 1 ratio, composto da una misura vincolante del 4,50%, per l'1,55% dal requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro da detenere sotto forma di capitale primario di classe 1 (CET1) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale;
- 10,56% con riferimento al TIER 1 ratio, composto da una misura vincolante del 6,00%, per il 2,06% 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;
- 13,25% con riferimento al Total Capital Ratio, composto da una misura vincolante dell'8,00% per il 2,75% dal requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro da detenere sotto forma di capitale primario di classe 1 (CET1) e per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale.

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

Sono stati inoltre richiesti alla Cassa requisiti aggiuntivi di capitale sotto forma di Capital Guidance (Pillar 2 Guidance), da detenere interamente in capitale primario di classe 1 (CET1), nella misura dell'1,75% in aggiunta ai requisiti OCR sopra riportati, individuando il requisito patrimoniale complessivo richiesto a:

- 10,30% con riferimento al CET 1 ratio;
- 12,31% con riferimento al TIER 1 ratio;
- 15,00% con riferimento al Total Capital Ratio.

La consistenza dei Fondi Propri al 31 dicembre 2023 risulta capiente su tutti i livelli di capitale rappresentati. Risulta, inoltre, rispettato il requisito combinato di riserva di capitale, nonché della capital guidance.

Il requisito di leva finanziaria della banca al 31 dicembre 2023 risulta pari al 9,15% e quindi superiore al minimo regolamentare previsto del 3,00% e migliore del dato 2022 del 7,21%:

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 allora Cassa Rurale di Trento 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 aveva ritenuto opportuno 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 state, quindi, 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.

Il Gruppo Bancario è oggi costituito:

- dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca, con sede a Trento;
- da 66 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 31 dicembre 2023, il Gruppo esprime 50,3 miliardi di euro di finanziamenti erogati, con un NPL ratio lordo del 4,2% (contro il 4,8% del 2022) e netto pari allo 0,7% (contro lo 0,9% del 2022), 67 miliardi di raccolta diretta (+1,5% sul 2022), circa 44 miliardi di raccolta indiretta (+23% rispetto al 2022), circa 8,2 miliardi di euro di Patrimonio Netto consolidato, con un CET 1 ratio e un Total Capital ratio del 24,6% (22,8% a fine 2022) e un utile netto consolidato di 871 milioni di euro.

IL GOVERNO SOCIETARIO

L'Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2023 ha eletto i consiglieri uscenti Battisti Claudio, Bottura Maurizio, De Vescovi Chiara, Villotti Ermanno e Zanolli Paolo e, tra i soci iscritti nella compagine della ex Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana, Andrea Riolfatti.

Il Consiglio di Amministrazione, nella prima seduta consiliare post Assembleare, ha quindi confermato Ermanno Villotti nella carica di Vicepresidente Vicario e Luca Calliari in quella di 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 Andrea Riolfatti;
- 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, Andrea Riolfatti, Fulvio Rigotti;
- Referente Internal Audit: Paolo Frizzi;
- Referenti Consulta dei Soci: Claudio Battisti e Paolo Frizzi;
- Referenti Gruppo Giovani Soci: Paolo Zanolli.

Nel corso dell'esercizio 2023, 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	28 riunioni
Comitato Esecutivo	13 riunioni
Collegio Sindacale	13 riunioni
Commissione Amministratori Indipendenti	3 riunioni
Commissione Gestione Patrimonio Immobiliare	7 riunioni
Commissione Interventi sul Territorio	8 riunioni
Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001	4 riunioni
Formazione	5 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 dell'8 maggio 2023 è stato portato all'attenzione dei Soci il tema dell'autovalutazione degli organi sociali, processo svolto alla fine del 2022 e concluso con le rispettive delibere del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nei mesi di novembre e dicembre 2022;
- successivamente, in data 26 maggio 2023, il Consiglio di Amministrazione ha effettuato la verifica di sussistenza dei requisiti in capo ai componenti del C.d.A. nominati dall'Assemblea dell'8 maggio 2023; in quella sede la composizione 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. È stato comunque sottolineato l'impegno da parte della Banca di giungere entro l'Assemblea 2024 a una composizione dell'organo consiliare rispettosa delle 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 2023, a cinque attività formative per un totale di 15 ore pro-capite;
- nell'anno 2024, sulla base del nuovo piano formativo proposto dalla Capogruppo, gli esponenti parteciperanno ad ulteriori sei moduli formativi, per un totale di 12 ore pro-capite incentrate sui temi Antiriciclaggio (AML), ESG, evoluzione digitale e nuovi scenari demografici.

Avvicendamento alla Direzione della Cassa di Trento.

Dopo un lungo e proficuo percorso vissuto nel credito cooperativo trentino e aver ricoperto il ruolo di vicedirettore e di Direttore Generale sia nella Cassa Rurale Lavis - Mezzocorona – Valle di Cembra sia in Cassa di Trento, Paolo Pojer ha lasciato il proprio incarico alla fine del mese di giugno 2023.

Il Consiglio ha quindi affidato la guida di Cassa di Trento, con decorrenza dal 1° luglio 2023, a Gabriele Delmonte, nato a Parma, e che vanta una carriera professionale significativa, intrapresa in Banca Popolare dell'Emilia e successivamente in Cassa di Risparmio di Modena, che l'ha visto ricoprire incarichi di crescente responsabilità principalmente in Banca Carige S.p.A., dove ha ricoperto il ruolo di Vice Direttore Generale del Gruppo, per poi essere nominato, nel 2013, Direttore Generale di Banca Carige Italia S.p.A..

Il nuovo Direttore Generale si è detto molto onorato di essere stato scelto per ricoprire tale incarico, ringraziando il Consiglio di Amministrazione per la fiducia, assicurando il massimo impegno per il conseguimento degli obiettivi strategici della banca e in coerenza con le linee di sviluppo del Gruppo Cassa Centrale Banca. Il Direttore Delmonte si è dichiarato, inoltre, felice di ritornare a Trento, città che aveva già conosciuto e apprezzato in occasione del servizio militare svolto presso la Caserma Pizzolato.

ASSETTO ORGANIZZATIVO

Nel corso del 2023 è stato realizzato un importante progetto di riorganizzazione aziendale con l'obiettivo principale di permettere alla Banca di rimanere competitiva in un mercato in evoluzione servendo Soci e Clienti nel modo più efficiente ed efficace possibile. Il progetto ha tenuto conto, in prospettiva, anche dell'ulteriore espansione territoriale derivante dalla fusione, decorrente dal 1° gennaio 2024, con Cassa Rurale Novella e Alta Anania e, inoltre, si interseca con altre importanti progettualità quali la razionalizzazione della Rete Filiali e il progetto di sviluppo della Customer Experience.

Gli interventi hanno insistito trasversalmente su tutta la struttura organizzativa aziendale, interessando le diverse "Direzioni" gerarchiche.

Con riferimento alla "Direzione Mercato" gli interventi hanno contemplato.

- La suddivisione della rete commerciale in quattro Aree Territoriali (Area Trentino Nord, Area Trentino Centro, Area Trentino Sud e Area Val di Non e Alto Adige) creando una responsabilità intermedia tra le filiali e la Direzione Mercato permettendo di presidiare al meglio le peculiarità dei singoli territori, di efficientare l'interlocuzione con le filiali dotando i Responsabili di Area di adeguate deleghe per gestire con maggiore tempestività i rapporti con la clientela. All'interno di ciascuna Area, inoltre, è stato costituito l'Ufficio Supporto, composto da diverse figure professionali che forniscono assistenza, al responsabile di Area e alle filiali "dipendenti", nella gestione delle richieste di Soci e clienti, dando risposta alle esigenze espresse dalla clientela.
- L'accorpamento dell'Ufficio Bancassicurazione con l'Ufficio Gestione Risparmio al fine di valorizzare le sinergie presenti all'interno dei due Uffici.
- La costituzione del Contact Center all'interno dell'Ufficio CRM (ridenominato Ufficio CRM e Contact Center), operativo effettivamente da febbraio 2024, al fine di migliorare la Customer Experience ed efficientare la performance commerciale della Banca. Questo permetterà di governare al meglio e sfruttare al massimo le potenzialità di un approccio innovativo alla clientela. Il Contact Center, in particolare, potrà rappresentare il punto di riferimento della relazione a distanza tra la Banca ed i Soci e Clienti affiancandosi alla rete fisica degli sportelli e ai canali digitali.
- La cessazione dell'Ufficio Small Business e Crediti Speciali, le cui attività saranno redistribuite tra i Responsabili di Area e altri Uffici.

Nell'ambito della "Direzione Operations" è stato istituito l'Ufficio Procurement a riporto del Servizio Sistemi per garantire un presidio specifico sulle attività di gestione del processo di acquisto per tutte le categorie di spesa con l'obiettivo di assicurare il raggiungimento dei budget di ottimizzazione delle spese amministrative. L'ufficio contribuisce alle attività di valutazione dei fornitori, negoziazione delle condizioni nonché di eventuale redazione dei contratti di fornitura.

La strutturazione della "Direzione Crediti" è stata interessata dalle seguenti variazioni.

- È stato istituito l'Ufficio Politiche e Processi Credito, a diretto riporto della Direzione Crediti, con l'obiettivo di supportare le attività volte all'applicazione delle strategie e delle politiche creditizie della Banca con l'obiettivo di indirizzare lo sviluppo del comparto creditizio in un'ottica di riduzione del rischio di credito, di ottimizzazione in termini di rischio/rendimento nonché di contenimento prospettico del costo del credito. L'Ufficio assicura l'individuazione e lo sviluppo di metodi e strumenti efficaci ed efficienti a supporto delle decisioni strategiche e operative in ambito creditizio. Garantisce, inoltre, un continuo presidio dei processi creditizi al fine di garantirne il coordinamento e l'efficienza.
- L'Ufficio Monitoraggio Crediti è stato collocato a diretto riporto della Direzione Crediti ampliandone compiti e responsabilità per un sempre più efficace e puntuale presidio del credito erogato.
- L'Ufficio Segreteria Fidi è stato collocato a diretto riporto della Direzione Crediti.
- È stato rivisto il profilo del Servizio Performing Loans, che comprende anche il nuovo Ufficio Supporto Crediti, come punto di riferimento per le Aree Territoriali e la Direzione Crediti in particolare al fine di assicurare un fluido ed efficiente processo di analisi e delibera dei crediti.

Il progetto di riorganizzazione ha, inoltre, previsto l'introduzione di nuovi Comitati. In sintesi:

- Comitato Prodotti: creato come punto di coordinamento e confronto con riferimento alle attività di creazione/modifica del catalogo prodotti e di gestione delle Proposte di Modifica Unilaterale (PMU).
- Comitato Comunicazione: previsto a supporto della Direzione Generale e dell'Ufficio Soci e Comunicazione per il coordinamento e la gestione delle attività di comunicazione interna ed esterna.
- Cabina di Regia ESG: in coerenza con il Regolamento di Gruppo in ambito sostenibilità, la Cabina di Regia ESG coordina e monitora le attività e la progettualità in ambito ESG favorendo la collaborazione interfunzionale all'interno della Banca e con la Capogruppo, sviluppando una comune cultura ESG.

LE RISORSE UMANE

Anche nel corso del 2023, Cassa di Trento ha profuso un notevole impegno nel continuo sviluppo dei propri assetti organizzativi aziendali e dei propri "business models", al fine di perseguire quegli obiettivi di innovazione, efficienza e redditività, considerati strategici per rafforzare ulteriormente il proprio radicamento nel territorio trentino e consolidare il rapporto di fiducia costruito con le comunità in cui essa opera. In una stagione in cui emergono spinte estreme all'individualismo, all'egoismo più esasperato, alle tante paure che frenano la vocazione solidale dell'uomo, l'esperienza del Credito Cooperativo conferma la sua forte attualità.

Il Presidente Mattarella, nell'intervento con cui ha inaugurato "Trento Capitale europea e italiana del Volontariato 2024" ha parlato della cultura della cura. È, infatti, con la cura delle relazioni personali, della vita quotidiana dei nostri territori e delle nostre comunità, che si costruiscono i beni comuni. L'attuale situazione economica, sociale e culturale in costante evoluzione, nonché una sempre più necessaria programmazione prospettica richiedono a tutte le Banche di Credito Cooperativo di proseguire sulla strada di una "customer experience" interpretata in chiave di innovazione organizzativa, 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 progressiva evoluzione digitale che sta modificando profondamente i "business models" e che richiede alle Banche di generare al proprio interno l'ingaggio e la partecipazione necessari al cambio di mindset rispetto ad essa;
- la necessità di coniugare il contenimento dei costi e una sempre più mirata diversificazione dei ricavi con la riqualificazione delle capacità e delle competenze professionali di Collaboratori/trici;
- l'opportunità strategica di effettuare investimenti in tecnologia, operando, al contempo, scelte organizzative e operative idonee al raggiungimento dei risultati di gestione;
- la necessità di favorire, orientare e spiegare il progressivo mutamento dell'attuale funzione degli sportelli rispetto al passato;
- l'esigenza di disporre di idonei e affidabili sistemi per il controllo dei rischi, funzionali a presidiare adeguatamente i rischi assunti e l'evoluzione del quadro normativo.

Tali processi richiedono la massima coerenza tra le strategie organizzative aziendali e le strategie di sviluppo nei confronti delle "Risorse Umane", asset fondamentale per il raggiungimento degli obiettivi di efficienza gestionale e di sviluppo competitivo sul mercato. Cassa di Trento è, dunque, consapevole che dal coinvolgimento dei/delle Collaboratori/trici, 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. 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.

Per questo motivo la Cassa dedica molta attenzione alla valorizzazione delle competenze e alla promozione della partecipazione delle "Risorse Umane".

Anche nel 2023, 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 l'assunzione di 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 Servizio, 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. Un forte investimento in capitale umano è, quindi, ritenuto essenziale per efficientare la produttività e rafforzare la cultura aziendale, valori essenziali per favorire una crescita equilibrata e inclusiva dell'azienda stessa.

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 in cui Cassa di Trento opera, nonché dedicando 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.

Come accennato sopra, 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 un nuovo modello organizzativo della Rete Commerciale che prevede Aree Territoriali, funzionali ad 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, quali, ad esempio, la creazione di nuovi Uffici interni di carattere specialistico;
- 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. In tale direzione va, ad esempio, la piena valorizzazione degli investimenti in CRM (Customer Relationship Management) e Contact Center, funzionali ad agevolare una mappatura completa delle esigenze della Clientela e a raggiungere una maggiore efficienza nello sviluppo/creazione di nuovi prodotti/servizi;
- 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.

Le "Risorse Umane" di cui l'azienda dispone sono fondamentali per il perseguimento di obiettivi 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 Accademy, realtà di riferimento di Gruppo per quanto riguarda la promozione di specifici progetti formativi finalizzati alla formazione e allo sviluppo di nuove competenze.

Attraverso il **progetto "Remote Learning"**, la proposta formativa, tradizionalmente offerta in aula, è stata affiancata anche da webinar interattivi, attraverso la piattaforma MS Teams. Ciò ha permesso di raggiungere tutti i destinatari della formazione.

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/trici, nella risposta alle esigenze della clientela, nell'elaborazione delle operazioni e delle strategie di mercato, ha portato 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**, continuando a investire, a livello formativo, sulla **cultura della relazione e del “wealth management”**

Nel corso dell'anno, sono proseguiti e sono stati ulteriormente implementati gli **interventi formativi dedicati alla gestione della leadership** sia per quanto riguarda gli Uffici di Back Office sia per quanto attiene alla Rete Commerciale, e allo sviluppo delle competenze dei/delle collaboratori/trici, in particolare della rete distributiva, allo scopo di incrementare la capacità di esercizio della 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 la complessità del tempo attuale, 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 2023, la Cassa ha aderito al **progetto “Confidenza digitale”**, un'iniziativa di Gruppo, dedicata al tema della cybersecurity che racchiude iniziative formative e attività di comunicazione e 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, riproposta una **formazione linguistica** dedicata a tutto il Personale della Cassa, in collaborazione con CLM-BELL S.r.l., quale proseguimento delle attività avviate lo scorso anno. Tale progetto, che ha interessato 40 collaboratori/trici, è finalizzato allo sviluppo e al potenziamento delle competenze linguistiche di lingua inglese e tedesca e all'approccio alla lingua araba in ottica di relazione con la clientela. In continuità con il progetto dello scorso anno, inoltre, la partecipazione al corso è stata estesa anche al personale esodato che abbia già partecipato alla precedente edizione.

È stato, infine, riproposto 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, nonché per migliorare la comunicazione interna come strumento di efficienza del sistema organizzativo, favorendo la partecipazione attiva e il senso di appartenenza all'organizzazione.

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

Composizione e consistenza del Personale.

Al 31 dicembre 2023, l'organico di Cassa di Trento contava 358 dipendenti, di cui 181 donne e 177 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, 10 le risorse in servizio attraverso contratti di somministrazione di lavoro interinale.

I dipendenti assenti per congedo parentale, maternità, aspettativa o distacco, erano 7.

Il personale impiegato nel back-office era pari a 164 unità (il 46% del personale in servizio), mentre quello operante, con vari ruoli, nella rete commerciale era pari a 194 collaboratori (il 54% del personale in servizio).

Si informa che, dando seguito a quanto indicato nel Piano Strategico 2023-2026 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 1° agosto 2023, nel corso dell'anno sono avvenute:

- 10 nuove assunzioni a tempo indeterminato: i nuovi assunti sono stati inseriti principalmente all'interno della Direzione Mercato, nonché a supporto degli uffici di Back Office (AML);
- 4 nuove assunzioni a tempo determinato: i nuovi assunti sono stati inseriti all'interno della Direzione Generale e 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 10;
- 27 cessazioni di contratti a tempo indeterminato, di cui 19 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 2023 si è, quindi, avvalsa delle seguenti forme di flessibilità gestionale:

- il ricorso al part-time che ha coinvolto complessivamente 82 risorse considerando sia gli addetti della rete vendita sia quelli di back office;
- in collaborazione con il Liceo G. Galilei di Trento e l'Istituto Tecnico Industriale Martino Martini di Mezzolombardo sono stati attivati 6 progetti 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 2023, l'investimento formativo riservato al personale della Cassa è risultato pari a 23.807 ore, ripartite secondo le seguenti aree:

- formazione manageriale 307 ore;
- formazione tecnico-specialistica 10.915 ore;
- formazione salute e sicurezza 1.246 ore;
- formazione specialistica FAD 11.339.

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 /delle collaboratori/trici 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/trici 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 15 comuni la Banca conta la presenza della sede e di proprie filiali, in 24 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, al 31 dicembre 2023, 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 2023, da 39 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.

Organizzazione della rete delle filiali.

La complessità e la competitività dell'attività bancaria impongono sempre più di adottare un'organizzazione del lavoro e della rete vendita che sia rispondente alle nuove esigenze che il contesto 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. In tal senso, il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Trento ha deliberato, all'interno delle strategie del proprio Piano di sviluppo pluriennale, di evolvere il modello e la struttura dimensionale della propria rete vendita concentrando le attività di alcuni piccoli sportelli all'interno di una filiale più strutturata e organizzata,

con l'obiettivo di proporre a Soci e clienti un servizio maggiormente efficace, professionale, principalmente nell'ambito della consulenza.

Per perseguire questo intento, nel corso dell'esercizio 2023, sono stati realizzati molteplici interventi, di seguito descritti.

- La filiale di Mattarello, con decorrenza lunedì 13 febbraio 2023, è stata trasferita dalla vecchia sede di via Catoni nei nuovi locali di Piazza Q. Perini n. 18, e dotata di Area Banch'io (con un ATM ordinario e un ATM evoluto) e presso i quali 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 collocazione di via Feiningher n. 8, sportello dotato di locali più ampi e accoglienti, oltre che di un ampio parcheggio a disposizione della clientela. La nuova filiale è attrezzata anch'essa con un'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 completa autonomia.
- La filiale di Segonzano, da lunedì 18 dicembre 2023, è attiva presso gli spazi del centro Civico di Segonzano in frazione Scancio, locali che offrono spazi confortevoli e funzionali per la clientela e per i collaboratori che vi operano.
- La filiale di Povo è stata oggetto di una ristrutturazione esterna, intervento che è stato realizzato in collaborazione con l'Università di Trento.
- 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 alcuni piccoli sportelli in una filiale più grande e organizzata. Con questo intento, nel corso dell'anno 2023:
 - la filiale di Roncafort e lo sportello presso l'Interporto sono stati accorpati alla filiale di Gardolo;
 - lo sportello di Piedicastello è stato aggregato alla filiale di Largo Nazario Sauro;
 - la filiale di Romagnano è stata accorpata alla filiale di Ravina;
 - la filiale di Sardagna e la filiale di Cadine sono state aggregate alla filiale di Sopramonte;
 - la filiale di Cimone e la filiale di Garniga sono state accorpate alla filiale di Aldeno;
 - la filiale di Lases è stata aggregata alla filiale di Albiano;
 - la filiale di Montesover è stata associata alla filiale di Sover.

Valorizzazione del patrimonio immobiliare.

Oltre alla riorganizzazione e alla ottimizzazione della rete delle filiali, nel 2023 gli interventi sul patrimonio immobiliare della Cassa si sono concentrati anche sulle opportunità di valorizzazione degli altri edifici di proprietà che non sono più utilizzati per l'attività bancaria strumentale.

Nel mese di gennaio 2023 è stato sottoscritto con Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. l'accordo per la cessione dell'immobile all'interno del quale era insediata la filiale di via Brennero, sito interessato dai lavori di realizzazione della circonvallazione ferroviaria di Trento. La vendita si è quindi concretizzata in data 20 giugno 2023.

Nel mese di febbraio 2023 è stato stipulato l'atto di vendita dell'immobile sito in località Vason, alla data concesso in locazione e in passato adibito in qualità di sportello della ex Cassa Rurale di Sopramonte, locali acquisiti dal conduttore.

In data 29 agosto 2023 è stato alienato l'immobile nel quale era insediata la filiale presso l'Interporto, mentre il 23 ottobre 2023 sono stati ceduti i locali all'interno dei quali era operativa la filiale del sobborgo di Piedicastello.

Nell'ottica di valorizzazione del patrimonio immobiliare della Banca, sono stati adeguati gli uffici di Mezzocorona (rustici di Palazzo Martini) per ospitare, a partire dal mese di dicembre 2023, il nuovo "Centro Servizi", prima ospitato presso un fabbricato in via Maestri del Lavoro, nella zona industriale che insiste intorno a via Maccani/località Campotrentino.

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.

5.1 - 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 le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in tale ambito. Svolge tali compiti in conformità a quanto definito dalla Capogruppo in termini di strategie, politiche, principi di valutazione e misurazione dei rischi.

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione della Banca affiliata, nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto, ha delegato proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo, determinando in modo chiaro e analitico i limiti quantitativi e di valore della delega.

Il **Direttore Generale** svolge le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in tale ambito. Il Direttore Generale, in particolare, supporta l'attuazione degli orientamenti strategici, delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione e, in tale ambito, la predisposizione delle misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento e il corretto funzionamento di un efficace Sistema di gestione e controllo dei rischi. Nell'ambito del sistema dei controlli interni, supporta la Banca nelle iniziative e negli interventi correttivi evidenziati dalle Funzioni aziendali di controllo e portati all'attenzione degli organi aziendali.

Il **Collegio Sindacale** svolge le attività che gli competono conformemente alle previsioni statutarie e ai principi previsti dalla regolamentazione che Capogruppo ha emanato in tale ambito. Il Collegio Sindacale, in particolare, svolge le attività previste dalla normativa vigente in ottica di monitoraggio della completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni integrato, collaborando con il rispettivo Organo della Capogruppo.

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

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

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

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

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

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.

5.2 - 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*.

5.2.1 - FUNZIONE INTERNAL AUDIT

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

In particolare, la Funzione Internal Audit:

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

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

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

In aderenza agli Standard di riferimento, al fine di adempiere alle responsabilità che le sono attribuite, la Direzione Internal Audit:

- ha accesso a tutte le attività, centrali e periferiche di Cassa Centrale e delle Società del Gruppo e a qualsiasi informazione a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale;
- include al proprio interno personale (i) adeguato per numero, competenze tecnico- professionali e aggiornamento (ii) che non è coinvolto in attività che la Funzione è chiamata a controllare e (iii) i cui criteri di remunerazione non ne compromettono l'obiettività e concorrono a creare un sistema di incentivi coerente con le finalità della Funzione stessa.

5.2.2 - FUNZIONE COMPLIANCE

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

In particolare, la Funzione Compliance:

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

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

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

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

La Funzione Compliance della Capogruppo coordina la manutenzione e l'aggiornamento del Modello 231 di Cassa Centrale Banca e lo svolgimento delle attività da esso dipendenti, ivi compreso il mantenimento di una relazione periodica con l'Organismo di Vigilanza, fornendo inoltre un supporto tecnico / operativo a favore delle Società del Gruppo e relativi Referenti 231 così come individuati ai sensi delle Linee Guida in materia di Responsabilità Amministrativa degli Enti all'interno del Gruppo, ferma la responsabilità di ogni Società in merito all'aggiornamento nel continuo dei rispettivi Modelli.

5.2.3 - FUNZIONE RISK MANAGEMENT

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

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

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

La Funzione Risk Management:

- garantisce l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, sia attuali che prospettici;
- coordina il processo di definizione, aggiornamento e gestione del Risk Appetite Framework (di seguito "RAF"), nell'ambito del quale ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la definizione del RAF;
- verifica l'adeguatezza del RAF;
- è responsabile della definizione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, nonché della verifica della loro adeguatezza nel continuo;
- valuta, almeno annualmente, robustezza ed efficacia delle prove di stress e la necessità di aggiornamento dello stesso;
- è responsabile dello sviluppo, della validazione, del mantenimento e dell'aggiornamento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi assicurando che siano sottoposti ad attività di *backtesting* periodico, che venga analizzato un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi in coerenza con il RAF e modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali coordinandosi con la Direzione Compliance e le Strutture competenti;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorando le variabili significative;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- verifica, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;

- analizza e valuta i rischi derivanti da nuovi prodotti e servizi e dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato, anche ipotizzando diversi scenari di rischio e valutando la capacità della banca di assicurare una efficace gestione del rischio;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle OMR con il RAF, ivi incluse quelle originate da Società che hanno esternalizzato la Funzione, contribuendo anche a definire i parametri per la loro identificazione, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure adottate per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- presidia il processo di attribuzione e aggiornamento dei rating utilizzati per la valutazione del merito creditizio delle controparti;
- informa l'Amministratore Delegato/Direttore Generale circa un eventuale 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.

5.2.4 - FUNZIONE ANTIRICICLAGGIO

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

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

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

Nel corso dell'esercizio 2023, le funzioni aziendali di controllo hanno svolto le attività in coerenza con le pianificazioni presentate e approvate dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

5.3 - CONTROLLI DI LINEA

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

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

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

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

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

5.4 - RISCHI CUI LA BANCA È ESPOSTA

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

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

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

La mappatura dei rischi rilevanti, che viene condotta a livello di Gruppo e costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi, è stata effettuata tenendo in considerazione le peculiarità del Gruppo, la sua operatività attuale e prospettica e il contesto in cui esso opera, nonché le disposizioni dettate dai Regulator e le best practices di mercato.

A tal fine sono stati individuati i rischi relativamente ai quali si è o si potrebbe essere esposti, ossia quei rischi che potrebbero pregiudicare l'operatività, il perseguimento delle strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo è un processo ricognitivo fondamentale per l'intero sistema di governo dei rischi in quanto costituisce un ideale “anello di congiunzione” tra diversi processi, rappresentando la base di partenza per indirizzare:

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

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

mutamenti nel contesto economico, finanziario e regolamentare. Per tale ragione, la Funzione Risk Management verifica nel continuo la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi e provvede, seguendo gli step predefiniti, all'aggiornamento della "Mappa dei Rischi", ogniqualvolta si verificano eventi/operazioni che potrebbero esporre il Gruppo a nuove tipologie di rischio.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo si articola nelle seguenti fasi:

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

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

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

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

Rischio di credito e di controparte

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

Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)

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

Rischio di mercato

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

Rischio operativo

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

Rischio di liquidità e finanziamento

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

Rischio di concentrazione del credito

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

Rischio di tasso di interesse del banking book

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

Rischio di una leva finanziaria eccessiva

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

Rischio strategico e di business

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

Rischio immobiliare del portafoglio di proprietà

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

Rischio reputazionale

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

Rischio di non conformità alle norme (*compliance risk*)

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

Rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo

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

in episodi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo o di finanziamento dei programmi di sviluppo delle armi di distruzione di massa.

Rischio connesso con l'assunzione di partecipazioni

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

Rischio di conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati

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

Rischio Sovrano

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

Rischi ESG

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

Rischio pandemico

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

Rischio geopolitico

Rischio derivante da incertezze geopolitiche.

Rischio di governance

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

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

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

5.5 - INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DI VALORE DELLE ATTIVITÀ E SULLE INCERTEZZE NELL'UTILIZZO DI STIME

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

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

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

Capitolo 6

Altre informazioni sulla gestione

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

Informazioni sui soci

Al 31 dicembre 2023, la compagine sociale risultava composta da 29.018 Soci, dei quali 10.507 donne, 17.719 uomini e 792 fra società, enti o organizzazioni, in incremento di 229 unità rispetto alla fine del 2022.

Nel corso dell'esercizio 2023, i nuovi Soci entrati nella compagine sociale sono stati 824 (434 femmine, 383 maschi e 7 enti o società), mentre hanno lasciato la compagine sociale 595 Soci (188 donne, 388 uomini e 19 enti o società).

	Persone fisiche	Persone giuridiche	Totale
Numero soci al 1° gennaio 2023	27.985	804	28.789
Numero soci: ingressi	817	7	824
Numero soci: uscite	576	19	595
Numero soci al 31 dicembre 2023	28.226	792	29.018

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 2023 abbiamo accolto 196 fra ragazzi e ragazze con meno di 27 anni che hanno condiviso e abbracciato i valori cooperativi e mutualistici della nostra Cassa (in aumento rispetto ai 142 dello scorso anno).

Anche nel corso del 2023, dopo i significativi interventi degli anni precedenti, si è provveduto all'applicazione del dettato dell'art. 9 dello Statuto che prevede la destinazione di operatività bancaria "significativa" da parte dei soci, sollecitando dunque i soci che non intrattenevano rapporti bancari a riattivare la relazione, in ossequio ai requisiti statutari di reciprocità.

L'età media dei nostri Soci persone fisiche a fine 2023 era di 59 anni e 11 mesi, leggermente inferiore per la componente femminile (58 anni e 11 mesi) rispetto a quella maschile (60 anni e 6 mesi).

Fascia di età anagrafica	31 dicembre 2023		31 dicembre 2022	
	n. Soci p.f.	% sul totale	n. Soci p.f.	% su l totale
Fino a 20 anni	95	0,34%	61	0,22%
Da 21 a 30 anni	1.227	4,35%	1.203	4,30%
Da 31 a 40 anni	2.522	8,94%	2.607	9,32%
Da 41 a 50 anni	4.410	15,62%	4.587	16,39%
Da 51 a 60 anni	6.574	23,29%	6.512	23,27%
Da 61 a 70 anni	5.635	19,96%	5.519	19,72%
oltre 70 anni	7.763	27,50%	7.496	26,79%
N. soci persone fisiche	28.226	100,00%	27.985	100,00%

Oltre l'86% dei Soci persone fisiche hanno più di 40 anni, mentre solo poco più del 13% hanno meno di tale età; quindi, è di primaria importanza continuare l'opera di sensibilizzazione delle giovani generazioni affinché abbraccino i valori cooperativi e possano contribuire al necessario ricambio generazionale della compagine sociale.

Fascia di anzianità della qualifica di Socio	31 dicembre 2023		31 dicembre 2022	
	n. Soci p.f.	% sul totale	n. Soci p.f.	% su l totale
Fino a 5 anni	4.049	13,95%	4.028	13,99%
Da 6 a 10 anni	3.497	12,05%	3.666	12,73%
Da 11 a 15 anni	5.518	19,02%	5.776	20,06%
Da 16 a 20 anni	5.893	20,31%	5.822	20,22%
Da 21 a 25 anni	3.065	10,56%	2.785	9,67%
oltre 25 anni	6.996	24,11%	6.712	23,31%
Numero soci	29.018	100,00%	28.789	100,00%

In merito all'anzianità di presenza all'interno della compagine sociale, la composizione è ovviamente variegata.

Si evidenzia la forte percentuale (circa ¼ del totale, per circa 7 mila teste) di Soci che si sono iscritti alla compagine sociale oltre 25 anni fa, dato che conferma che, nonostante il trascorrere degli anni, non viene meno l'appartenenza ai valori espressi dalla Cassa di Trento.

Forte anche la presenza dei Soci che hanno un'anzianità fra gli 11 e i 20 anni, che complessivamente rappresentano quasi il 40% del totale.

Pregevole anche il numero dei soci entrati negli ultimi 5 anni, che sono oltre 4 mila, a dimostrazione che, nonostante la sempre maggior competitività nel mercato bancario agevolata anche dall'avvento dei canali virtuali e dalla "spersonalizzazione" della relazione, il sentirsi parte di una banca cooperativa rappresenta ancora un valore per la comunità trentina.

Alla fine del 2023, si registra un rapporto impieghi per cassa vs. soci / impieghi per cassa totali pari al 59,05%, leggermente inferiore al 60,25% del 31 dicembre 2022.

Al 31 dicembre 2023 il rapporto raccolta diretta da soci / totale raccolta diretta è pari al 44,56%, in lieve incremento rispetto al 43,26% del 31 dicembre 2022, mentre la quota della raccolta complessiva detenuta dai soci è in crescita, al 47,75% contro il 46,52% del 31 dicembre 2022.

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 2023, pari all'1,20% (in aumento dallo 0,45% del 31 dicembre 2022).

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 2023, l'utilizzo di prodotti e servizi che consentono un'operatività alternativa all'utilizzo dello sportello fisico si è consolidata per consentire una progressiva transizione degli sportelli territoriali verso attività maggiormente incentrate sulla consulenza.

La diffusione ed evoluzione dei punti self "Banch'io", l'aggiornamento e l'implementazione di nuove e più avanzate funzioni dei canali remoti (in particolare su Inbank APP) e una costante attività formativa e di aggiornamento sui collaboratori di filiale, sempre più consulenti e sempre meno operatori di mera risposta alle istanze basic dei clienti, sono stati elementi significativi verso questa dinamica di proposta.

Si è confermato il presidio commerciale nell'ambito "Monetica e sistemi di pagamento", con iniziative promozionali, sia sul versante "Issuing" sia su quello "Acquiring".

Sono stati riproposti, a tal fine, i "Nexi Days", momenti formativi e di confronto "sul campo" con promoter esperti nella consulenza alla clientela, acquisita e potenziale.

È stato poi introdotto a catalogo il nuovo Mobile POS di Nexi, strumento indispensabile per poter servire un certo target di clientela, fino ad oggi attirata da prodotti dei competitor.

Nel 2023 è stato aggiornato il catalogo dei prodotti di conto corrente, con particolare attenzione rivolta al target dei giovani, già promosso tramite il progetto condiviso con la Capogruppo chiamato "Spazio a Noi".

La riprogettazione ha permesso una standardizzazione e semplificazione delle offerte a catalogo con il consolidamento dell'identità di Gruppo anche nei confronti del target 0-30 anni, che ha beneficiato di un re-pricing competitivo (in particolare i conti Evo e Università).

È stato, altresì, introdotto il nuovo conto Trevis Green, così chiamato perché dotato di scontistiche ad hoc legate al possesso di prodotti del credito a connotazione ESG.

Per quanto attiene l'ambito dei mutui casa, prodotto core per le banche come la nostra, il 2023 è stato un anno di forte discontinuità. Il combinato disposto di tassi in crescita fino a livelli record, livello dei prezzi degli immobili ai massimi e una generale incertezza geopolitica (con conseguente riverbero sui livelli di fiducia delle famiglie), hanno portato a un brusco ed evidente calo delle compravendite immobiliari e, ancor di più, del ricorso al credito oneroso.

In una situazione così descritta, la Banca ha operato in modo da conservare la propria quota di mercato, cercando al contempo di tutelare la qualità del credito e mantenere elevata la forbice creditizia.

L'offerta a tasso fisso è rimasta un'opzione residuale e poco praticata per l'intera durata dei finanziamenti, privilegiando piuttosto le proposte a tasso misto.

Si è proseguito con il ricorso al Fondo di Garanzia per la prima casa, aggiornato dalle recenti previsioni normative sui requisiti di accesso e di tasso massimo per i soggetti prioritari.

Il feroce innalzamento dei tassi che ha caratterizzato l'ultima parte del 2022 e poi tutto il 2023, ha portato la clientela a richiedere rinegoziazioni sul tasso variabile applicato; la Banca ha accolto migliaia di richieste, nell'ottica di soddisfazione della clientela e di un corretto rapporto commerciale e relazionale.

In questo ambito è intervenuto anche il legislatore, che ha ripristinato una precedente previsione normativa (DL 13.05.2011 n. 70 - conv. con mod. in legge 12 luglio 2011 n. 106 - come modificato dall'art. 1, comma 322, della legge 29 dicembre 2022 n. 197) che consentiva al mutuatario (in possesso di alcuni specifici requisiti) di passare automaticamente dal tasso variabile al tasso fisso presentando semplice richiesta alla banca. Tutte le richieste pervenute (in linea con i requisiti necessari) sono state accolte nei tempi più rapidi possibili.

E infine, nell'ottica di agevolare le giovani coppie e la formazione di nuove famiglie, la Banca ha confermato il mutuo "Dote finanziaria per l'indipendenza dei giovani", che la Provincia Autonoma di Trento ha confermato in misura stabile.

Sul fronte finanziamenti alle imprese è proseguito l'utilizzo dello strumento "Protocollo Energia" e il ricorso a garanzie pubbliche, come il Fondo per le PMI e l'Ismea, per il quale sono state avviate iniziative ad hoc (con la relativa formazione ai collaboratori operanti nella rete commerciale).

Sempre su fronte delle imprese, è stato implementato un nuovo servizio di pre-accredito in conto corrente del controvalore dei valori in euro depositati mediante i sistemi di cassaforte intelligente, denominato Sicurcash.

Nell'ottica di governare meglio la domanda e contrastare in modo efficace le proposte della concorrenza si sono introdotti i parametri Euribor a 1 e 3 mesi, in affiancamento al 6 mesi, in molti prodotti di finanziamento. Questa scelta strategica è stata dettata dal progressivo divaricarsi del valore dei tre parametri, fatto che ha reso il precedente parametro meno attrattivo e gestibile in fase di offerta.

Anche nel 2023 è proseguita l'importante azione di sviluppo commerciale del comparto Prestipay, società-prodotto appartenente al Gruppo Cassa Centrale Banca, nata per rispondere alle esigenze di accesso al credito personale.

L'appoggio a Prestipay nella commercializzazione di prodotti di credito consente l'ottimizzazione del processo nella concessione del credito, la garanzia di standard 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.

Nel corso del 2023 si è perfezionato poi il convenzionamento con Sigla srl, controparte specializzata nelle operazioni di cessioni del quinto: tale partnership è finalizzata all'evoluzione di questo comparto. La Rete Vendita è stata supportata in questa nuova proposta evolutiva con attività di formazione specifica e con il supporto del referente commerciale di zona.

Il 2023 è stato anche l'anno di avvio di un vero e strutturato "Progetto Educational Cassa di Trento per la consapevolezza economico finanziaria nelle nuove generazioni". L'educazione finanziaria è espressamente indicata tra i fattori abilitanti al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDGs, Sustainable Development Goals) contenuti nell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite poiché consente, se diffusa a un buon livello, di costruire un mondo più sostenibile anche sotto il profilo sociale e ambientale, favorendo l'inclusione e mitigando le disuguaglianze.

Partendo da queste premesse l'Ufficio Marketing Operativo ha promosso una serie di iniziative che hanno visto impegnata la Banca in progetti di educazione finanziaria e il suo coinvolgimento in una rete di importanti relazioni e progetti con interlocutori primari del territorio, tra cui le scuole, gli istituti comprensivi e Confindustria Trento.

Per la sua valenza di 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.

Dal punto di vista dell'organizzazione commerciale, negli ultimi mesi del 2023, con la costituzione delle Aree Territoriali, è stato rivisto il Regolamento Condizioni Economiche, prevedendo nuovi Organi deliberanti dotati di deleghe in questo ambito.

Per quanto riguarda l'operatività a presidio e a supporto all'attività di **raccolta dalla clientela**, l'esercizio appena concluso è stato particolarmente difficile per i mercati finanziari e ha messo a dura prova la resilienza degli investitori. Alti livelli d'inflazione accompagnati a rendimenti obbligazionari in ripresa hanno aggiunto ulteriore complessità a una situazione che vede gli scenari di guerra in Medio Oriente affiancarsi a quelli Ucraini. In questo contesto la raccolta complessiva è aumentata del 4,21%, grazie all'aumento della raccolta indiretta, (con un +15,10%), spiegato principalmente del balzo in avanti della raccolta amministrata (che segna +52,96%). La ripresa dei corsi azionari, più che i collocamenti su prodotti di risparmio gestito, ha risollevato del 3,61% lo stock della raccolta gestita complessiva che si attesta, a fine 2023, a 1 miliardo e 326 milioni di euro. L'importante azione di vicinanza e supporto ai clienti in questo contesto 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 prodotto, 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. Nel secondo semestre del 2023 abbiamo poi promosso e sostenuto il collocamento della Gestione Patrimoniale Obbligazionaria Italia che, come alternativa in ambito gestito rispetto al semplice collocamento di Titoli di Stato, ha offerto una interessante alternativa di investimento a costi contenuti per la clientela e ha raggiunto un ragguardevole risultato di masse in un contesto difficile e in breve tempo.

Come da prassi ormai consolidata, anche nel 2023 è stata costante e centrale l'attività di formazione in ambito commerciale e relazionale, sia attraverso la convocazione di apposite riunioni settimanali o 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 della **Bancassicurazione**, nel 2023 si è provveduto a mantenere alta l'attenzione sulla promozione delle polizze ramo VITA FINANZIARIO: nonostante lo sforzo, quantificato in 42 milioni di euro, non si è riusciti a contenere del tutto la tendenza dei clienti ad abbandonare tale ambito in favore dei titoli di Stato (-33% rispetto al 2022). Significativo l'apporto dato al risultato dalla messa a catalogo di nuovi prodotti a vita intera con fondi esterni.

Stesso impegno è stato profuso nel settore della PREVIDENZA dove si è riusciti a incrementare il portafoglio attivando nuove posizioni individuali e collettive grazie alla sottoscrizione di nuovi accordi con le aziende partner.

Grande enfasi è stata posta anche nel ramo DANNI: per quanto riguarda le polizze a tutela del patrimonio e della persona sono state realizzate campagne dedicate finalizzate alla sensibilizzazione sui temi della protezione.

In particolare, sul fronte della tutela della persona, Cassa di Trento ha promosso due Campagne commerciali di sensibilizzazione sul tema, denominate "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 state 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 hanno portato, nel 2023, a incrementare il numero di polizze e la raccolta premi rispettivamente di 620 unità e di 308.000 euro (+18%) rispetto al 2022.

I risultati conseguiti sono da ritenersi di tutto rilievo in considerazione dei margini netti prossimi ai 3,7 milioni di euro di retrocessioni nette annue del Comparto.

Questi risultati reddituali della Bancassicurazione pongono Cassa di Trento 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.

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, gli 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".

La successione nel corso dei mesi, a volte anche in tempi ravvicinati, delle molte modifiche normative introdotte dal legislatore 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 appena concluso, seppur tra le problematiche derivanti dalle molteplici modifiche normative intervenute negli anni sull'argomento, ha continuato a soddisfare le richieste da parte della clientela che hanno portato a termine gli interventi di ristrutturazione e di efficientamento energetico nel corso del 2023.

Il processo interno era stato rivisto e riorganizzato, nel corso del 2022, alla luce della Circolare 23/E dell'Agenzia delle Entrate e delle indicazioni di Cassa Centrale Banca, attivando, dal mese di agosto, il servizio Self Provisioning fornito dalla società PricewaterhouseCoopers (PWC) per l'audit documentale in fase di acquisto del credito.

L'adesione al servizio di verifica della documentazione a supporto della cessione dei crediti fiscali risponde alle previsioni 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 all'interno dell'Ufficio Gestione Small Business e Crediti Speciali che ha coordinato la reazione delle filiali con la clientela e ha gestito i rapporti con il servizio di audit di PricewaterhouseCoopers.

L'attività nel comparto ha sviluppato numeri di tutto rilievo: al 31 dicembre 2023, i clienti che hanno beneficiato del servizio sono stati 2.901, con un totale di crediti fiscali acquistati dalla Cassa pari complessivamente a 149 milioni e 486 mila euro (dei quali 79 milioni e 83 mila euro, sono stati ceduti ad altre controparti onde liberare ulteriore capacità fiscale per soddisfare altre richieste); gli interessi incassati nell'esercizio 2023 sono stati pari a 2 milioni e 127 mila euro (contro 1 milione e 539 mila euro del 2022), mentre dalle rissioni effettuate nel 2023 sono derivate plusvalenze per 811 mila euro (1 milione e 211 mila euro nel 2022).

Azioni Proprie.

Al 31 dicembre 2023 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 2023 non sono state compiute operazioni con soggetti collegati di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell'ambito delle politiche assunte, e 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 2023 e fino alla data di approvazione del 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 2024 che, seppure non richiedano variazioni nei valori del bilancio al 31 dicembre 2023, sono meritevoli di essere riportati per rendere una corretta informativa sull'attività della Cassa.

Zona di competenza territoriale e nuova organizzazione commerciale.

In seguito alla fusione realizzata con la Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia, operativa con decorrenza dal 1° gennaio 2024, la zona di competenza territoriale della Banca per il Trentino Alto Adige - Bank für Trentino - Südtirol, ai sensi delle nuove disposizioni previste nella Circolare 285/2013, Parte Terza, Capitolo 5, Sezione II, ricomprende 112 Comuni (85 in Provincia di Trento, 25 in Provincia di Bolzano e 2 in Provincia di Vicenza).

Nel dettaglio, in 19 comuni la Banca conta la presenza della sede e di proprie filiali, in 31 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 62 i Comuni limitrofi a quelli poc'anzi citati.

La rete territoriale di Cassa di Trento era composta, al 31 dicembre 2023, da 39 filiali alle quali si sono aggiunte, dal 1° gennaio 2024, 8 filiali della Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia, portando, quindi, gli sportelli della Banca per il Trentino Alto Adige – Bank für Trentino-Südtirol a 47, presidi territoriali all'interno dei quali operano oltre 200 collaboratori che giornalmente sono al servizio di Soci e clienti per ascoltare le loro esigenze bancarie e soddisfare le loro necessità consulenziali.

Dal 1° gennaio 2024, con la partenza della “nuova” Banca per il Trentino Alto Adige – Bank für Trentino-Südtirol, l'organizzazione territoriale ha visto l'introduzione della quarta Area territoriale, in aggiunta alle tre già operative dal 4° trimestre 2023 e riferite alla zona di competenza di Cassa di Trento.

Ognuna delle Aree territoriali farà da riferimento a 10-12 filiali sul territorio, con un responsabile e uno staff di supporto per intercettare e gestire a meglio le esigenze creditizie e finanziarie dei Soci e dei clienti, che siano privati cittadini, imprese o associazioni, che vivono e lavorano sul territorio di competenza.

Le 4 Aree comprendono ambiti ben definiti: l'Area Trentino Centro comprende le filiali che insistono su Trento città e su alcuni sobborghi collinari; l'Area Trentino Nord seguirà la zona che va da Trento Nord passando per la Val di Cembra, arrivando a Lavis e in Piana Rotaliana; l'Area Trentino Sud si prenderà cura delle filiali che vanno da Trento Sud fino in Vallagarina; l'Area Val di Non e Alto Adige seguirà le filiali dell'Alta Val di Non e del Burgraviato.

Organizzazione della rete delle filiali.

Continuando la strategia di riorganizzazione e razionalizzazione della rete degli sportelli implementata durante lo scorso esercizio, nei primi mesi del 2024, sono stati realizzati i seguenti interventi che hanno portato al completamento del piano di razionalizzazione della rete vendita, con l'obiettivo di offrire a Soci e clienti un servizio di consulenza maggiormente efficace e aderente ai bisogni attuali delle persone e delle aziende che si rivolgono alla nostra banca.

- Dal 1° marzo 2024, la filiale di Faver e lo sportello di Grumes nel comune di Altavalle in Valle di Cembra sono stati accorpati alla filiale di Cembra.
- Sempre dal 1° marzo 2024 la filiale di Pressano è stata aggregata alla filiale di Lavis, dotata di una organizzazione e di un organico che può rispondere in maniera più efficace ed esaustiva alle necessità di Soci e clienti.

Con queste tre unificazioni si è, quindi, concluso il piano di razionalizzazione della rete commerciale approvato nel Piano pluriennale.

Composizione dell'organo di governo e nomine

Il Consiglio di Amministrazione nella prima seduta consiliare del 2024 della Banca post fusione, tenutasi in data 9 gennaio, ha provveduto a finalizzare il processo di cooptazione avviato nel 2023 nominando i consiglieri della ex Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia in sostituzione di tre consiglieri della ex Cassa di Trento dimissionari (Maurizio Bottura, Fulvio Rigotti e Andrea Riolfatti).

Sono così entrati a far parte del Consiglio di Amministrazione Roberto Angeli, Roberto Graziadei e Stefania Turri.

Nella stessa riunione consiliare, il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto degli Accordi di fusione e dello Statuto, ha inoltre provveduto nominare i Vicepresidenti confermando Ermanno Villotti nel ruolo di Vicario e nominando Vicepresidente Roberto Graziadei in sostituzione di Luca Calliari, dimessosi dall'incarico.

Inoltre, sono stati rinnovati altri organismi della governance della Banca nei seguenti termini:

- Comitato Esecutivo: Presidente Paolo Toniolatti, Vicepresidente Chiara De Vescovi, componenti Roberto Angeli, Matteo Mambelli, Saveria Moncher;
- Commissione Amministratori Indipendenti: Presidente Paolo Frizzi, Componenti effettivi Claudio Battisti e Stefania Turri, Componente supplente Paolo Zanolli;
- Commissione Interventi Sul Territorio: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Luca Calliari, Chiara De Vescovi, Roberto Graziadei;
- Commissione Gestione Patrimonio Immobiliare: Giorgio Fracalossi, Ermanno Villotti, Claudio Battisti, Matteo Mambelli, Stefania Turri;
- Referente Internal Audit: Paolo Frizzi;
- Referenti Consulta dei Soci: Claudio Battisti, Paolo Frizzi, Roberto Graziadei;
- Referenti Gruppo Giovani Soci: Paolo Zanolli, Stefania Turri.

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 alla fine 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.

Anche quest'anno sono state organizzate le riunioni preassembleari per condividere i principali risultati dell'esercizio 2023 ed esporre ai soci i progetti organizzativi che sono stati implementati anche in vista della fusione per incorporazione della Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia realizzata con decorrenza 1° gennaio 2024.

Gli incontri sono stati complessivamente 14 e si sono svolti nei vari territori ove Banca per il Trentino-Alto Adige – Bank für Trentino-Südtirol è presente a partire da lunedì 4 marzo nel comune di Trento per concludersi giovedì 14 marzo 2024 a Fondo (Borgo d'Anaunia), ex sede amministrativa della Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia e oggi sede distaccata della nuova Banca.

In base alle scadenze degli esponenti in carica e nel rispetto delle disposizioni transitorie di cui all'art. 56 dello statuto, risultano da nominare nell'Assemblea 2024:

- il Presidente del Consiglio di Amministrazione, da individuarsi tra i Soci della Banca Incorporante;
- due Amministratori/amministratrici da individuarsi tra i Soci della Banca Incorporante;
- tre Amministratori/amministratrici da individuarsi tra i Soci Val di Non;
- il Presidente del Collegio Sindacale;

- due Sindaci effettivi;
- due Sindaci supplenti;
- il Collegio dei probiviri.

Il 29 febbraio 2024 scadeva il termine per la presentazione delle candidature e, in data 11 marzo 2024, la Commissione Elettorale di Banca per il Trentino-Alto Adige – Bank für Trentino-Südtirol, 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 Presidente del Consiglio di Amministrazione, Consigliere di Amministrazione, Presidente del Collegio sindacale, Sindaco effettivo e Sindaco supplente, il possesso dei requisiti di legge e regolamentari previsti.

Capitolo 8

Prevedibile evoluzione della gestione

La previsione⁷

La congiuntura economica globale si prevede cresca del 3,1% nel 2024 prima di aumentare modestamente del 3,2% nel 2025. Rispetto alle previsioni di ottobre 2023, le previsioni per il 2024 sono più ottimistiche, riflettendo miglioramenti per la Cina, gli Stati Uniti, i grandi mercati emergenti e le economie in via di sviluppo. Tuttavia, la proiezione per la crescita globale nel 2024 e nel 2025 è inferiore alla media annuale storica (2000-2019) pari al 3,8%, riflettendo politiche monetarie restrittive e il ritiro del sostegno fiscale, nonché una bassa crescita della produttività. Si prevede che le economie avanzate vedranno un leggero calo della crescita nel 2024 per poi aumentare nel 2025, con una ripresa nell'Area Euro rispetto al 2023 e una moderazione della crescita negli Stati Uniti. Si prevede che i mercati emergenti e le economie in via di sviluppo registreranno una crescita stabile fino al 2024 e al 2025, con differenze regionali.

Il commercio mondiale è previsto crescere del 3,3% nel 2024 e del 3,6% nel 2025, al di sotto del tasso di crescita medio storico del 4,9%. Si prevede che le crescenti distorsioni commerciali e la frammentazione geoeconomica continueranno a pesare sul livello del commercio globale. Secondo i dati del Global Trade Alert, i paesi hanno imposto circa 3.200 nuove restrizioni al commercio nel 2022 e circa 3.000 nel 2023, rispetto alle circa 1.100 del 2019.

Queste previsioni si basano sul presupposto che i prezzi dei carburanti e dei prodotti non combustibili diminuiranno nel 2024 e nel 2025 e che i tassi di interesse si ridurranno nelle principali economie. Si prevede che i prezzi medi annuali del petrolio diminuiranno di circa il 2,3% nel 2024, mentre i prezzi delle materie prime non combustibili dovrebbero scendere dello 0,9%. Le proiezioni del FMI prevedono che i tassi ufficiali rimangano ai livelli attuali per la Federal Reserve, la Banca Centrale Europea e la Banca d'Inghilterra fino alla seconda metà del 2024, prima di diminuire gradualmente man mano che l'inflazione si avvicinerà agli obiettivi. Si prevede che la Banca del Giappone manterrà un orientamento complessivamente accomodante.

Per le economie avanzate, si prevede una crescita dell'1,5% nel 2024 per salire all'1,8% nel 2025.

Negli Stati Uniti, si prevede che la crescita rallenterà dal 2,5% del 2023 al 2,1% nel 2024 e all'1,7% nel 2025, con gli effetti ritardati dell'inasprimento della politica monetaria, della graduale stretta fiscale e di un indebolimento dei mercati del lavoro che rallenteranno la domanda aggregata.

Si prevede che la crescita nell'Eurozona si riprenda dalla lenta dinamica del 2023 (stimata allo 0,5%), che rifletteva un'esposizione relativamente elevata alla guerra in Ucraina, allo 0,9% nel 2024 e all'1,7% nel 2025. Consumi domestici più forti e il calo dell'inflazione sosterranno la crescita del reddito reale stimolando la ripresa.

Tra le altre economie avanzate, si prevede che nel Regno Unito l'economia aumenterà modestamente, da uno 0,5% stimato nel 2023 allo 0,6% nel 2024, con il venir meno degli effetti negativi ritardati degli alti prezzi dell'energia, per poi raggiungere l'1,6% nel 2025, e con la disinflazione che consentirà un allentamento delle condizioni finanziarie e la ripresa dei redditi reali. In Giappone si prevede che la crescita economica decelererà dall'1,9% stimato nel 2023 allo 0,9% nel 2024 e allo 0,8% nel 2025, riflettendo l'esaurirsi dei fattori una tantum che hanno sostenuto l'attività nel 2023, tra cui uno yen deprezzato, un aumento della domanda e una ripresa degli investimenti delle imprese dopo i precedenti ritardi nell'attuazione dei progetti di sviluppo. Nei mercati emergenti e nelle economie in via di sviluppo, si prevede che la crescita sarà al 4,1% nel 2024 e per salire al 4,2% nel 2025.

La crescita in Cina è prevista al 4,6% nel 2024 e al 4,1% nel 2025, con una revisione al rialzo di 0,4 punti percentuali per il 2024 rispetto alle previsioni di ottobre 2023. L'aggiornamento riflette il riporto di una crescita più forte del previsto nel 2023 e l'aumento della spesa pubblica per lo sviluppo di infrastrutture contro i disastri naturali.

In India si stima che la crescita rimarrà forte, con uno sviluppo del 6,5% sia nel 2024 che nel 2025.

In Russia la dinamica economica è prevista in crescita del 2,6% nel 2024 e dell'1,1% nel 2025, con una revisione al rialzo di 1,5 punti percentuali per il 2024 rispetto alle previsioni di ottobre 2023, riflettendo il riporto di una

⁷ Previsioni tratte dal World Economic Outlook – redatto dal FMI – International Monetary Fund — January 2024.

crescita più forte del previsto nel 2023 a causa delle elevate spese militari e dei consumi privati, sostenuti dalla crescita salariale in un mercato del lavoro ristretto.

In America Latina e nei Caraibi, si prevede che il PIL crescerà dell'1,9% nel 2024 per poi salire al 2,5% nel 2025. Nel continente, si registrerà una crescita negativa in Argentina nel contesto di un significativo aggiustamento politico per ripristinare la stabilità macroeconomica, mentre si avranno dati positivi per il Brasile (+1,7% nel 2024 e +1,9% nel 2025) e per il Messico (+2,7% nel 2024 e + 1,5% nel 2025).

L'inflazione complessiva globale è prevista in discesa dal 6,8% stimato nel 2023 (media annua) al 5,8% nel 2024 e al 4,4% nel 2025. Si prevede una disinflazione più rapida per le economie avanzate, con un calo dell'inflazione al 2,6% nel 2024, mentre per i mercati emergenti e le economie in via di sviluppo l'inflazione si attesterà all'8,1%. Comunque, si prevede che nel 2024 circa l'80% delle economie mondiali registrerà un'inflazione complessiva e core annua media inferiore al 2023.

Mentre l'inflazione scende verso i livelli target in tutte le regioni, la priorità a breve termine per le banche centrali è quella di garantire un atterraggio graduale, senza abbassare i tassi prematuramente né ritardare troppo tale abbassamento. Considerando che i fattori e le dinamiche dell'inflazione differiscono tra le diverse economie, le esigenze politiche volte a garantire la stabilità dei prezzi sono sempre più differenziate. Allo stesso tempo, in molti casi, in un contesto di debito in aumento e di limitato spazio di manovra di bilancio, con l'inflazione in calo e le economie in grado di assorbire meglio gli effetti della stretta fiscale, è necessaria una rinnovata attenzione al consolidamento fiscale. L'intensificazione delle riforme volte ad aumentare l'offerta faciliterebbe sia l'inflazione che la riduzione del debito e consentirebbe un aumento duraturo del tenore di vita.

Il calo dell'inflazione più rapido del previsto sta consentendo a un numero crescente di banche centrali di passare dall'aumento dei tassi ufficiali verso un orientamento meno restrittivo, alimentando le aspettative di un ribasso dei tassi nelle economie avanzate nei prossimi trimestri.

La sfida a breve termine è quella di gestire con successo la discesa finale dell'inflazione verso il target, calibrando la politica monetaria in risposta alle dinamiche inflazionistiche sottostanti e, laddove le pressioni sui salari e sui prezzi si stanno chiaramente dissipando, adattandosi a un approccio meno restrittivo. Allo stesso tempo, in molti casi, con l'inflazione in calo e le economie in grado di assorbire meglio gli effetti della stretta fiscale, è necessaria una rinnovata attenzione al consolidamento fiscale per ricostruire la capacità di bilancio di affrontare shock futuri, aumentare le entrate per nuove priorità di spesa e frenare l'aumento del debito pubblico.

Considerato che la probabilità di un atterraggio ruvido si sta attenuando, i rischi per le prospettive globali sono sostanzialmente bilanciati, anche se c'è la possibilità che alcuni eventi possano influenzare la dinamica economica globale.

Una crescita globale più forte del previsto potrebbe derivare da diverse fonti.

- Disinflazione più rapida: nel breve termine, la possibilità che l'inflazione scenda più rapidamente del previsto potrebbe consentire alle banche centrali di portare avanti i loro piani di allentamento delle politiche monetarie e potrebbero anche contribuire a migliorare il sentiment delle imprese, dei consumatori e dei mercati finanziari, oltre a rilanciare la crescita.
- Ritiro del sostegno fiscale più lento del previsto: i governi delle principali economie potrebbero ritirare il sostegno della politica fiscale più lentamente del necessario e di quanto ipotizzato nel corso del 2024-25, il che implica una crescita globale più elevata del previsto nel breve termine.
- Ripresa economica più rapida in Cina: ulteriori riforme legate al settore immobiliare o un sostegno fiscale più ampio del previsto potrebbero aumentare la fiducia dei consumatori, sostenere la domanda privata e generare risultati positivi e ricadute transfrontaliere della crescita.
- Intelligenza artificiale e riforme dal lato dell'offerta: nel medio termine, l'intelligenza artificiale potrebbe aumentare la produttività e i redditi dei lavoratori. Le economie avanzate potrebbero trarre benefici dall'intelligenza artificiale prima rispetto ai mercati emergenti e alle economie in via di sviluppo, in gran parte perché le loro strutture occupazionali sono più focalizzate su ruoli ad alta intensità cognitiva.

Restano plausibili anche diversi eventi avversi che potrebbero penalizzare la crescita globale.

- I prezzi delle materie prime aumentano a causa degli shock geopolitici e meteorologici: il conflitto a Gaza e in Israele potrebbe intensificarsi ulteriormente nella regione (che produce circa il 35% delle esportazioni mondiali di petrolio e il 14% delle esportazioni di gas). I continui attacchi nel Mar Rosso, attraverso il quale passa l'11% del commercio globale, e la guerra in corso in Ucraina rischiano di generare nuovi shock negativi sui costi dei prodotti alimentari, energia e trasporti. Shock meteorologici più estremi, tra cui inondazioni e siccità, potrebbero, insieme al fenomeno El Niño, causare picchi dei prezzi alimentari, esacerbare l'insicurezza alimentare, e mettere a repentaglio il processo di disinflazione globale.
- Persistenza elevata dell'inflazione core: un calo dell'inflazione core più lento del previsto nelle principali economie, dovuto, ad esempio, alla persistente rigidità del mercato del lavoro e alle rinnovate tensioni nelle catene di approvvigionamento, potrebbe innescare un aumento delle aspettative sui tassi di interesse. Tali sviluppi potrebbero aumentare i rischi per la stabilità finanziaria, inasprire le condizioni finanziarie globali, innescare flussi di capitali verso la sicurezza e rafforzare il dollaro statunitense, con conseguenze negative per il commercio e la crescita.
- Crescita incerta in Cina: in assenza di un pacchetto politico globale di ristrutturazione del settore immobiliare in difficoltà, gli investimenti immobiliari potrebbero diminuire più del previsto e per un periodo più lungo, con implicazioni negative per la crescita interna e i partner commerciali.
- Svoltata dirimpante verso il consolidamento fiscale: il consolidamento fiscale è necessario in molte economie per far fronte all'aumento del rapporto debito/PIL. Ma uno spostamento eccessivamente brusco verso aumenti delle tasse e tagli alla spesa potrebbe comportare una crescita più lenta del previsto nel breve termine. Le reazioni avverse del mercato potrebbero spingere alcuni paesi che non dispongono di un piano di risanamento credibile a medio termine o che corrono un rischio di difficoltà del debito a intraprendere drastici aggiustamenti.

Previsioni sull'attività della Banca per il Trentino Alto Adige, Bank für Trentino – Südtirol.

Per la Banca per il Trentino Alto Adige, il 2024, nonostante tutte le incertezze economiche e sociali che stiamo vivendo e che abbiamo illustrato nella presente relazione, si colloca in un contesto organizzativo e di mercato migliore rispetto agli scorsi esercizi.

Rispetto all'anno scorso, dovrà trovare completa operatività la struttura organizzativa e commerciale nata a seguito dell'aggregazione societaria che ha preso avvio il 1° gennaio 2024, attività che ha permesso di inserire nell'organizzazione aziendale nuovi collaboratori senza provocare disservizi a Soci e Clienti. In particolare, dovrà trovare pieno sviluppo la nuova impostazione della rete commerciale articolata ora nelle Aree Territoriali. Tale impostazione è finalizzata a rispondere all'imprescindibile esigenza di vicinanza al territorio da mantenere anche con le accresciute dimensioni della Banca.

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 Novella e Alta Anaunia, e permetterà di confermare l'efficienza, l'attenzione nel soddisfare le esigenze di Soci e clienti, di 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 (non ancora pienamente rientrata nel range target fissato dalla BCE) ha determinato scelte restrittive in termini di politica monetaria con effetti sull'andamento dei tassi di interesse. Le previsioni per il 2024 sono in ogni caso di un progressivo allentamento nella politica dei tassi, nel corso dell'anno, anche se ancora incerte appaiono le tempistiche di tale evoluzione. 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 Banca, 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.

La tendenza 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. Inoltre, nel corso del 2023 è cresciuta per i risparmiatori l'appetibilità degli investimenti in titoli di stato, tornati ora a esprimere rendimenti interessanti per la clientela e andando quindi a incrementare il livello della concorrenza nell'ambito della raccolta diretta. Tutti questi elementi hanno determinato 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 dello 0,3%, mentre il comparto del credito deteriorato dovrebbe ridursi al 4,1% del totale dei crediti lordi, assestandosi pertanto sui livelli inferiori a quelli dell'anno precedente e in linea con le medie di sistema.

Sul fronte della raccolta diretta, le aspettative riflettono un aumento dello 0,4% con le poste a scadenza che si incrementano del 45,8% mentre quelle a vista si riducono del 5,3%. Tale azione è finalizzata a dare maggiore stabilità alla raccolta della Banca, con un'incidenza della raccolta a tempo che si incrementa al 16,2%.

Per quanto riguarda, invece, la raccolta indiretta, la stessa è prevista in crescita dell'11,4% circa. Tale incremento riguarderà tutte le sue componenti: risparmio gestito quali fondi/sicav/gestioni patrimoniali (+8,4%), prodotti assicurativi e previdenziali (+3,4%), raccolta amministrata (+22,2%).

Ne consegue che la raccolta complessiva dovrebbe incrementarsi all'incirca del 4,5%.

Sul fronte reddituale, il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea ha comunicato che i tassi di interesse di riferimento si collocano su livelli che, mantenuti per un periodo sufficientemente lungo, forniranno un contributo sostanziale al conseguimento dell'obiettivo sull'inflazione. Le decisioni future del Consiglio direttivo della BCE assicureranno che i tassi di riferimento siano fissati su livelli sufficientemente restrittivi finché necessario.

Tale situazione ha portato sul finire del 2023 al raggiungimento del picco dei tassi medi praticati alla clientela, specialmente sul fronte crediti. Nel corso del 2024 si prevede quindi una graduale riduzione dei tassi applicati ai finanziamenti. Relativamente al costo della provvista, considerando le dinamiche concorrenziali descritte in precedenza, si assisterà a un graduale ulteriore incremento. Centrale per il 2024 diverrà quindi il bilanciamento di queste due dinamiche, al fine di contrastare la riduzione della forbice creditizia.

Per l'anno in corso il tasso medio sugli impieghi vivi alla clientela è previsto in incremento di circa 12 punti base, mentre il costo medio annuo della raccolta diretta si prevede in incremento di 48 punti base, con la forbice creditizia in riduzione, quindi, di 36 punti base.

Per quanto riguarda l'attività di tesoreria, a fronte di previsioni di sostanziale stabilità della raccolta e degli impieghi, vista la completa restituzione dei finanziamenti TLTRO, si prevede un portafoglio titoli di proprietà in riduzione. La redditività del portafoglio titoli sarà sostanzialmente stabile e pari a circa il 2,9%.

In conseguenza di tutte queste dinamiche, il margine di interesse dovrebbe attestarsi a circa 105 milioni di euro, in calo rispetto al 2023 del 15,6%.

Sul fronte dei ricavi da servizi, le commissioni nette sono stimate attestarsi a 32,4 milioni di euro circa, in incremento rispetto allo scorso anno del +1,6%, grazie principalmente all'incremento delle commissioni attive sul risparmio gestito e sui prodotti assicurativi e previdenziali.

Il costo del rischio è previsto attestarsi allo 0,85% del totale dei crediti. 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 sono previsti in incremento, con dinamiche diverse fra il "costo del personale" sostanzialmente stabile e le "altre spese amministrative" in incremento del 7,7%, dovuto in larga misura agli investimenti per lo sviluppo e la competitività del Gruppo.

Sulla base delle previsioni formulate, si stima pertanto di generare un risultato ante Imposte in riduzione 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 netto d'esercizio ammonta a **45.805.509,90 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'86,08% degli utili netti annuali)	euro	39.431.344,60
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	1.374.165,30
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	euro	5.000.000,00

La riserva legale indicata al punto 1. contiene un ammontare pari a 8.383.671,58 euro riferibile alla imposta extraprofitti art. 26 D.L. n.104/2023, soggetto a specifici vincoli di distribuibilità.

Capitolo 10

Considerazioni conclusive

Care Socie e cari Soci,

con l'inizio del 2024 abbiamo dato il benvenuto alla Banca per il Trentino Alto Adige, Bank für Trentino – Südtirol, nuova e innovativa realtà di credito cooperativo che continua una storia centenaria fondata su solide radici e sui valori mutualistici, di solidarietà e di reciprocità che riescono a rinnovarsi e modernizzarsi.

La decisione, che le socie e i soci delle due Banche hanno preso quasi all'unanimità nelle Assemblee Straordinarie celebrate a novembre dello scorso anno, rappresenta una scelta coraggiosa, innovativa, mai percorsa prima in regione, vorremmo dire storica.

Qualcuno potrà criticare il fatto che, con la nuova denominazione, si è perso l'appellativo "Cassa Rurale", ma non è, e non sarà il nome, che ci impedirà di operare e comportarci da "Cassa Rurale": è sulle azioni, quindi, che vorremmo essere valutati più che sulla denominazione.

Il nome che la nuova realtà ha inteso darsi evidenzia anzitutto la necessità, dettata dalla complessità dei tempi in cui viviamo, di coniugare il fondamentale radicamento territoriale con una visione di più ampio respiro, che sappia affrontare le grandi trasformazioni economiche, culturali e sociali in atto.

Di qui la decisione di assumere il nome "Banca", che intende costituire un'evoluzione, e non il superamento dei tratti distintivi e dei valori della "Cassa", caratteristiche che rimangono inalterate nella nuova realtà, sottolineate dal richiamo al "credito cooperativo italiano", non a caso parte integrante del nuovo logo.

Ma è in quel "per", in questa semplice ma fondamentale preposizione, che si gioca il vero senso della nuova realtà: un istituto che si pone cioè al servizio delle proprie comunità, dotandole di strumenti innovativi e moderni, favorendone la crescita e lo sviluppo economico e sociale.

Non sarà dunque una "Banca di", ma una "Banca per", quasi a sottolineare il passaggio da un atteggiamento statico a un carattere dinamico, mediante la volontà di mettersi a disposizione per contribuire a garantire un futuro il più possibile sereno alle nostre comunità, in un momento storico caratterizzato da frequenti turbolenze economiche, finanziarie, sociali e di fornire alle imprese, alle famiglie, al mondo dell'associazionismo, servizi sempre più innovativi e al passo coi tempi.

"Servizio" è dunque la parola chiave a cui si ispirerà il nostro operato, confermando e corroborando i valori cooperativi che si fondano sulla volontà di costruire tutti assieme il nostro futuro, cercando di coinvolgere tutti i membri della comunità senza tralasciare nessuno.

Obiettivi che per essere realizzati hanno necessità di avere alle spalle una Banca solida, strutturata, organizzata, efficientata, solerte a sostenere lo sviluppo del territorio, 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.

Il Consiglio di Amministrazione, in conclusione della propria relazione, reputa doveroso rivolgere il proprio ringraziamento a tutte le Socie e a tutti i Soci per la loro vicinanza e la fiducia accordata alla banca, a quelli che prendono parte attivamente alla vita sociale, sia attraverso la presenza all'Assemblea annuale sia partecipando alle diverse iniziative proposte, senza dimenticare tutti quelli che, ogni giorno, si affidano a noi per le loro esigenze bancarie e finanziarie.

Una sincera gratitudine ai componenti del Collegio Sindacale e agli incaricati della revisione legale per la professionalità, la competenza e la scrupolosità esercitate nella loro attività.

Alla Direzione e a tutte le collaboratrici e a tutti i collaboratori della Banca va un sentito ringraziamento per la preparazione, la professionalità e la dedizione quotidianamente applicati nello svolgimento degli incarichi loro affidati, per la loro azione attenta e scrupolosa nella relazione con Soci e clienti, per la convinzione con cui perseguono gli obiettivi, economici e sociali, della Banca.

Si ritiene opportuno, inoltre, rivolgere un apprezzamento alla Consulta dei Soci per l'impegno con cui assicura il mantenimento dei rapporti con la nostra base sociale, all'Associazione Giovani Soci per la passione con cui favorisce la relazione con le giovani generazioni e alla Fondazione Cassa Rurale di Trento per la sua attività di supporto nella promozione dello sviluppo culturale e sociale delle nostre comunità di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia, 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 e di

consulenza nell'operatività quotidiana.

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 2023, come esposto nella documentazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché nella Nota Integrativa

Trento, 26 marzo 2024

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 2023.

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 2023, 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 2023 il Collegio Sindacale ha partecipato a n. 28 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 13 riunioni del Comitato Esecutivo, nel corso delle quali ha acquisito informazioni sull'attività svolta dalla Banca 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. 13 verbali redatti nel corso dell'anno 2023 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 Banca, 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 denunce al Tribunale ai sensi dell'art. 2409 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 2023, nella Relazione annuale di data 19 marzo 2024.

Sotto il profilo della gestione dei rapporti con la clientela, il Collegio ha verificato che i reclami pervenuti all'apposito ufficio interno della Banca 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. 5.

Nel corso dell'esercizio 2023 sono stati presentati n. 8 esposti all'Autorità di Vigilanza, di cui nessuno ad oggi risulta pendente.

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 2024 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 Banca 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 Banca 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. Evidenziamo, peraltro, come dettagliatamente illustrato dagli amministratori nel capitolo 4 della relazione sulla gestione, l'importante riorganizzazione dell'anno 2023 che ha avuto completamento ad inizio anno 2024 con l'incorporazione della ex Cassa Rurale Novella e Alta Anania.

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 Banca, 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.

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 Banca 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 Banca.

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

dell'art. 2528 del codice civile il Collegio Sindacale dà atto che gli amministratori, nella relazione sulla gestione, hanno illustrato le ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione dei nuovi soci.

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 Banca, 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.

Fusione per incorporazione della ex Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia

Come noto, a seguito delle delibere favorevoli delle Assemblee dei Soci tenutesi lo scorso mese di novembre, a far data dal 1° gennaio 2024 ha avuto effetto la fusione per incorporazione della ex Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia, che ha quindi chiuso autonomamente l'esercizio 2023. Ai fini della ripresa dei saldi contabili della società incorporata, della destinazione dell'utile d'esercizio, nonché dell'autonoma predisposizione delle dichiarazioni fiscali ai fini Ires ed Irap pro 2023, gli amministratori della società incorporante hanno predisposto anche il progetto di bilancio 2023 della società incorporata, che viene presentato alla Vostra approvazione in ottemperanza a quanto previsto dal paragrafo 4.3.1.3. dell'OIC 4. Il bilancio di esercizio 2023 della società incorporata 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. Tale bilancio, peraltro, come indicato dalla C.C.I.A.A. di Trento per tale casistica, non sarà oggetto di deposito presso il Registro delle Imprese "...in quanto manca l'organo necessario per l'approvazione...", ossia l'Assemblea dei Soci della banca incorporata.

Il progetto di bilancio della società incorporata viene presentato alla Vostra approvazione accompagnato dalla relazione di revisione della Federazione emessa ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e dell'art. 10 del Regolamento UE n. 537/2014 in data 12/04/2024, dove viene espresso un giudizio positivo senza modifiche. La Federazione Trentina della Cooperazione, sempre in data 12/04/2024, ha rilasciato 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.

Il bilancio della società incorporata, invece, non è accompagnato dalla relazione del Collegio Sindacale della stessa, essendo tale organo decaduto il 1° gennaio 2024, data di effetto della fusione per incorporazione. Per quanto ci riguarda, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio della società incorporata e sulla sua conformità alla legge per quanto concerne la sua formazione e struttura. Il Collegio Sindacale ha inoltre 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. Abbiamo, altresì, preso visione di tutti i verbali redatti nel corso del 2023 dal Collegio Sindacale della ex Cassa Rurale Novella e Alta Anania e, a tale riguardo, non abbiamo nulla da riferire.

Proposte in ordine al bilancio della società incorporante, alla sua approvazione e alle materie di competenza del Collegio Sindacale

Per quanto riguarda il bilancio di esercizio della società incorporante, 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 2023 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 12/04/2024 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 12/04/2024, 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 344.168.669, comprensivo dell'utile di esercizio di euro 45.805.510.

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 2023, come redatto dal Consiglio di Amministrazione e della conseguente proposta di destinazione dell'utile d'esercizio.

Trento, 12 aprile 2024

Il Presidente del Collegio Sindacale *dott. Massimo Frizzi*

Il Sindaco effettivo *dott. Robert Schuster*

Il Sindaco effettivo *dott. Fabio Scudiero*

Il Sindaco effettivo *dott. Daniel Frizzera*

Il Sindaco effettivo *dott. Stefano Tomazzoni*

NOTA INTEGRATIVA BILANCIO ESERCIZIO 2023

PARTE A

Politiche contabili

A.1 - Parte Generale

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio d'esercizio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, in vigore alla data di riferimento del presente documento, ivi inclusi i documenti interpretativi dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e *Standing Interpretations Committee* (SIC).

La Banca d'Italia definisce gli schemi e le regole di compilazione del bilancio nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, inclusi i successivi aggiornamenti. Attualmente è in vigore l'ottavo aggiornamento pubblicato in data 17 novembre 2022.

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

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

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

Sezione 2 – Principi generali di redazione

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

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

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

Gli schemi dello stato patrimoniale e del conto economico sono costituiti da voci, 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 2023 è redatto con chiarezza e rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria, il risultato economico d'esercizio e la variazione del patrimonio netto della Banca e i flussi di cassa generati.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è redatto secondo il presupposto della continuità aziendale della Banca in quanto gli amministratori hanno la ragionevole aspettativa che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile. Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le ancora incerte previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, in quanto la storia dei risultati della Banca e il facile accesso della stessa alle risorse finanziarie potrebbe nell'attuale contesto non essere sufficiente. Gli amministratori ritengono che i rischi e le incertezze a cui la Banca potrà essere soggetta nel fluire della propria operatività non risultino significativi e non siano quindi tali da generare dubbi sulla continuità aziendale, pur considerando l'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da diversi fattori, quali inflazione, aumento dei tassi di interesse, rischi geopolitici legati al conflitto Russia/Ucraina e all'instabilità presente nella regione Mediorientale, nonché le relative incertezze che incidono sugli sviluppi futuri.

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

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

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

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

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

- principio della chiarezza, verità, correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria (true and fair view);
- principio della competenza economica;

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

In ultima analisi, con riferimento alle principali implicazioni connesse alla modalità di applicazione dei principi contabili internazionali (in particolare IFRS 9) nel contesto macroeconomico attuale caratterizzato da tensioni geopolitiche derivanti dal conflitto Russia-Ucraina, si rimanda allo specifico paragrafo "d) Rischi, incertezze, impatti e modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto" incluso nella Sezione 4 - Altri Aspetti della presente Parte A.

Si segnala che l'esercizio 2023 non è stato caratterizzato da mutamenti nei criteri di stima già applicati per la redazione del Bilancio dicembre 2022 se non per quanto riportato nella sezione "Altri Aspetti" nel paragrafo d) in relazione alla valutazione dei crediti verso la clientela nell'ambito del contesto macroeconomico attuale.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

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

Operazione di fusione con la Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci, tenutasi in data 20 novembre 2023, ha approvato a larghissima maggioranza il "Progetto di fusione" per incorporazione nella Cassa di Trento della Cassa Rurale Novella e Alta Anaunia. Analoga approvazione era avvenuta in data 17 novembre 2023 da parte dei Soci della Cassa Rurale incorporata.

Tale operazione, frutto di un percorso di condivisione avviato il 1° marzo 2023, 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, il 27 dicembre 2023, dell'atto di fusione.

La fusione è divenuta, quindi, operativa, sia per quanto riguarda l'efficacia giuridica sia per gli effetti fiscali e contabili, dal 1° gennaio 2024.

Ha preso vita così un nuovo soggetto nell'ambito del credito cooperativo regionale, che ha assunto il nome di "Banca per il Trentino-Alto Adige, Bank für Trentino-Südtirol, credito cooperativo italiano".

Sezione 4 – Altri aspetti

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

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

- IFRS 17 *Insurance Contracts* (incluse le modifiche pubblicate nel giugno 2020): destinato a sostituire il principio IFRS 4 *Insurance Contracts*;
- modifiche all'IFRS 17 *Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information*;
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements* e all'IFRS Practice Statement 2: *Disclosure of Accounting Policies* e allo IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors: Definition of Accounting Estimates*. Le modifiche sono volte a migliorare la *disclosure* sulle *accounting policy* in modo da fornire informazioni

più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di *accounting policy*;

- modifiche allo IAS 12 *Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction* e norme tipo del secondo pilastro (riforma fiscale internazionale).

Con il D.Lgs. 27 dicembre 2023, n. 209 – pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 301 del 28 dicembre 2023 (decreto delegato) ed entrato in vigore il 29 dicembre 2023 – l'Italia ha recepito la Direttiva (UE) 2022/2523, volta a garantire un livello di imposizione fiscale minimo globale per i gruppi multinazionali di imprese e i gruppi nazionali su larga scala nell'Unione (c.d. Global Minimum Tax o GMT).

Tale modello fiscale è volto a limitare la concorrenza fiscale introducendo, inter alia, un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le imprese multinazionali.

Le disposizioni contenute al Titolo II del decreto delegato sopra richiamato introducono nell'ordinamento tributario italiano la GMT che, tenuto conto della opzione esercitata dall'Italia per l'introduzione di una imposta minima nazionale anche ai gruppi domestici, si articola in tre distinte forme di prelievo impositivo aventi un ordine gerarchico di applicazione specificamente disciplinato:

- l'imposta minima nazionale (applicabile dall'esercizio 2024);
- l'imposta minima integrativa (applicabile dall'esercizio 2024);
- l'imposta minima suppletiva (applicabile dall'esercizio 2025).

Le disposizioni di cui al decreto delegato rimandano ad ulteriori provvedimenti attuativi e di coordinamento della disciplina nazionale della GMT.

Ferma la circostanza che i primi adempimenti cui saranno chiamate le imprese in termini di comunicazioni, dichiarazioni e versamenti sono successivi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ai fini del bilancio a tale data ricorrono specifici obblighi informativi disciplinati dallo IAS 12.

Al riguardo, si evidenzia che con il Regolamento UE 2023/2468, la Commissione Europea ha adottato l'"Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules" pubblicato dallo IASB nel maggio 2023 e con il quale sono introdotte ulteriori modifiche allo IAS 12 inerenti all'applicazione delle disposizioni del Pillar Two dell'OCSE e alle informazioni integrative di bilancio.

Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Oltre agli aspetti climatici, l'ESMA stessa all'interno del public statement pubblicato lo scorso anno, aveva fatto notare anche come l'attuale contesto macroeconomico rappresentasse una significativa sfida per i modelli di calcolo della

perdita attesa, utilizzati dalle istituzioni finanziarie europee, a causa della difficoltà nel modellizzare i nuovi ed inusuali scenari macroeconomici e geopolitici. Inoltre, riconosceva che i medesimi scenari macroeconomici possano impattare in maniera differente gruppi di debitori aventi peculiarità diverse, richiedendo di tenere in considerazione nel calcolo della misurazione della perdita attesa la maggior esposizione a rischi specifici di alcuni settori economici.

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

Nel 2023, le incertezze geo-politiche sono state acuite dal prolungamento del conflitto Russia-Ucraina e dal nascere di nuove tensioni con potenziali influenze sull'economia europea, quali ad esempio il conflitto israelo-palestinese e le azioni terroristiche registrate nelle tratte marittime commerciali del Medio-Oriente. A tali condizioni di possibile instabilità, nel corso del 2023 è intervenuto, inoltre, un significativo incremento dei tassi di interesse volto al contenimento dell'inflazione. Le politiche restrittive operate dalla Banca Centrale Europea, con l'obiettivo primario di riportare l'inflazione al livello target del 2%, stanno condizionando il percorso di crescita dell'area Euro e dell'Italia con possibili impatti diretti e indiretti sul rischio di credito e sul c.d. (re)financing.

In questo contesto di particolare incertezza, nel corso del 2023, il Gruppo ha continuato a porre particolare attenzione all'emergere di potenziali criticità e nuove fragilità nell'ambito del rischio di credito, avviando pertanto importanti attività volte, da un lato ad identificare eventuali impatti diretti sui fattori di rischio collegati alle esposizioni, dall'altro ad incorporare le aspettative macroeconomiche e l'identificazione di nuove vulnerabilità a livello settoriale, grazie agli aggiornamenti introdotti all'interno del modello IFRS 9, tenendo conto fra gli altri aspetti di alcuni parametri legati a tematiche ESG, come più diffusamente trattato nel paragrafo successivo.

Da un punto di vista macroeconomico, la BCE ha pubblicato, nel corso 2023, previsioni del PIL dell'area Euro via via meno ottimistiche sulla crescita, da cui si evince per il triennio 2024-2026 un trend economico di crescita rispettivamente pari a +0,8%, +1,5% e +1,5% in relazione alla previsione rilasciata a dicembre 2023, che mostrava un incremento di +0,6% per il 2024. La crescita espressa nelle previsioni triennali risulta pertanto più contenuta e lenta rispetto alle proiezioni che la stessa autorità di vigilanza pubblicava nel corso del 2022 e nella prima parte del 2023, a causa delle condizioni di finanziamento meno favorevoli, legate all'evoluzione dei tassi di interesse e dall'elevato livello di incertezza percepito dai consumatori nei confronti del quadro geo-politico e del livello di inflazione, che impatta il potere di acquisto dei medesimi consumatori.

Le previsioni del PIL dell'area euro, pubblicate nel corso del 2022 dalla BCE, evidenziavano, infatti, per il triennio 2023-2025, un trend economico di crescita pari a +0,5%, +1,9% e +1,8%, nel complesso più sostenuto rispetto a quanto riformulato nel giugno e dicembre 2023.

Analoghi andamenti si riscontrano sostanzialmente anche con riferimento al contesto macroeconomico italiano. In particolare, Banca d'Italia ha pubblicato, nel corso del mese di dicembre 2023, la previsione di evoluzione del PIL italiano, che mostra per il triennio 2024-2026, un trend economico di crescita pari rispettivamente a +0,6%, +1,1% e +1,1% e per il 2023 pari a +0,7%, dato quest'ultimo comunque al sopra delle aspettative rilasciate a ottobre 2023. Tale crescita, così come per il PIL area Euro, è più contenuta rispetto alle proiezioni pubblicate nel corso del 2022 e inizio 2023. L'ultimo outlook di proiezioni economiche per il triennio 2023-2025, formulate a dicembre 2022 dalla Banca d'Italia, prevedevano, infatti, un incremento dell'economia sostanzialmente più marcato per il secondo e terzo anno, rispettivamente pari al +0,4%, +1,2% e del +1,2%.

Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2023, il Gruppo ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché

dagli *standard setter*, tenendo al tempo stesso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le residue misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management del Gruppo Cassa Centrale ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di bilancio. A causa degli effetti dell'evoluzione del contesto macroeconomico attuale derivante dalle tensioni internazionali, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, al fair value degli investimenti immobiliari (IAS40), alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle altre attività immateriali.

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

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

Ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023, il Gruppo Cassa Centrale ha incorporato nel proprio modello di impairment IFRS 9, in coerenza con le previsioni del principio, scenari macroeconomici che includono gli effetti del conflitto Russia-Ucraina e l'incertezza dell'evoluzione del contesto economico e geo-politico, aspetti che influenzano significativamente le previsioni di crescita, le principali grandezze macro-economiche e gli indici finanziari per il triennio 2024-2026, rispetto alle precedenti aspettative.

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2023, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto dell'incertezza derivante dal contesto geopolitico di riferimento e dal significativo aumento dei tassi di interesse, intervenuto nel corso del 2023 e teso al contenimento della spirale inflazionistica. Considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, il Gruppo ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, gli impatti prospettici degli eventi sopra indicati, che farebbero prevedere un possibile futuro aumento dei tassi d'insolvenza. Le residue misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale, hanno richiesto una elevata attenzione nei meccanismi operativi di gestione e monitoraggio intrapresi dal Gruppo, al fine di intercettare prontamente i possibili effetti di deterioramento delle controparti che potrebbero non essere ancora evidenti.

Tali incertezze hanno comportato l'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura, in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza.

In tale contesto, nel corso del 2023 il Gruppo ha mantenuto in essere il sistema degli accantonamenti minimi a livello geosegmentale, introdotto nel 2022, sulle posizioni performing ritenute rischiose poiché rientranti nei settori economici più vulnerabili dagli effetti indiretti del conflitto Russia-Ucraina (cosiddetti "energivori/gasivori"). Inoltre, al fine di prevenire impatti negativi sul rischio di credito connessi all'aumento dei tassi di interesse, il Gruppo ha introdotto un ulteriore meccanismo di determinazione di congrui livelli di copertura addizionali (cosiddetti add-on) sulle esposizioni di mutuo a tasso variabile classificate in stage 2.

Nella seduta del 25.05.2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex. morato covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.

Un ulteriore ambito di intervento ha avuto ad oggetto le posizioni in stage 3 definite sottosoglia, secondo quanto stabilito dalla "Policy di Gruppo di classificazione del credito", ovvero con esposizione inferiore a centomila Euro e per le quali non è previsto un piano di recupero analitico. Su tali posizioni, in continuità con l'impostazione di dicembre 2021, sono stati previsti dei livelli minimi di copertura con l'obiettivo di adeguare le coperture stesse a quelle medie di Gruppo valutate su base analitica.

Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della Banca Centrale Europea "Identificazione e misurazione del rischio di credito nell'ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)", ritenute ancora valide in considerazione dell'incertezza geo-politica e del nuovo quadro economico legato alla repentina crescita dei tassi di interesse.

Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura. Gli scenari impiegati sono quelli forniti dall'info-provider Prometeia, in accordo ad un sistema di generazione che tiene conto anche delle pubblicazioni dei primari organi di previsione, nonché delle pubblicazioni rilasciate dalle Autorità di Vigilanza, senza alcun trattamento di correzione degli stessi. Le serie storiche impiegate per la calibrazione di tutti i parametri del modello IFRS9 (PD, LGD, EAD e SICR) sono state aggiornate a quelle ultime disponibili a giugno 2023. L'aggiornamento degli scenari macroeconomici, nonostante sia confermato il trend di crescita per il triennio 2024-2026, continua ad impattare negativamente sulle previsioni di medio-lungo termine dei fattori di rischio del Gruppo, seppur in modo meno severo rispetto alle proiezioni precedenti.

Dopo oltre due anni, la pandemia Covid-19 è rientrata in una gestione sociosanitaria più strutturata e ordinaria, pertanto sono stati rivisti taluni trattamenti prudenziali, precedentemente introdotti nel corso del 2021 all'interno del modello IFRS9. Sono stati introdotti alcuni adeguamenti metodologici con particolare riferimento ai parametri relativi alla PD, alla LGD e al SICR, in ottica più evoluta e in linea con le best practices di mercato. Nell'ultimo trimestre del 2023 sono stati, inoltre, sostituiti i modelli macroeconomici (cosiddetti modelli satellite PD), tesi al trasferimento delle prospettive macroeconomiche nei primari fattori di rischio del Gruppo e nella staging allocation, con una nuova versione, più evoluta metodologicamente. Tale aggiornamento è coerente con il framework dello stress test EBA, fondato su dati più aggiornati, che tiene conto di una diversificazione geo-settoriale. Infine, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.

Al fine di riflettere l'incertezza sulle dinamiche prospettiche di taluni comparti dell'economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state mantenute differenziate le curve di PD in ottica settoriale, componente calibrata mediante l'uso dei dati interni del Gruppo e affinata nel quarto trimestre 2023. Tutto ciò ha determinato effetti sia sullo staging che sulla computazione delle perdite attese, taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente rischiose.

L'accesso a misure di sostegno è stato trattato in ottica particolarmente conservativa: in particolare, per le garanzie pubbliche rilasciate nell'ambito dell'erogazione di nuovi finanziamenti o di esposizioni già in essere, è stata coerentemente fattorizzata nel calcolo della perdita attesa una LGD specifica che rifletta anche la capacità di collection delle medesime garanzie.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, così come nel corso del precedente esercizio, hanno continuato a manifestarsi gli effetti del *back-stop* prudenziale del 300% del SICR, quale massima soglia di variazione tra PD *lifetime* alla data di reporting e quella definita alla data di origine su ciascun rapporto.

Con riferimento alla predetta impostazione e ai criteri di staging allocation in essere al 31.12.2023 è stato individuato un idoneo ed opportuno criterio di classificazione in stage 2 di tipo collettivo a integrazione dell'approccio di SICR individuale. Sono stati così determinati cluster omogenei di esposizioni creditizie, in termini di area geografica, attività economica e rating di controparte che, dato il livello di rischio, sono classificati in stage 2 con un approccio forward looking.

Inoltre, con riferimento al parametro di EAD, ai fini della determinazione dell'expected loss lifetime e della staging allocation, in assenza di una data di scadenza contrattuale, sulla base delle disposizioni del CRR - Capital Requirements Regulation in materia di maturity dei modelli AIRB (Advanced Internal Rating Based), è assegnata una scadenza comportamentale pari a 30 mesi, in luogo dei 12 mesi precedentemente definiti.

Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo, in ogni caso conforme alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS, e comunque migliorati e finalizzati già nel corso dei precedenti esercizi, hanno permesso di limitare potenziali «cliff effect» futuri nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio, in relazione all'attuale contesto. Tutto ciò ha garantito allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.

Nel corso del primo trimestre 2023 si è formalmente concluso il monitoraggio da parte del Servizio NPL di Gruppo e dalla Direzione Risk Management in ordine alla corretta classificazione delle posizioni creditizie, con riferimento all'evoluzione del rischio di credito delle controparti a suo tempo beneficiarie di misure di sostegno Covid-19, mentre nel corso del 2023 sono stati effettuati gli ordinari cicli di monitoraggio su esposizioni ad inadempienza probabile e clientela con rapporti in stage 2.

Sono stati inoltre svolti dalla Direzione Risk Management approfondimenti in ambito alla *classification*, *provisioning*, nonché in materia di *forbearance detection*, tesi a verificare la complessiva conformità delle Banche associate, nell'ambito dei processi di concessione nell'attuale contesto post pandemico, in ordine all'identificazione delle condizioni di status di difficoltà finanziaria della controparte, propedeutiche all'attivazione dello status *forborne*.

Le attività sopra esposte hanno pertanto inciso, a parità di altre condizioni, in misura significativa sul livello di conservatività delle rettifiche di valore nette su crediti dell'esercizio.

Valutazione dei titoli al fair value

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

I rimanenti investimenti in partecipazioni di minoranza non quotati e iscritti nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value attraverso le altre componenti della redditività complessiva, superiori a determinate soglie, previste dalla Policy di Gruppo per la determinazione del Fair Value degli strumenti finanziari, sono stati sottoposti a valutazione al 31 dicembre 2023. Considerando che, per tali titoli, le metodologie di valutazione prevalenti sono quelle di mercato (*market approach*), si ritiene che le stesse 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 alle Targeted Longer-Term Refinancing Operations (TLTRO III)

Alla data di riferimento dei Prospetti Contabili, la Banca aveva in essere operazioni di rifinanziamento tramite l'Eurosistema facenti parte del programma TLTRO-III per un valore contabile pari a circa 260,57 milioni di Euro. Le operazioni in essere a inizio anno che hanno determinato un apporto negativo al margine di interesse pari a circa 8,33 milioni di Euro al 31 dicembre 2023.

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

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

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

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

- incorporazione dei tassi di riferimento effettivi fino alla data di bilancio e successiva stabilità dei tassi di riferimento della Banca Centrale Europea fino alla scadenza delle operazioni;
- mantenimento delle operazioni in essere fino alla scadenza naturale, previsione incorporata all'interno del Piano strategico approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo (da modificare in base all'ammontare dei rimborsi anticipati sulla singola entità). A livello contabile, in coerenza con tale approccio strategico ed in continuità con la modalità di contabilizzazione precedentemente applicata, in occasione di variazioni dei tassi nei periodi intermedi, viene rideterminato il tasso interno di rendimento del finanziamento a valere sulla durata residua della medesima operazione.

f) 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	56.000
Servizi di attestazione	4.950
Altri servizi	17.358
Totale	78.308

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	13.725

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

Contributi Pubblici Ricevuti

Si segnala, ai sensi di quanto disposto dalla c.d. 'Legge annuale per il mercato e la concorrenza' (Legge n. 124/2017), che la Banca non ha ricevuto nell'esercizio 2023 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 dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.

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

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, il fair value alla data di riclassifica è il nuovo valore contabile lordo e il tasso di interesse effettivo è determinato sulla base di tale valore alla data di riclassifica. Inoltre, ai fini dell'applicazione delle disposizioni sulle riduzioni di valore a partire dalla data di riclassificazione, quest'ultima è considerata come la data di rilevazione iniziale.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

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

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

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

Criteri di cancellazione

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

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

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 dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del costo ammortizzato, il fair value alla data di riclassificazione diviene il nuovo valore lordo ai fini del costo ammortizzato. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono eliminati dal patrimonio netto e rettificati a fronte del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica. Di conseguenza, l'attività finanziaria è valutata alla data della riclassificazione come se fosse sempre stata valutata al costo ammortizzato. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a conto economico, il fair value alla data di riclassifica diviene il nuovo valore contabile lordo. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono riclassificati nel conto economico alla data di riclassifica.

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 dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del fair value con impatto sulla redditività complessiva eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nella riserva OCI. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a Conto Economico eventuali differenze tra il precedente costo ammortizzato e il fair value alla data di riclassifica è rilevata nel Conto Economico.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione delle attività finanziarie avviene alla data di erogazione (in caso di finanziamenti o crediti) o alla data di regolamento (in caso di titoli di debito) sulla base del fair value dello strumento finanziario. Normalmente il fair value è pari all'ammontare erogato o al prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo strumento e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nei casi di attività per i quali l'importo netto del credito erogato o il prezzo corrisposto alla sottoscrizione del titolo non corrisponde al fair value dell'attività, ad esempio a causa dell'applicazione di un tasso d'interesse significativamente inferiore rispetto a quello di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata in base al fair value determinato facendo ricorso a tecniche di valutazione (ad esempio scontando i flussi di cassa futuri ad un tasso appropriato di mercato).

In alcuni casi l'attività finanziaria è considerata deteriorata al momento della rilevazione iniziale (cd. "attività finanziarie deteriorate acquistate o originate") ad esempio poiché il rischio di credito è molto elevato e, in caso di acquisto, è acquisita con grossi sconti. In tali casi, al momento della rilevazione iniziale, si calcola un tasso di interesse effettivo corretto per il credito che include, nelle stime dei flussi finanziari, le perdite attese calcolate lungo tutta la vita del credito. Il predetto tasso sarà utilizzato ai fini dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato e del relativo calcolo degli interessi da rilevare nel Conto Economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale la valutazione delle attività finanziarie avviene al costo ammortizzato applicando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il costo ammortizzato è l'importo a cui l'attività finanziaria è valutata al momento della rilevazione iniziale meno i rimborsi del capitale, più o meno l'ammortamento cumulato, secondo il criterio dell'interesse effettivo di qualsiasi differenza tra tale importo iniziale e l'importo alla scadenza e, per le attività finanziarie, rettificato per l'eventuale fondo a copertura perdite. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima.

Le eccezioni all'applicazione del metodo del costo ammortizzato riguardano le attività di breve durata, quelle che non sono caratterizzate da una scadenza definita e i crediti a revoca. Per le predette casistiche, infatti, l'applicazione del criterio del costo ammortizzato è ritenuta non significativa e la valutazione è mantenuta al costo.

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

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

Criteri di cancellazione

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

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

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

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

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

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

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

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

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

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

4 – Operazioni di copertura

Per quanto attiene le operazioni di copertura (hedge accounting) la Banca si avvale dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39 sia con riferimento alle coperture specifiche che alle macro coperture.

Criteria 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.

Criteria 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".

Criteria 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.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate sono contabilizzati, nella voce "70. Dividendi e proventi simili". Questi ultimi sono rilevati nel Conto Economico solo quando (par. 5.7.1A dell'IFRS 9):

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

Normalmente le predette condizioni si verificano in occasione della delibera assembleare di approvazione del bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce "220. Utili (Perdite) delle partecipazioni".

6 – Attività materiali

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.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per riduzioni di valore, conformemente al modello del costo.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio i soli immobili detenuti "cielo terra"; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti;
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo;
- gli investimenti immobiliari che sono valutati al fair value in conformità al principio contabile IAS 40;
- le rimanenze di attività materiali, in conformità allo IAS 2;
- le attività materiali classificate come in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio l'ammortamento è calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata in uso del cespite.

Una svalutazione per perdita di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate nel Conto Economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo ad una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti perdite di valore.

Per quel che attiene alle attività materiali rilevate ai sensi dello IAS 2, le stesse sono valutate al minore tra il costo ed il valore netto di realizzo. Le eventuali rettifiche vengono rilevate nel Conto Economico.

Con riferimento all'attività consistente nel diritto di utilizzo, contabilizzata in base all'IFRS 16, essa viene misurata utilizzando il modello del costo secondo lo IAS 16 Immobili, impianti e macchinari; in questo caso l'attività è successivamente ammortizzata e soggetta a impairment test nel caso emergano degli indicatori di impairment.

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento, le rettifiche di valore per deterioramento e le riprese di valore delle attività materiali è contabilizzato nel Conto Economico alla voce 180. "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Le predette perdite di valore sono rilevate nel Conto Economico così come gli eventuali ripristini da contabilizzare qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita di valore.

Nella voce 250. "Utili (Perdite) da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

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").

Criteria 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.

Criteria 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.

Criteria 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.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di Conto Economico "290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte".

9 – Fiscalità corrente e differita

Fiscalità corrente

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigente. Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data di riferimento, sono inserite tra le "Passività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le "Attività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

In conformità alle previsioni dello IAS 12, la Banca procede a compensare le attività e le passività fiscali correnti se, e solo se, essa:

- ha un diritto esecutivo a compensare gli ammontari rilevati;
- intende estinguere per il residuo netto, o realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività.

Fiscalità differita

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. "balance sheet liability method", tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Le attività fiscali vengono rilevate solo se si ritiene probabile che in futuro si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

In particolare, la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee, provocano, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello Stato Patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in "Differenze temporanee deducibili" e in "Differenze temporanee imponibili".

Attività per imposte anticipate

Le "Differenze temporanee deducibili" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte differite attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le "Attività per imposte anticipate" sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. Tuttavia, la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative ad avviamenti, altre attività immateriali e rettifiche su crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d'imposta in presenza di perdita d'esercizio civilistica e/o fiscale.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita.

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.

Passività per imposte differite

Le "Differenze temporanee imponibili" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano "Passività per imposte differite", in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al Conto Economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le "Passività per imposte differite" sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d'imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

L'origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce 100."Attività fiscali b) anticipate" e nella voce 60."Passività fiscali b) differite".

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardano transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva) le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

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

Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

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

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

10 – Fondi per rischi e oneri

Criteri di classificazione

Conformemente alle previsioni dello IAS 37, i fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'utilizzo di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella presente voce figurano:

- “Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate”: viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15;
- “Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate”: viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi a fronte di altri impegni e altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g));
- “Fondi di quiescenza e obblighi simili”: include gli accantonamenti a fronte di benefici erogati al dipendente successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro nella forma di piani a contribuzione definita o a prestazione definita;
- “Altri fondi per rischi ed oneri”: figurano gli altri fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali (es. oneri per il personale, controversie fiscali).

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima possibile dell'onere richiesto per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stomato. 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 stomato. 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;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;

I ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che non si sia mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza economica; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

15.4 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di locazione la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le "Altre attività", vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di locazione.

15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore

Perdite di valore delle attività finanziarie

Le attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con impatto a conto economico, ai sensi dell'IFRS 9, sono sottoposte ad una valutazione – da effettuarsi ad ogni data di bilancio - che ha l'obiettivo di verificare se esistano indicatori che le predette attività possano aver subito una riduzione di valore (cd. "indicatori di impairment").

Nel caso in cui sussistano i predetti indicatori, le attività finanziarie in questione sono considerate deteriorate (stage 3) e a fronte delle stesse devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua.

Per le attività finanziarie per le quali non sussistono indicatori di impairment (stage 1 e stage 2), occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale ed applicare, di conseguenza, i criteri sottesi al modello di impairment IFRS 9.

Il modello di impairment IFRS 9

Il modello di impairment adottato dalla Banca è coerente con quello adottato dall'intero Gruppo.

Il perimetro di applicazione del modello di impairment IFRS 9 adottato dalla Banca, su cui si basano i requisiti per il calcolo degli accantonamenti, include strumenti finanziari quali titoli di debito, finanziamenti, crediti commerciali, attività derivanti da contratti e crediti originati da operazioni di leasing, rilevati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva nonché le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e impegni ad erogare fondi).

Il predetto modello di impairment è caratterizzato da una visione prospettica (cd. *forward looking*) e, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. Detta stima dovrà peraltro essere continuamente adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del modello di impairment il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti creditizi, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, le posizioni che alla data di riferimento presentano un significativo incremento del rischio di credito:
 - rapporti appartenenti a taluni cluster geo-settoriali particolarmente rischiosi, identificati da PD IFRS 9 superiore in media al 20%, ossia identificati "collettivamente" come rischiosi;
 - rapporti che alla data di valutazione sono classificati in watch list, ossia come bonis sotto osservazione;
 - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD rispetto a quella all'origination che supera determinate soglie calcolate con metodi di regressione quantilica;
 - presenza dell'attributo di forborne performing;
 - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
 - rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk (come di seguito descritto);
 - rapporti di controparti classificate come performing e identificati sulla base della policy di Gruppo come POCI (Purchased or originated credit impaired);

- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Si considerano *low credit risk* i rapporti 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 a € 100.000.

La valutazione delle perdite attese, in particolare con riferimento alle esposizioni a sofferenza, deve essere effettuata tenendo in considerazione la probabilità che si verifichino differenti scenari di realizzo del credito, quali ad esempio la cessione dell'esposizione o, al contrario, la gestione interna.

Con riferimento alla valutazione analitica specifica per la determinazione del valore recuperabile (componente valutativa) la Banca adotta due approcci alternativi che riflettono le caratteristiche e la rischiosità delle singole esposizioni creditizie:

- approccio "going concern", che si applica alle sole controparti imprese, operanti in settori diversi dall'immobiliare, che presentano oggettive prospettive di continuità aziendale che si presuppone quando:
 - i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono rilevanti e possono essere stimati in maniera attendibile attraverso fonti documentabili, come:
 - bilanci ufficiali d'esercizio aggiornati, completi e regolari;
 - piano industriale, il cui utilizzo per la stima dei flussi di cassa è subordinato (i) ad una verifica dell'attendibilità ed effettiva realizzabilità delle assunzioni che ne sono alla base e (ii) al pieno rispetto del piano medesimo, qualora ne sia già in corso l'esecuzione;
 - piano previsto nell'ambito di accordi ex Legge Fallimentare quali ad esempio, ai sensi dell'articolo 67 lettera d), articolo 182 bis e septies, articolo 186 bis, art. 160 e ss, fermo restando che fino a quando i piani sono stati solo presentati e non asseverati da parte del professionista esterno incaricato, le Banche aderenti devono procedere alle stesse verifiche previste con riferimento ai piani industriali;
 - i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono adeguati a rimborsare il debito finanziario a tutti i creditori.
- approccio gone concern, che si applica obbligatoriamente alle esposizioni creditizie intestate a persone fisiche e per le imprese in una prospettiva di cessazione dell'attività o qualora non sia possibile stimare i flussi di cassa operativi.

L'attualizzazione del valore recuperabile (componente finanziaria), applicata per sofferenze ed inadempienze probabili, è basata sulla determinazione del tasso di attualizzazione e dei tempi di recupero.

Perdite di valore delle partecipazioni

Ad ogni data di bilancio le partecipazioni di collegamento o sottoposte a controllo congiunto sono assoggettate ad un test di impairment al fine di verificare se esistono 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

Al sensi dello IAS 36 la Banca è tenuta a svolgere un impairment test con cadenza almeno annuale, a prescindere dalla presenza di indicatori di perdita di valore, sulle seguenti attività:

- attività immateriali aventi una vita utile indefinita (incluso avviamento);
- attività immateriali non ancora disponibili per l'uso (incluso quelle in corso di realizzazione).

Per le altre attività immateriali (ad es. quelle a vita utile definita come i "core deposits" acquisiti in una aggregazione aziendale) le stesse devono essere assoggettate a impairment test solo ove si sia verificata la presenza di un indicatore di perdita di valore.

Al riguardo, gli indicatori di impairment da considerare per le attività immateriali sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Indicatori di perdita di valore specifici per le attività immateriali (ed in particolare per l'avviamento) possono aversi, ad esempio, in caso di risultati consuntivi significativamente al di sotto delle previsioni di budget (cosa che suggerisce una rivisitazione al ribasso delle proiezioni utilizzate per il test) oppure in caso di incremento del tasso di attualizzazione o di riduzione del tasso di crescita di lungo periodo.

Le attività immateriali a vita definita, come ad esempio l'eventuale valore del portafoglio di asset management acquisito nell'ambito delle aggregazioni aziendali, in presenza di indicatori di impairment vengono sottoposte ad un nuovo processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate principalmente dall'avviamento, come detto in precedenza sono annualmente sottoposte ad una verifica di recuperabilità del valore iscritto. Non presentando flussi finanziari autonomi, per le predette attività l'impairment test viene effettuato con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti.

La CGU rappresenta il più piccolo gruppo di attività identificabile che genera flussi finanziari in entrata (ricavi) che sono ampiamente indipendenti dai flussi generati da altre attività o gruppi di attività. Essa identifica il livello più basso possibile di aggregazione delle attività purché sia, a quel livello, possibile identificare i flussi finanziari in entrata oggettivamente indipendenti e autonomi rispetto ad altre attività.

Una volta identificate le CGU occorre determinare il valore recuperabile delle stesse, che sarà oggetto di confronto con il valore contabile ai fini della quantificazione di un eventuale impairment. Il valore recuperabile è definito come il maggiore tra:

- valore d'uso (value in use);
- il fair value al netto dei costi di vendita (*fair value less cost to sell*).

Lo IAS 36 al par. 19 prevede che, se uno dei due valori (valore d'uso o fair value al netto dei costi di vendita) è superiore al valore contabile della CGU non è necessario stimare l'altro.

Il valore d'uso rappresenta il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da una CGU. Il valore d'uso, dunque, risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso richiede la stima dei flussi finanziari attesi, in entrata ed in uscita, derivanti dalla CGU e del tasso di attualizzazione appropriato in funzione del livello di rischio di tali flussi.

Il fair value è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un asset o di una *Cash Generating Unit* in una transazione libera tra controparti consapevoli ed indipendenti. I costi di vendita comprendono quelli direttamente associati alla potenziale vendita (es. spese legali).

Una "CGU" viene svalutata quando il suo valore di carico è superiore al valore recuperabile. Nella sostanza si rende necessaria la svalutazione dell'attività o della CGU in quanto essa subisce una perdita di valore o perché i flussi di cassa che deriveranno dall'utilizzo del bene non sono sufficienti a recuperare il valore contabile del bene stesso, oppure perché la cessione del bene verrebbe effettuata ad un valore inferiore al valore contabile.

15.6 Aggregazioni aziendali (*business combinations*)

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione aziendale può dare luogo ad un legame partecipativo tra capogruppo (acquirente) e controllata (acquisita). Un'aggregazione aziendale può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra impresa, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale dell'altra impresa (fusioni e conferimenti).

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale;
- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività assunte, ivi incluse eventuali passività potenziali.

In particolare, il costo di una aggregazione aziendale è determinato come la somma complessiva dei fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti rappresentativi di capitale emessi, in cambio del controllo dell'acquisito, cui è aggiunto qualunque costo direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

La data di acquisizione è la data in cui si ottiene effettivamente il controllo sul business acquisito. Quando l'acquisizione viene realizzata con un'unica operazione di scambio, la data dello scambio coincide con quella di acquisizione.

Qualora l'aggregazione aziendale sia realizzata tramite più operazioni di scambio:

- il costo dell'aggregazione è il costo complessivo delle singole operazioni;
- la data dello scambio è la data di ciascuna operazione di scambio (cioè la data in cui ciascun investimento è iscritto nel bilancio della società acquirente), mentre la data di acquisizione è quella in cui si ottiene il controllo sul business acquisito.

Il costo di un'aggregazione aziendale viene allocato rilevando le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito ai relativi fair value alla data di acquisizione.

Le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito sono rilevate separatamente alla data di acquisizione solo se, a tale data, esse soddisfano i criteri seguenti:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, è probabile che gli eventuali futuri benefici economici connessi affluiscano all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a Conto Economico.

15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

15.8 Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

15.9 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

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

Come noto la Legge del 17 luglio 2020 n.77, di conversione con modificazioni del decreto-legge "Decreto Rilancio", ha potenziato le detrazioni fiscali per gli interventi di riqualificazione sismica ed energetica del patrimonio immobiliare nazionale, riconoscendo al contribuente la possibilità di optare per la conversione della detrazione fiscale in un credito di imposta cedibile a terzi, in primis agli istituti di credito ed ai fornitori.

Dalla conversione in legge del "Decreto Rilancio" le detrazioni fiscali nascenti da interventi edilizi hanno subito significative modifiche, sia per quanto riguarda la procedura per l'esercizio dell'opzione di cessione o di sconto in fattura sia per quanto riguarda il periodo temporale entro cui sostenere le spese.

Con la conversione in legge del Decreto Legge 16 febbraio 2023 n.11 che, nell'ottica di contrastare le frodi in ambito edilizio, ha soppresso la possibilità riconosciuta al contribuente di trasferire a terzi il credito, vi sarà una progressiva contrazione delle cessioni agli istituti di credito ed ai fornitori, che rimarranno limitate alle specifiche casistiche in deroga previste dalla normativa.

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

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

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

L'impostazione seguita, con particolare riferimento all'applicazione del principio contabile IFRS9, è quella identificata sia dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) sia dal Documento Banca d'Italia/Consob/Ivass n. 9 ("Trattamento contabile dei crediti d'imposta connessi con i Decreti Legge "Cura Italia" e "Rilancio" acquistati a seguito di cessione da parte dei beneficiari diretti o di precedenti acquirenti"). I crediti d'imposta, sono, infatti, sostanzialmente assimilabili ad un'attività finanziaria in quanto possono essere utilizzati per compensare un debito usualmente estinto in denaro (debiti di imposta), nonché essere scambiati con altre attività finanziarie. La condizione da soddisfare è che i medesimi crediti d'imposta si possano inquadrare in un *business model* dell'entità. Il Gruppo Cassa Centrale riconduce i crediti d'imposta al *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. Rientra in tale casistica anche la ripartizione in dieci rate annuali dei crediti residui derivanti dalla cessione o dallo sconto in fattura relativi alle detrazioni spettanti per taluni interventi edilizi;
- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in quote annuali garantisce il superamento del test in quanto ciascuna quota compensata è assimilabile ad un flusso di cassa costante, che include una quota capitale e una quota interessi implicita (ammortamento francese), ove la quota interessi è determinata sulla base di un tasso interno di rendimento dell'operazione determinato all'origine e non più modificato.
- tenuto conto delle caratteristiche peculiari di tali crediti d'imposta, detenuti con la finalità di utilizzarli sino a completa compensazione degli stessi, nell'arco temporale consentito, con i pagamenti dei debiti pagabili tramite F24, come già sopra menzionato, il Gruppo Cassa Centrale riconduce i crediti d'imposta al business model Hold To Collect.

Nel caso in cui una società del Gruppo ravvisi il superamento del plafond individuale attuale o prospettico e, sulla base degli ordini di cessione raccolti dalla propria clientela, al fine di preservare i rapporti commerciali instaurati, stipuli degli accordi di cessione a termine di crediti di imposta con controparti esterne al Gruppo, si ritiene più opportuno sotto il profilo contabile ricondurre tali crediti al business model "Hold to Collect and Sell", che meglio rappresenta crediti di imposta destinati alla vendita o, alternativamente, alla compensazione.

Tale business model prevede una valutazione delle poste al fair value con impatto a patrimonio netto, ossia ad ogni chiusura contabile è necessario rettificare il valore di bilancio per allinearlo al fair value calcolato e contabilizzare a patrimonio netto il delta tra la valutazione al fair value e quella al costo ammortizzato.

Alla luce dei contratti di cessione a termine e dei relativi prezzi di cessione, emerge che gli acquirenti riconoscono alle entità del Gruppo Cassa Centrale prezzi di acquisto prossimi ai valori di libro alla data di presumibile cessione. Pertanto, il valore di bilancio di tale portafoglio di crediti alla data del 31/12/2023 è rappresentativo del fair value riscontrato nelle transazioni di mercato stipulate con controparti esterne al Gruppo.

A.3 – Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari. 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 similari afferenti alla medesima tipologia.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia del fair value che classifica in tre distinti livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value. In particolare, sono previsti tre livelli di fair value:

- Livello 1: il fair value è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi. La Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti, e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). A titolo esemplificativo vengono classificati a questo livello di fair value:
 - titoli obbligazionari quotati su Bloomberg MTF e valorizzati con quotazioni composite o, limitatamente ai titoli di Stato Italiani, con prezzo di riferimento del MOT;
 - azioni ed ETF quotati su mercati dove nelle ultime cinque sedute i volumi scambiati non sono nulli e i prezzi rilevati non sono identici;
 - fondi comuni di investimento UCITS, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.
- Livello 2: il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:
 - il riferimento a valori di mercato che non rispecchiano gli stringenti requisiti di mercato attivo previsti per il Livello 1;
 - modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi. Più in dettaglio, per quanto riguarda gli strumenti finanziari per i quali non è possibile individuare un fair value in mercati attivi, la Banca fa riferimento a quotazioni dei mercati dove non vengono rispettati gli stringenti requisiti del mercato attivo oppure a modelli valutativi – anche elaborati da info provider - volti a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tali modelli di determinazione del fair value (ad esempio, discounting cash flow model, option pricing models) includono i fattori di rischio rappresentativi che condizionano la valutazione di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, etc.) e che sono osservati su mercati attivi quali:
 - prezzi di attività/passività finanziarie similari;
 - tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
 - volatilità implicite;
 - spread creditizi;input corroborati dal mercato sulla base di dati di mercato osservabili.

Al fair value così determinato è attribuito un livello pari a 2. Alcuni esempi di titoli classificati a questo livello sono:

- obbligazioni non governative per cui è disponibile una quotazione su un mercato non attivo;
 - obbligazioni per cui la valutazione è fornita da un terzo provider utilizzando input osservabili su mercati attivi;
 - obbligazioni per cui la valutazione è fornita impiegando modelli interni che utilizzano input osservabili su mercati attivi (ad esempio, prestiti obbligazionari valutati in fair value option);
 - azioni che non sono quotate su un mercato attivo;
 - derivati finanziari over the counter (OTC) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili sul mercato.
- Livello 3: la stima del fair value viene effettuata mediante tecniche di valutazione che impiegano in modo significativo prevalentemente input non osservabili sul mercato e assunzioni effettuate da parte degli operatori ricorrendo anche a evidenze storiche o ipotesi statistiche. Ove presenti, vengono ad esempio classificati a questo livello:
 - partecipazioni di minoranza non quotate;
 - prodotti di investimento assicurativi;

- fondi non UCITS non quotati;
- titoli junior di cartolarizzazioni;
- titoli obbligazionari *Additional Tier 1* non quotati.

La classificazione del fair value è un dato che può variare nel corso della vita di uno strumento finanziario. Di conseguenza è necessario verificare su base continuativa la significatività e l'osservabilità dei dati di mercato al fine di procedere all'eventuale modifica del livello di fair value attribuito a uno strumento.

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di un mercato attivo il fair value viene determinato utilizzando delle tecniche di valutazione adatte alle circostanze. Di seguito si fornisce l'illustrazione delle principali tecniche di valutazione adottate per ogni tipologia di strumento finanziario, laddove nella determinazione del fair value viene impiegato un modello valutativo interno.

I modelli valutativi interni sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità nonché aggiornamento alle tecniche più aggiornate utilizzate sul mercato.

Titoli obbligazionari non quotati e non contribuiti da *info provider* emessi da banche italiane

La procedura di stima del fair value per i titoli obbligazionari avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*).

La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, con la medesima *seniority* e divisa dello strumento oggetto di valutazione, emessi da società appartenenti al medesimo settore e con analoga classe di rating.

Nell'ambito della valutazione a fair value dei prestiti obbligazionari di propria emissione, la stima del fair value tiene conto delle variazioni del merito di credito dell'emittente. In particolar modo, per i titoli emessi da Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca oppure da altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al livello di rating assegnato alle passività di livello senior unsecured/senior preferred della relativa Capogruppo. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo e della curva di attualizzazione impiegata la quale è determinata in funzione del livello di *seniority* del titolo obbligazionario.

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

Derivati

Il fair value degli strumenti derivati OTC, per i quali non esiste un prezzo quotato nei mercati regolamentati, è determinato attraverso modelli quantitativi diversi a seconda della tipologia di strumento. Nel dettaglio, per gli strumenti non opzionali le tecniche valutative adottate appartengono alla categoria dei *discount cash flow model* (ad esempio, *interest rates swap*, *FX swap*). Per gli strumenti di natura opzionale di tasso viene usato il modello di Black.

L'alimentazione dei modelli avviene utilizzando input osservabili nel mercato quali curve di tasso, cambi e volatilità.

Con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello stato patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*credit valuation adjustment - CVA*). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il c.d. *debt valuation adjustment (DVA)*, ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del fair value dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (c.d. threshold) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - minimum transfer amount (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Partecipazioni di minoranza non quotate

Di seguito si espongono le principali metodologie valutative adottate 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.

Tali fondi sono valutati utilizzando il net asset value (NAV) corretto, ove ritenuto necessario, da un fattore di sconto legato ad un "premio di liquidità" determinato con modello interno.

Per la ragioni di cui sopra, il net asset value (NAV) così determinato ed utilizzato come tecnica di stima del fair value è considerato di livello 3.

Prodotti di investimento assicurativo

La valutazione di tali attività prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dall'investimento. Al riguardo, la stima dei flussi di cassa è basata sull'utilizzo di scenari finanziari *risk-free* nei quali si utilizza un approccio simulativo Monte-Carlo per la proiezione dei rendimenti futuri della gestione separata. I dati di input del modello funzionale alla stima dei flussi consistono in:

- informazioni storiche sui rendimenti delle gestioni separate coinvolte;
- tassi *risk-free*;
- l'asset allocation media delle gestioni separate italiane desunta da dati di mercato (fonte ANIA) dall'ultima rilevazione disponibile rispetto alla data di valutazione.

Le proiezioni dei flussi di cassa sono operate mediante un modello finanziario-attuariale che recepisce i dati dell'assicurato, la struttura finanziaria del prodotto d'investimento assicurativo (tassi minimi garantiti, le commissioni di gestione), le ipotesi demografiche ed i dati finanziari al fine di considerare il valore delle opzioni finanziarie incluse nel prodotto d'investimento assicurativo. Tali flussi di cassa vengono infine attualizzati tramite la medesima curva priva di rischio specifica del singolo scenario.

Finanziamenti e crediti

La valutazione a fair value dei finanziamenti ha luogo principalmente nei casi in cui il rapporto fallisce il test SPPI (come previsto dall'IFRS 9) oppure nei casi di *hedge accounting* o applicazione della *fair value option*.

La metodologia di valutazione consiste nell'attualizzazione dei flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata in coerenza con quanto previsto dal modello IFRS 9 utilizzato per la stima delle rettifiche di valore.

Con riferimento ai crediti verso clientela e banche, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, il cui fair value viene fornito ai fini dell'informativa integrativa, si precisa che il fair value dei crediti a breve termine o a revoca è stato convenzionalmente assunto pari al valore di bilancio.

Relativamente alle posizioni non performing – fatte salve le situazioni in cui, stante la presenza di elementi oggettivi derivanti da valutazioni su portafogli e/o posizioni specifiche espresse da controparti terze, sono utilizzati i valori derivanti da tali valutazioni – il valore contabile è stato assunto quale approssimazione del fair value.

Titoli bancari subordinati di tipo Additional Tier 1 (AT1) non quotati emessi da Banche affiliate

La procedura di stima del fair value per i titoli *Additional Tier 1* avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*). La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, tenendo conto della seniority dello strumento, del settore e della classe di rating dell'emittente. Tenuto conto della presenza, all'interno del modello, di ipotesi sull'evoluzione dei flussi di cassa futuri, il fair value così determinato viene classificato a livello 3.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensibilità degli input non osservabili, attraverso una prova di stress sugli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di fair value.

In base a tale analisi vengono determinate le potenziali variazioni di fair value, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili. L'analisi di sensitività è stata sviluppata per gli strumenti finanziari per cui le tecniche di valutazione adottate hanno reso possibile l'effettuazione di tale esercizio.

Ciò premesso, gli strumenti finanziari dell'attivo caratterizzati da un livello 3 di fair value rappresentano una porzione residuale (15,77 %) del totale portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value. Essi sono rappresentati principalmente da partecipazioni di minoranza non quotate e da prodotti di investimento assicurativo (tipicamente polizze vita).

Si specifica, nell'ambito dei titoli di capitale sottoposti a valutazione tramite modelli, che la partecipazione in Cassa Centrale Banca, il cui fair value alla data di riferimento del presente bilancio risulta pari a 36,7 milioni di Euro, è stato stimato sulla base del metodo "Dividend Discount Model".

Più in dettaglio la valutazione, che parte dall'input non osservabile rappresentato dalle risultanze rivenienti dal budget 2024 e dalle proiezioni economiche per gli esercizi 2025 e 2026 elaborate dal Management della Capogruppo, ha fatto emergere una forchetta di valutazione che ha consentito di confermare il precedente fair value della partecipazione stessa pari a 58,458 Euro ad azione.

La partecipazione è stata sottoposta ad analisi di sensibilità al variare dell'input non osservabile rappresentato dall'utile dell'ultimo anno di proiezioni (utilizzato ai fini dell'applicazione del "Dividend Discount Model"). Dall'analisi è emerso che variando del +10% / -10% il predetto input il valore della partecipazione sarebbe rispettivamente più alto del 14,6% o più basso del 13,3%.

Infine, è stata svolta un'analisi di sensitività sui parametri di base del modello da cui è emerso che variando del +0,5% / -0,5% i predetti input il valore della partecipazione sarebbe rispettivamente più alto del 2,6% o più basso del 2,6%.

Con riferimento ai prodotti di investimento assicurativo, gli stessi, come evidenziato in precedenza, sono valutati sulla base di un modello di calcolo che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri previsti dallo stesso investimento tenendo conto di assunzioni finanziarie, demografiche e contrattuali.

Per i predetti strumenti, considerando che ipotesi relative alle assunzioni finanziarie e demografiche sono derivate da dati di mercato osservabili (es. struttura per scadenza dei tassi di interesse privi di rischio italiana con *volatility adjustment*, tavola di mortalità ISTAT ecc.), l'analisi di sensibilità è stata effettuata con riferimento agli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali (relativamente meno rilevanti ai fini della valutazione).

In particolare, l'analisi di sensibilità ha riguardato lo spread (ottenuto mediante una ponderazione dei rendimenti storici delle Gestioni Separate di riferimento) aggiunto al tasso Euroswap al fine di determinare il tasso di capitalizzazione funzionale a calcolare, partendo dall'ultimo capitale assicurato comunicato dalle compagnie assicurative, il capitale assicurato alla data di valutazione. La predetta analisi è stata condotta dalla Capogruppo su un campione di strumenti di tale specie ed ha evidenziato degli effetti scarsamente significativi sul fair value degli investimenti assicurativi rivenienti della variazione degli input non osservabili in esame, anche in ragione della circostanza sopra richiamata che gli input non osservabili sottostanti le assunzioni contrattuali sono in termini relativi meno rilevanti ai fini della valutazione.

Con riferimento agli altri strumenti di livello 3 di fair value non viene prodotta l'analisi di sensibilità in quanto gli effetti derivanti dal cambiamento degli input non osservabili sono ritenuti non rilevanti.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per la descrizione dei livelli di gerarchia del fair value previsti dalla Banca si rimanda a quanto esposto al precedente paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value".

Con riferimento alle attività e passività oggetto di valutazione al fair value la classificazione nel livello corretto viene effettuata facendo riferimento a regole e metodologie previste nella regolamentazione interna.

Eventuali trasferimenti ad un livello diverso di gerarchia sono identificati con periodicità mensile. Il passaggio da livello 3 a livello 2 avviene nel caso in cui i parametri rilevanti utilizzati come input della tecnica di valutazione siano, alla data di riferimento, osservabili sul mercato. Il passaggio dal livello 2 al livello 1 si realizza, invece, quando è stata verificata con successo la presenza di un mercato attivo, come definito dall'IFRS 13. Il passaggio da livello 2 a livello 3 si verifica quando, alla data di riferimento, alcuni dei parametri significativi nella determinazione del fair value non risultano direttamente osservabili sul mercato.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non detiene gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

La Banca, con riferimento ai derivati conclusi con controparti finanziarie con le quali ha stipulato accordi quadro di compensazione, si è avvalsa della possibilità di misurare il fair value a livello di esposizione complessiva di portafoglio al fine di tener conto della compensazione del rischio di controparte.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

	31/12/2023			31/12/2022		
ATTIVITÀ/ PASSIVITÀ FINANZIARIE MISURATE AL FAIR VALUE	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.428	10	11.653	5.427	-	11.894
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	62	-	-	67
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	5.428	10	11.591	5.427	-	11.826
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	312.532	-	45.933	541.380	-	44.142
3. Derivati di copertura	-	10.607	-	-	14.873	-
4. Attività materiali	-	-	3.937	-	-	3.937
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	317.960	10.618	61.523	546.807	14.873	59.973
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti trasferimenti significativi di attività e di passività tra livello 1 e livello 2 di cui all'IFRS 13 par. 93 lettera c).

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. ESISTENZE INIZIALI	11.894	-	67	11.826	44.142	-	3.937	-
2. AUMENTI	325	-	1	324	2.647	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-	878	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	325	-	1	324	1.768	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	325	-	1	324	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	1	-	1	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	1.768	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	-	-	2	-	-	-
3. DIMINUZIONI	565	-	6	560	856	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	852	-	-	-
3.2. Rimborsi	162	-	6	157	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	403	-	-	403	4	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	403	-	-	403	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	4	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. RIMANENZE FINALI	11.653	-	62	11.591	45.933	-	3.937	-

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

ATTIVITÀ/PASSIVITÀ NON MISURATE AL FAIR VALUE O MISURATE AL FAIR VALUE SU BASE NON RICORRENTE	31/12/2023				31/12/2022			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.052.984	1.158.481	5.400	2.135.134	3.288.146	1.246.745	4.936	1.974.287
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	958			970	977			977
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	3.053.942	1.158.481	5.400	2.136.104	3.289.123	1.246.745	4.936	1.975.263
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.397.855			3.398.662	3.824.202			3.824.202
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	3.397.855	-	-	3.398.662	3.824.202	-	-	3.824.202

Legenda:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

Secondo quanto sancito dall'IFRS 9 l'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale coincide con il "prezzo di transazione" che a sua volta è pari all'importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie.

Nei casi residuali in cui il fair value di uno strumento finanziario non coincide con il "prezzo della transazione" è necessario stimare lo stesso fair value attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione. L'informativa sul "day one profit/loss" inclusa nella presente sezione fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore di fair value ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e che non sono rilevate immediatamente a conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

In merito a quanto precede, si evidenzia che la Banca nel corso dell'esercizio non ha realizzato operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

PARTE B

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Cassa	11.308	12.459
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	219.115	108.702
Totale	230.423	121.162

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1.TITOLI DI DEBITO	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-
2. FINANZIAMENTI	-	-	62	-	-	67
2.1 Strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri	-	-	62	-	-	67
Totale	-	-	62	-	-	67

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	
	31/12/2023	31/12/2022
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	62	67
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	62	67
Totale	62	67

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

VOCI/VALORI	Totale			Totale		
	31/12/2023			31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	-	-	71	-	-	122
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	71	-	-	122
2. TITOLI DI CAPITALE	495	10	-	775	-	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	4.933	-	3.173	4.653	-	3.187
4. FINANZIAMENTI	-	-	8.346	-	-	8.517
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	8.346	-	-	8.517
Totale	5.428	10	11.591	5.427	-	11.826

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 19 mila Euro;
- junior per 52 mila Euro.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. TITOLI DI CAPITALE	505	775
di cui: banche	51	67
di cui: altre società finanziarie	38	54
di cui: società non finanziarie	416	654
2. TITOLI DI DEBITO	71	122
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	71	122
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	8.106	7.840
4. FINANZIAMENTI	8.346	8.517
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	7.326	7.285
d) Altre società finanziarie	656	940
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	306	170
f) Famiglie	58	122
Totale	17.029	17.254

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi:

- obbligazionari per 2.894 mila Euro;
- azionari per 827 mila Euro;
- bilanciati per 1.211 mila Euro;
- immobiliari per 3.173 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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	312.532	-	-	541.380	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	312.532	-	-	541.380	-	-
2. TITOLI DI CAPITALE	-	-	45.933	-	-	44.142
3. FINANZIAMENTI	-	-	-	-	-	-
Totale	312.532	-	45.933	541.380	-	44.142

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. TITOLI DI DEBITO	312.532	541.380
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	306.290	531.207
c) Banche	6.242	7.858
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	2.315
2. TITOLI DI CAPITALE	45.933	44.142
a) Banche	37.132	37.942
b) Altri emittenti:	8.801	6.200
- altre società finanziarie	897	429
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	7.905	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	358.465	585.522

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	312.591	-	-	-	-	59	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	312.591	-	-	-	-	59	-	-	-	-
Totale 31/12/2022	541.479	-	-	-	-	99	-	-	-	-

* Valore da esporre a fini informativi

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment in applicazione del principio contabile IFRS 9.

Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili al paragrafo “15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore” e nella Parte E – “Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura”.

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023					
	Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
A. CREDITI VERSO BANCHE CENTRALI	-	-	-	-	-	-
1. Depositi a scadenza	-	-	-	X	X	X
2. Riserva obbligatoria	-	-	-	X	X	X
3. Pronti contro termine	-	-	-	X	X	X
4. Altri	-	-	-	X	X	X
B. CREDITI VERSO BANCHE	58.098	-	-	5.394	5.400	46.991
1. Finanziamenti	46.991	-	-	-	-	46.991
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	46.990	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	1	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	1	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	11.107	-	-	5.394	5.400	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	11.107	-	-	5.394	5.400	-
Totale	58.098	-	-	5.394	5.400	46.991

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
1.4 Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
1.6 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

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

	31/12/2023						31/12/2022					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
1. FINANZIAMENTI	1.819.989	930	603	-	-	2.082.410	1.878.509	778	-	-	-	1.879.374
1.1. Conti correnti	79.324	74	-	X	X	X	82.771	76	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.613.922	842	603	X	X	X	1.663.607	670	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	35.684	14	-	X	X	X	43.700	29	-	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	91.059	-	-	X	X	X	88.430	3	-	X	X	X
2. TITOLI DI DEBITO	1.173.364	-	-	1.153.087	-	5.733	1.313.801	-	-	1.241.623	-	10.855
1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli di debito	1.173.364	-	-	1.153.087	-	5.733	1.313.801	-	-	1.241.623	-	10.855
Totale	2.993.353	930	603	1.153.087	-	2.088.143	3.192.310	778	-	1.241.623	-	1.890.229

LEGENDA:

- L1 = Livello 1
- L2 = Livello 2
- L3 = Livello 3

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti" risulta così composta:

Finanziamenti a clientela per anticipi per 57.918 mila Euro

Buoni fruttiferi postali per 3.713 mila Euro

Finanziamenti all'esportazione per 3.373 mila Euro

Altre sovvenzioni non regolate in conto corrente per 1.089 mila Euro

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 409 mila Euro.

La presente voce include i seguenti titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione:

senior per 4.257 mila Euro;

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
1. TITOLI DI DEBITO	1.173.364	-	-	1.313.801	-	-
a) Amministrazioni pubbliche	1.167.638	-	-	1.302.773	-	-
b) Altre società finanziarie	5.726	-	-	11.028	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-	-	-	-
2. FINANZIAMENTI VERSO:	1.819.989	930	603	1.878.509	778	-
a) Amministrazioni pubbliche	7.731	-	-	6.902	-	-
b) Altre società finanziarie	17.010	-	-	21.618	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	555.834	187	603	557.647	64	-
d) Famiglie	1.239.413	742	-	1.292.343	714	-
Totale	2.993.353	930	603	3.192.310	778	-

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	1.183.986	-	3.468	-	-	264	2.720	-	-	-
Finanziamenti	1.738.041	-	144.033	87.459	807	3.421	11.673	86.530	204	180
Totale 31/12/2023	2.922.027	-	147.501	87.459	807	3.684	14.392	86.530	204	180
Totale 31/12/2022	3.084.708	-	222.594	93.000	-	6.771	13.163	92.222	-	2.150

* 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	100.080	-	14.606	4.102	-	333	1.296	4.070	0	-
Totale 31/12/2023	100.080	-	14.606	4.102	-	333	1.296	4.070	-	-
Totale 31/12/2022	120.343	-	24.614	2.114	-	458	1.150	2.049	-	-

* 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 31/12/2023			VN 31/12/2023	FV 31/12/2022			VN 31/12/2022
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. DERIVATI FINANZIARI								
1. Fair Value	-	10.607	-	81.175	-	14.873	-	84.487
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI								
1. Fair Value	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	10.607	-	81.175	-	14.873	-	84.487

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	10.607	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	10.607	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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: 10.607 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. ADEGUAMENTO POSITIVO	-	-
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	-	-
2. ADEGUAMENTO NEGATIVO	(10.517)	(14.783)
2.1 di specifici portafogli:	(10.517)	(14.783)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(10.517)	(14.783)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	-
Totale	10.517	14.783

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	Trento - Via Segantini, 10		7,89%	7,89%
Finanziaria Trentina della Cooperazione Spa Trento - Via Segantini, 10	Trento - Via Segantini, 10		8,49%	8,49%
Allitude Spa Trento - Via Acconcio, 9	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	5		0
Totale	1.385	-	42

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogha sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Casa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Si rimanda al contenuto dell'analogha sezione della nota integrativa consolidata del Gruppo Casa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. ESISTENZE INIZIALI	1.387	1.343
B. AUMENTI	-	43
B.1 Acquisti	-	43
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	2	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	2	-
C.3 Svalutazioni	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. RIMANENZE FINALI	1.385	1.387
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	-	-
F. RETTIFICHE TOTALI	-	-

Di seguito si riepilogano le principali movimentazioni intervenute nell'esercizio corrente con riferimento alla voce "Partecipazioni":

Euro 2 mila relativi alla svalutazione della partecipazione in Allitude come descritto nella sezione Impairment test degli avviamenti e delle partecipazioni della parte A del presente bilancio.

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	48.118	51.586
a) terreni	10.786	10.862
b) fabbricati	30.719	34.241
c) mobili	3.998	4.136
d) impianti elettronici	719	361
e) altre	1.896	1.986
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	5.806	2.626
a) terreni	-	-
b) fabbricati	5.532	2.604
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	237	19
e) altre	37	3
Totale	53.924	54.213
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-

8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	958	-	-	970	977	-	-	977
a) terreni	286	-	-	286	286	-	-	286
b) fabbricati	672	-	-	684	691	-	-	691
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	958	-	-	970	977	-	-	977
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	958	-	-	970	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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	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	10.862	63.073	22.815	3.619	20.761	121.131
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	26.228	18.678	3.240	18.772	66.918
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	10.862	36.845	4.136	380	1.990	54.213
B. AUMENTI:	-	5.331	419	849	584	7.182
B.1 Acquisti	-	-	419	555	547	1.521
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	142	-	-	-	142
B.3 Riprese di valore	-	9	-	-	-	9
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	-	5.180	-	293	37	5.511
C. DIMINUZIONI:	76	5.925	557	272	641	7.471
C.1 Vendite	76	1.506	41	-	9	1.633
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	2.281	503	272	632	3.688
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	X	X	X	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	2.138	13	-	-	2.151
D. RIMANENZE FINALI NETTE	10.786	36.251	3.998	956	1.932	53.924
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	26.027	18.918	3.417	19.149	67.512
D.2 RIMANENZE FINALI LORDE	10.786	62.278	22.917	4.374	21.082	121.436
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.

8.6 bis Attività per diritti d'uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
	31/12/2023									
ESISTENZE INIZIALI NETTE	2.585	3	-	-	-	13	19	-	7	2.626
Di cui:										
- Costo storico	4.574	28	-	-	-	21	1.210	-	11	5.844
- Fondo ammortamento	(1.990)	(24)	-	-	-	(8)	(1.191)	-	(4)	(3.218)
Incrementi	4.027	39	-	-	-	1	293	-	1	4.361
Decrementi del costo storico	(1.510)	(4)	-	-	-	-	(88)	-	-	(1.602)
Decrementi del fondo ammortamento	1.100	4	-	-	-	-	88	-	-	1.192
Ammortamenti	(686)	(6)	-	-	-	(2)	(75)	-	(2)	(770)
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RIMANENZE FINALI NETTE	5.515	37	-	-	-	12	237	-	6	5.806
Di cui:										
- Costo storico	7.090	63	-	-	-	22	1.416	-	12	8.603
- Fondo ammortamento	(1.575)	(26)	-	-	-	(10)	(1.178)	-	(6)	(2.796)

La voce "Attrezzatura", pari a 237 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".

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	1.351	3.562
B. AUMENTI	-	-
B.1 Acquisti	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	-	18
C.1 Vendite	-	18
- 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	3.544
E. Valutazione al fair value	1.351	3.556

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 "C.1 Vendite" si riferisce alla cessione di garage e posto macchina iscritti nel Catasto Fabbricati del Comune Amministrativo di San Michele all'Adige.

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	31/12/2023	31/12/2022
A. ATTIVITÀ AD USO FUNZIONALE	-	-
1.1 di proprietà	120	-
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
- mobili	-	-
- impianti elettronici	120	-
- 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)	120	-

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 ammontano a 120 mila Euro e sono riferiti a:

- Monitor per 15 mila Euro;
- Scanner per 105 mila Euro.

Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 AVVIAMENTO	X	-	X	-
A.2 ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI	236	20	247	20
di cui: software	51	-	50	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	236	20	247	20
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	236	20	247	20
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	236	20	247	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:

- a) software al 33%, equivalente a un periodo di ammortamento di 3 anni;
- b) Attività "intangibili determinate nell'ambito dell'operazione di aggregazione con la ex Cassa Rurale di Aldeno e Cadine al 10%, equivalente a un periodo di ammortamento di 10 anni;
- c) Attività "intangibili determinate nell'ambito dell'operazione di aggregazione con la ex Cassa Rurale di Lavis e la ex Cassa Rurale di Mezzocorona al 12,5%, equivalente a un periodo di ammortamento di 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	-	-	-	247	20	267
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	-	-	-	247	20	267
B. AUMENTI	-	-	-	57	-	57
B.1 Acquisti	-	-	-	57	-	57
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	-	-	-	68	-	68
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	68	-	68
- Ammortamenti	X	-	-	68	-	68
- 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	-	-	-	236	20	256
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
E. RIMANENZE FINALI LORDE	-	-	-	236	20	256
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	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Crediti	12.239	1.770	14.008	18.283	2.746	21.030
Immobilizzazioni materiali	510	105	615	530	109	639
Fondi per rischi e oneri	1.719	348	2.068	1.478	299	1.778
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	26	-	26	32	-	32
Altre voci	341	69	410	363	69	432
Totale	14.835	2.292	17.127	20.686	3.224	23.910

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	30	57	87	6.682	1.406	8.087
TFR	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	30	57	87	6.682	1.406	8.087

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.214/214 (c.d. “DTA qualificate”) per 14.008 migliaia di Euro. L’art. 1 commi 49-51 della legge 30 dicembre 2023, n. 213 procede a rimodulare il piano pluriennale di recupero fiscale delle rettifiche di valore sui crediti già non dedotte al 31 dicembre 2015, con riferimento agli esercizi successivi al 2023. A tale piano è associato anche la revisione della tempistica di annullamento delle correlate imposte anticipate iscritte. Tale novità genera effetti a partire dal 2024 e pertanto il bilancio d’esercizio non risente della modifica al piano di rientro.

Tra le “Altre voci” della tabella sopra riportata, figurano le attività per imposte anticipate emerse rinvenienti dai disallineamenti tra poste civilistiche e fiscali sorti a seguito di *business combination* IFRS3 per 341 mila di Euro.

Giova precisare che, con specifico riferimento alle menzionate DTA qualificate sulle svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela, il mantenimento della loro convertibilità in credito di imposta è subordinato al pagamento del canone, laddove dovuto, di cui al D.L. n. 59 del 3 maggio 2016, modificato e convertito in legge con la L. n.15 del 17 febbraio 2017.

Inoltre, si precisa che la disciplina fiscale relativa alla trasformabilità dei crediti per imposte anticipate relativi a rettifiche su crediti e attività immateriali in crediti di imposta, nel conferire “certezza” al recupero delle DTA qualificate, incide sul *Probability test* contemplato dallo IAS n. 12, rendendolo di fatto per questa particolare tipologia automaticamente soddisfatto.

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

Con riferimento ai dettagli informativi relativi al “probability test” svolto sulle attività per imposte anticipate si rimanda al successivo paragrafo 10.7 “Altre informazioni”.

10.2 Passività per imposte differite: composizione

IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Immobilizzazioni materiali	-	-	-	12	2	15
Plusvalenze rateizzate	-	-	-	-	-	-
Altre voci	131	10	141	65	13	78
Totale	131	10	141	77	15	93

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	951	308	1.259	141	54	195
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	951	308	1.259	141	54	195

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

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	23.910	26.042
2. AUMENTI	807	3.131
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	807	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	807	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	3.131
3. DIMINUZIONI	7.590	5.263
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	7.590	3.034
a) rigiri	7.590	3.034
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	-	2.229
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	-	2.229
b) altre	-	-
4. IMPORTO FINALE	17.127	23.910

Le imposte anticipate rilevate a conto economico nell'esercizio, pari 17.127 mila Euro, derivano principalmente dalla rilevazione della fiscalità anticipata riferita a:

- crediti L.214/2011;
- fondi per rischi ed oneri non deducibili.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	21.030	22.607
2. AUMENTI	516	2.320
3. DIMINUZIONI	7.538	3.897
3.1 Rigiri	7.538	1.668
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	2.229
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	2.229
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	14.008	21.030

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, comprendenti 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	93	173
2. AUMENTI	81	4
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	81	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	81	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	4
3. DIMINUZIONI	33	84
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	33	84
a) rigiri	33	84
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	141	93

Le imposte differite rilevate nell'esercizio sono riferite ai disallineamenti tra poste civilistiche e fiscali sorti in applicazione di operazioni di aggregazione aziendale ai sensi dell'IFRS 3 realizzate in esercizi precedenti e alle variazioni positive di FV riconducibili al finanziamento IPS connesso al sistema di garanzia Cassa Centrale Credito Cooperativo Italiano.

Le imposte differite annullate nell'esercizio sono riferite alla variazione dei disallineamenti IFRS 3.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	8.087	549
2. AUMENTI	-	7.539
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	-	7.515
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	7.515
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	24
3. DIMINUZIONI	8.000	-
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	8.000	-
a) rigiri	8.000	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	87	8.087

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio per 8.000 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.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	195	1.185
2. AUMENTI	1.064	963
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1.064	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	1.064	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	963
3. DIMINUZIONI	-	1.953
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	1.953
a) rigiri	-	1.953
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	1.259	195

Le imposte differite rilevate nell'esercizio per 1.259 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.

Le imposte differite sono aumentate nel corso dell'esercizio per le nuove imposte sull'incremento di valore delle attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

10.7 Altre informazioni

COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti	-	(2.383)	-	(2.383)
Acconti versati/crediti d'imposta	6.852	1.243	-	8.096
Ritenute d'acconto subite	214	-	-	214
Altri crediti d'imposta	-	-	-	-
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	2.302	203	202	2.707
TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	9.369	(937)	202	8.634
di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	-	(937)	-	(937)
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	9.369	-	202	9.571
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	26	-	-	26
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	1	-	-	1
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	9.396	-	202	9.598

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 bilancio le imposte anticipate iscritte dalla banca alla voce "100 Attività fiscali b) anticipate" ammontano complessivamente a 17.214 mila Euro e sono principalmente riferibili ai seguenti eventi generatori:

eccedenza rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 14.008 mila Euro (di cui 1.770 mila Euro iscritte ai fini IRAP);

accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR, per 2.068 mila Euro;

svalutazioni Titoli Portafoglio FVOCI e riserva actual gain sul fondo TFR per 87 mila Euro (a cui si affiancano 1.259 mila Euro di imposte differite).

Nello svolgimento del *Probability Test* sulle imposte anticipate iscritte a conto economico nel bilancio, sono state quindi separatamente considerate quelle derivanti da differenze temporanee deducibili relative a svalutazioni e perdite su crediti (cd. "imposte anticipate qualificate" – L. n. 214/2011), pari a 14.008 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	Totale
	31/12/2023	31/12/2022
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	57.781	48.773
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	-	-
Partite viaggianti - altre	384	-
Partite in corso di lavorazione	407	296
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Clienti e ricavi da incassare	4.717	5.015
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	81	31
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	2.507	1.278
Anticipi a fornitori	48	12
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	-
Altri debitori diversi	3.799	3.090
Totale	69.725	58.496

La voce "Crediti tributari verso erario e altri enti impositori" al 31 dicembre 2023 accoglie crediti d'imposta, iscritti ai sensi della Legge del 17 luglio 2020 n. 77 "Bonus fiscale", per un controvalore pari a circa 45.254 mila Euro. Lo scostamento totale di circa 9 milioni di Euro è riconducibili principalmente all'acquisto di tali crediti fiscali dalla clientela. Si segnala che un nominale di crediti tributari pari a 7,5 milioni Euro è ricondotto al business model "Hold to Collect and Sell", che meglio rappresenta crediti di imposta destinati alla vendita o, alternativamente, alla compensazione.

Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili al paragrafo "15.10 Cessione del credito d'imposta "Bonus fiscale" - Legge 17 luglio 2020 n.77" della presente nota integrativa.

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI	-	X	X	X	0	X	X	X
2. DEBITI VERSO BANCHE	261.551	X	X	X	639.948	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista	916	X	X	X	1.049	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	260.635	X	X	X	638.900	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	261.551	-	-	261.551	639.948	-	-	639.948

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.

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	2.752.260	X	X	X	2.931.606	X	X	X
2. Depositi a scadenza	91.714	X	X	X	46.271	X	X	X
3. Finanziamenti	179	X	X	X	257	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	179	X	X	X	257	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	5.847	X	X	X	2.664	X	X	X
6. Altri debiti	5	X	X	X	1.171	X	X	X
Totale	2.850.005	-	-	2.850.005	2.981.969	-	-	2.981.969

LEGENDA:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

TIPOLOGIA TITOLI/VALORI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
A. TITOLI								
1. obbligazioni	29.080	-	-	29.887	6.834	-	-	6.834
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	29.080	-	-	29.887	6.834	-	-	6.834
2. altri titoli	257.220	-	-	257.220	195.451	-	-	195.451
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	257.220	-	-	257.220	195.451	-	-	195.451
Totale	286.300	-	-	287.107	202.285	-	-	202.285

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 353 mila Euro; buoni fruttiferi per 256.867 mila Euro.

1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti rapporti subordinati.

1.5 Dettaglio dei debiti strutturati

Alla data di riferimento del presente bilancio, non sono presenti debiti strutturati.

1.6 Debiti per leasing

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale
										31/12/2023
ESISTENZE INIZIALI	2.624	3	-	-	-	13	17	7	-	2.664
Nuovi contratti	3.768	39	-	-	-	-	293	-	-	4.101
Rimborsi	(667)	(6)	-	-	-	(2)	(83)	(2)	-	(760)
Altri movimenti non monetari*	259	-	-	-	-	1	-	1	-	261
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	(420)	-	-	-	-	-	-	-	-	(420)
RIMANENZE FINALI	5.565	37	-	-	-	12	227	6	-	5.847

*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
										31/12/2023
Entro 12 mesi	638	10	-	-	-	2	67	2	-	719
Tra 1-5 anni	1.801	27	-	-	-	10	160	4	-	2.002
Oltre 5 anni	3.125	-	-	-	-	-	-	-	-	3.125
TOTALE PASSIVITÀ PER LEASING	5.565	37	-	-	-	12	227	6	-	5.847

Alla data di riferimento del bilancio la Banca è soggetta a obbligazioni contrattuali con riferimento ai contratti di locazione/leasing/noleggio pari a 5.847 mila Euro, di cui 719 mila Euro entro un anno, 2.002 mila Euro tra uno e cinque anni e 3.125 mila Euro oltre cinque anni.

Nel corso dell'esercizio 2023 i contratti di leasing facenti capo alla Banca hanno comportato un esborso di cassa pari a 816 mila Euro, riconducibile prevalentemente a locazioni di filiali per 722 mila Euro e locazioni apparecchiature ATM per 86 mila Euro.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

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

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti 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.

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono derivati di copertura con fair value negativo.

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	14.753	10.649
Partite transitorie gestione Tesorerie Accentrate	-	-
Bonifici elettronici da regolare	-	-
Contributi edilizia abitativa Enti pubblici	-	-
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	5.749	5.487
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	5.139	5.707
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	-	-
Debiti verso il personale	120	2.394
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	18.294	19.918
Altre partite in corso di lavorazione	89	88
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	369	366
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	-
Debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	2.732	4.796
Partite viaggianti passive	-	-
Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	-	-
Debiti per scopi di istruzioni culturali, benefici, sociali	-	-
Creditori diversi - altre	1.919	1.086
Totale	49.164	50.491

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 16,6 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. ESISTENZE INIZIALI	2.277	1.958
B. AUMENTI	115	1.340
B.1 Accantonamento dell'esercizio	69	273
B.2 Altre variazioni	46	1.066
C. DIMINUZIONI	906	1.020
C.1 Liquidazioni effettuate	691	494
C.2 Altre variazioni	215	526
D. RIMANENZE FINALI	1.486	2.277
Totale	1.486	2.277

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". Pertanto, la voce "D. Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo valore attuariale (*Defined Benefit Obligation* – DBO).

La sottovoce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" è composta da interessi passivi netti (Interest Cost) pari a 69 mila Euro;

La sottovoce "B.2 Altre variazioni" è riferita alla componente attuariale.

La sottovoce "C.2 Altre variazioni" è riferita al versamento tardivo ai Fondi previdenziali.

Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".

La perdita attuariale è stata ricondotta nella "Riserva da valutazione" secondo quanto previsto dalla IAS 19.

Si precisa, infine, che in base alla Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), le imprese con almeno 50 dipendenti versano mensilmente ed obbligatoriamente, in conformità alla scelta effettuata dal dipendente, le quote di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) maturato successivamente al 1° gennaio 2007, ai fondi di previdenza complementare di cui al D.Lgs. 252/05 ovvero ad un apposito Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del Codice Civile (di seguito Fondo di Tesoreria) istituito presso l'INPS.

9.2 Altre informazioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
MOVIMENTI DELL'ESERCIZIO	(838)	606
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	-	1.066
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	69	34
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	-
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	-	-
- Trasferimenti	-	-
- Diminuzioni	(906)	(494)
(UTILI) PERDITE ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)	46	(286)
Descrizione delle principali ipotesi		
- Tasso di attualizzazione	3,17%	3,77%
- Tasso di inflazione atteso	2,00%	2,50%

Descrizione delle principali ipotesi attuariali per la valutazione del TFR

I valori relativi alla passività per il Trattamento di Fine Rapporto del personale rinvengono da una apposta perizia attuariale commissionata ad un attuario esterno alla Banca.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR ("Projected Unit Credit Method") si fonda su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico. Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Banca, per le altre, si è tenuto conto della "best practice" di riferimento.

In particolare, occorre notare come:

- il Tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con quanto previsto dal par. 83 dello IAS 19, con riferimento all'indice IBoxx Eurozone Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tale fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il Tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;
- il Tasso annuo di incremento salariale applicato esclusivamente, per le Società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006, è stato determinato in base a quanto rilevato dalla Banca.

Come conseguenza di quanto sopra descritto si riportano di seguito le basi tecniche economiche:

- Tasso annuo di attualizzazione: 3,17%;
- Tasso annuo di inflazione: 2,00%;
- 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 1.431 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.543 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 1.521 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.451 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 1.488 mila Euro;
 - in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a 1.484 mila Euro.

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	5.122	4.401
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	15.917	12.149
4.1 controversie legali e fiscali	749	240
4.2 oneri per il personale	4.258	389
4.3 altri	10.910	11.520
Totale	21.038	16.550

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".

Con riferimento alla voce "4.2 oneri per il personale", rispetto al 31/12/2022, sono stati ricondotti 3.876 mila Euro relativi a premi e bonus per i dipendenti. L'importo riferito al 2022, pari a 1.935 mila Euro, era imputato alla voce "4.3 Altri".

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	-	-	12.149	12.149
B. AUMENTI	-	-	7.807	7.807
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	7.756	7.756
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	51	51
C. DIMINUZIONI	-	-	4.039	4.039
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	3.995	3.995
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	-	45	45
D. RIMANENZE FINALI	-	-	15.917	15.917

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate					
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale 31/12/23
Impegni a erogare fondi	254	2.576	374	-	3.204
Garanzie finanziarie rilasciate	64	151	1.703	-	1.918
Totale	318	2.727	2.077	-	5.122

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 presenta fondi di quiescenza a benefici definiti.

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

VOCI DI BILANCIO	Totale	Totale
	31/12/2023	31/12/2022
ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI		
1. Fondo per rischi su revocatorie	-	345
2. Fondo per beneficenza e mutualità	2.750	2.438
3. Rischi e oneri del personale	4.258	389
4. Controversie legali e fiscali	749	240
5. Altri fondi per rischi e oneri	8.159	8.737
Totale	15.917	12.149

1. Fondo per rischi su revocatorie:

le cause di revocatoria sono promosse per ottenere, con riferimento ai periodi antecedenti l'assoggettamento del cliente alla procedura concorsuale, la condanna della Banca alla restituzione di somme accreditate sul conto corrente ovvero la dichiarazione di inefficacia di garanzie acquisite. In relazione alle ipotesi di soccombenza si provvede, all'avverarsi di eventi sfavorevoli che inducano a pronosticare attendibili previsioni di esito negativo, ad effettuare accantonamenti in misura pari all'ammontare dell'esborso atteso. Non sono previsti indennizzi.

2. Fondo per beneficenza e mutualità:

nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione. Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

3. Rischi e oneri per il personale:

l'importo esposto nella sottovoce 4.2 "oneri per il personale –della Tabella 10.1, si riferisce a premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio. Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto l'adozione di ipotesi demografiche ed economico finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.

Nella voce sono compresi anche accantonamenti per 3.876 mila Euro al fondo rischi generico quale previsione per i costi da sostenere in relazione ai premi da erogare al personale dipendente nell'anno 2024 e commisurati al risultato del presente esercizio.

4. Controversie legali e fiscali:

la voce accoglie sei accantonamenti per controversie con la clientela per un totale di 749 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, 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 e l'accantonamento nel presente esercizio di 1.193 mila euro per anomalie rilevate nell'applicazione della corretta decorrenza dei tassi su mutui ipotecari.

Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120

11.1 Azioni rimborsabili: composizione

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

VOCI DI BILANCIO	31/12/2023			31/12/2022		
	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale	Numero azioni emesse	Numero azioni sottoscritte e non ancora liberate	Totale
A. CAPITALE						
A.1 Azioni ordinarie	401.711	-	401.711	405.682	-	405.682
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale A	401.711	-	401.711	405.682	-	405.682
B. AZIONI PROPRIE						
B.1 Azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale B	-	-	-	-	-	-
Totale A+B	401.711	-	401.711	405.682	-	405.682

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 1.036.414,38 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	405.682	-
- interamente liberate	405.682	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	405.682	-
B. AUMENTI	616	-
B.1 Nuove emissioni	616	-
- a pagamento:	616	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	616	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	4.587	-
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	4.587	-
D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI	401.711	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	401.711	-
- interamente liberate	401.711	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 Capitale: altre informazioni

VOCE	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
VALORE NOMINALE PER AZIONE	2,58	2,58
Interamente liberate		
Numero	401.711	405.682
Valore	1.036.414	1.046.660
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 distribuibilità delle diverse poste.

Voci/Componenti	Importo	Quota disponibile	Possibilità di utilizzo
Capitale Sociale	1.036		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.044		per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni
Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale)	290.372		
a) Riserva legale	328.580		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)	4.910		
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	3.388		secondo IAS/IFRS
d) Riserva da utili/perdite attuariali IAS 19	(637)		secondo IAS/IFRS
Totale	298.363	-	

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.

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 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	45.805.510
1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari all' 86,08% degli utili netti annuali)	39.431.345
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	1.374.165
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	5.000.000

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
1. IMPEGNI A EROGARE FONDI	352.229	24.099	5.058	-	381.386	380.592
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	3.789	-	-	-	3.789	5.068
c) Banche	-	-	-	-	-	-
d) Altre società finanziarie	4.775	1.985	-	-	6.760	8.255
e) Società non finanziarie	270.384	19.299	4.394	-	294.077	283.428
f) Famiglie	73.281	2.815	664	-	76.760	83.842
2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	128.881	7.259	2.307	-	138.447	81.804
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	177	-	-	-	177	886
c) Banche	91	-	-	-	91	66
d) Altre società finanziarie	1.876	-	658	-	2.534	2.493
e) Società non finanziarie	52.490	5.984	1.204	-	59.679	55.507
f) Famiglie	74.248	1.274	445	-	75.967	22.852

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 379.401 mila Euro.

La voce "Garanzie finanziarie rilasciate" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 10.853 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 31/12/2023	Valore nominale Totale 31/12/2022
1. Altre garanzie rilasciate	19.545	19.620
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	19.545	19.620
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 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	114.255	178.141
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	195.848	533.589
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nelle voci sono stati iscritti, per 310.103 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	2.156.444
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	581.600
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	581.600
c) titoli di terzi depositati presso terzi	581.600
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.574.844
4. ALTRE OPERAZIONI	1.698.820

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 6.472 mila Euro.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

- Gestioni patrimoniali per 367.493 mila Euro;
- Prodotti bancario- assicurativi per 544.903 mila Euro;
- Altre quote di OICR per 414.134 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) 31/12/2023	Ammontare netto 31/12/2022	
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)			
1. Derivati	- 10.607	-	- 10.607	- 10.113	-	(494)	(86)	
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-	
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-	
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-	
Totale	31/12/2023	- 10.607	-	- 10.607	- 10.113	-	(494)	X
Totale	31/12/2022	- 14.873	-	- 14.873	- 14.787	-	X	(86)

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

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

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	
				31/12/2023	31/12/2022
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	15	4	-	20	29
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	3	-	3	3
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	15	1	-	17	25
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	12.311	-	X	12.311	9.092
3. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	38.473	88.073	-	126.546	93.860
3.1 Crediti verso banche	395	5.343	X	5.737	1.103
3.2 Crediti verso clientela	38.079	82.730	X	120.809	92.757
4. DERIVATI DI COPERTURA	X	X	1.585	1.585	(263)
5. ALTRE ATTIVITÀ	X	X	2.127	2.127	1.539
6. PASSIVITÀ FINANZIARIE	X	X	X	-	692
Totale	50.800	88.077	3.712	142.589	104.949
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	3.969	-	3.969	1.972
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	
	31/12/2023	31/12/2022
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	268	55

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/ FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale	Totale
				31/12/2023	31/12/2022
1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	(23.143)	(4.980)	X	(28.123)	(9.332)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(9.089)	X	X	(9.089)	(5.381)
1.3 Debiti verso clientela	(14.053)	X	X	(14.053)	(2.382)
1.4 Titoli in circolazione	X	(4.980)	X	(4.980)	(1.570)
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	-	-	-	(4)
3. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	-	-	-	-	-
4. ALTRE PASSIVITÀ E FONDI	X	X	(3)	(3)	(1)
5. DERIVATI E COPERTURA	X	X	-	-	(14)
6. ATTIVITÀ FINANZIARIE	X	X	X	(98)	(404)
Totale	(23.143)	(4.980)	(3)	(28.224)	(9.755)
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(57)	X	X	(57)	(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
	31/12/2023	31/12/2022
Interessi passivi su passività in valuta	(4)	(2)

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	Totale	Totale
	31/12/2023	31/12/2022
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	1.585	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	-	(277)
C. Saldo (A-B)	1.585	(277)

Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	4.094	3.534
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	775	603
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	775	603
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	3.319	2.931
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	136	112
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	136	112
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	18.869	17.882
1. Conti correnti	9.675	9.046
2. Carte di credito	1.477	1.386
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.247	1.263
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	896	831
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	5.574	5.356

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
i) Distribuzione di servizi di terzi	7.428	6.890
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	3.676	3.696
3. Altri prodotti	3.751	3.194
di cui: gestioni di portafogli individuali	2.907	2.423
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	854	900
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	3.835	4.096
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	26	21
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	528	561
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	35.770	33.996

I ricavi provenienti da commissioni (diversi dagli importi compresi nel calcolo del tasso di interesse effettivo) derivanti da attività finanziarie non valutate al fair value rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio sono pari a 6.674 mila Euro (IFRS 7, paragrafo 20 lettera c (i)).

In ottemperanza a quanto richiesto dal paragrafo 116 b) dell'IFRS 15, si fornisce informativa circa i ricavi rilevati nel corso dell'esercizio inclusi nel saldo di apertura delle passività derivanti da contratti all'inizio dell'esercizio che sono pari a 366 mila Euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:	7.428	6.890
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	7.428	6.890
B) OFFERTA FUORI SEDE	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
C) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-

2.2 bis. Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

TIPOLOGIA DEI SERVIZI	31/12/2023			31/12/2022		
	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale	In un determinato momento del tempo	Lungo un periodo di tempo	Totale
a) Strumenti finanziari	4.094	-	4.094	3.534	-	3.534
b) Corporate Finance	-	-	-	-	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	-	-	-	-	-	-
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	-	136	136	-	112	112
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	7.326	11.543	18.869	7.090	10.792	17.882
l) Distribuzione di servizi di terzi	-	7.428	7.428	-	6.890	6.890
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-	-	-
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	-	854	854	-	900	900
q) Operazioni di finanziamento	-	3.835	3.835	-	4.096	4.096
r) Negoziazione di valute	26	-	26	21	-	21
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	95	434	528	88	473	561
Totale	11.539	24.230	35.770	10.733	23.263	33.996

2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	(194)	(179)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(133)	(110)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	(60)	(68)
- Proprie	(60)	(68)
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(110)	(116)
d) Servizi di incasso e pagamento	(5.391)	(4.387)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(4.735)	(3.719)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	(210)
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	-	(1)
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	-	-
j) Altre commissioni passive	(299)	(498)
Totale	(5.995)	(5.390)

Non sono presenti 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 (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 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	8	19	13	17
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.028	-	914	-
D. Partecipazioni	42	-	42	-
Totale	1.079	19	969	17

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 88,1 mila Euro;
- Funivie Folgarida Marilleva S.p.A. per 110,6 mila Euro;
- ISA – Istituto Atesino di Sviluppo S.p.A. per 10,8 mila Euro;
- Nosio S.p.A. per 3,3 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 0,48 mila Euro.

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Plusvalenze	Utili da negoziazione	Minusvalenze	Perdite da negoziazione	Risultato netto
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: DIFFERENZE DI CAMBIO	X	X	X	X	202
4. STRUMENTI DERIVATI	-	-	-	-	-
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	-
Totale	-	-	-	-	202

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. PROVENTI RELATIVI A:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	-	15.248
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	4.266	35
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)	4.266	15.283
B. ONERI RELATIVI A:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(4.278)	-
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	(15.152)
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)	(4.278)	(15.152)
C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)	(12)	131
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 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. ATTIVITÀ FINANZIARIE						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.512	(21.878)	(19.366)	1.313	(16.463)	(15.149)
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	2.512	(21.878)	(19.366)	1.313	(16.463)	(15.149)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	165	(17.883)	(17.718)	2.638	(1.329)	1.309
2.1 Titoli di debito	165	(17.883)	(17.718)	2.638	(1.329)	1.309
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	2.677	(39.761)	(37.084)	3.952	(17.792)	(13.840)
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 positivo netto di 428,9 mila Euro;
- operazioni di ricesione di crediti fiscali acquistati da clientela per un valore netto positivo di 732,4 mila Euro;
- attività di negoziazione su titoli al costo ammortizzato per una perdita complessiva pari a -20.527,1 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	Utili da realizzo	Minusvalenze	Perdite da realizzo	Risultato netto
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE	3	-	(3)	-	1
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti	3	-	(3)	-	1
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	-	(3)	-	1

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	Utili da realizzo	Minusvalenze	Perdite da realizzo	Risultato netto
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE	987	88	(387)	(4)	684
1.1 Titoli di debito	5	-	(58)	-	(53)
1.2 Titoli di capitale	61	88	(7)	(4)	138
1.3 Quote di O.I.C.R.	345	-	(79)	-	266
1.4 Finanziamenti	576	-	(243)	-	333
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO	X	X	X	X	-
Totale	987	88	(387)	(4)	684

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 -41,3 mila Euro;
- variazioni positive nette di fair value su finanziamento I.P.S. per 373,6 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		(23.086)
IT0005001133	HOUSING SOC TRENT.A2		(52.199)
IT0005114787	FININT FENICD DIS PT	61.035	-
LU0138380034	NEF GLOB BOND I	2.850	(150)
LU0140693218	NEF RISP ITALIA I	9.600	(60)
LU0140696666	NEF PACIF EQ I	44.655	-
LU0140697128	NEF EUR CORP BOND I	29.400	(1.200)
LU0281638196	NEF ETH T.RET BOND I	112.500	(2.250)
LU0281639590	NEF GLOB PROP I	-	-
LU1555072096	NEF ETH BAL CON I	85.000	-
LU2051778681	NEF ETH GL TREND I	165	(316)
Totale		345.205	(79.261)

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write-off	Altre	Write-off	Altre						
A. CREDITI VERSO BANCHE	(20)	(3)	-	-	-	-	10	1	-	-	(11)	337
- Finanziamenti	(16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	37
- Titoli di debito	(4)	(3)	-	-	-	-	10	1	-	-	5	300
B. CREDITI VERSO CLIENTELA	(1.704)	(8.242)	(3)	(21.068)	-	(204)	7.196	2.112	23.391	753	2.232	(22.114)
- Finanziamenti	(1.516)	(8.225)	(3)	(21.068)	-	(204)	7.088	2.112	23.391	753	2.329	(21.964)
- Titoli di debito	(188)	(16)	-	-	-	-	108	-	-	-	(97)	(149)
Totale	(1.724)	(8.245)	(3)	(21.068)	-	(204)	7.206	2.113	23.391	753	2.221	(21.777)

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

OPERAZIONI/ COMPONENTI REDDITUALI	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
A. TITOLI DI DEBITO	(93)	-	-	-	-	-	55	-	-	-	(38)	(54)
B. FINANZIAMENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	(93)	-	-	-	-	-	55	-	-	-	(38)	(54)

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 207,8 mila Euro ed utili per 18,3 mila Euro.

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI	Totale	
	31/12/2023	31/12/2022
1) Personale dipendente	(30.609)	(39.516)
a) salari e stipendi	(21.488)	(20.586)
b) oneri sociali	(5.308)	(5.051)
c) indennità di fine rapporto	(1.191)	(1.167)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(82)	(298)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(935)	(908)
- a contribuzione definita	(935)	(908)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(1.605)	(11.506)
2) Altro personale in attività	(470)	(845)
3) Amministratori e sindaci	(880)	(1.045)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	110	98
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	(31.849)	(41.308)

Il decremento della voce a) "Personale dipendente" rispetto all'anno precedente è prevalentemente ascrivibile all'importo dell'accantonamento 2022 effettuato per l'operazione di esodo sottoscritta con 38 lavoratori.

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 per 648,8 mila Euro e del Collegio Sindacale per 231,4 mila Euro. Sono inclusi gli oneri previdenziali a carico della Banca, i rimborsi spese e gli oneri sostenuti per polizze assicurative per responsabilità civile.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

PERSONALE	Totale	
	31/12/2023	31/12/2022
PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)	365	327
a) dirigenti	3	3
b) quadri direttivi	106	96
c) restante personale dipendente	256	228
ALTRO PERSONALE	10	15

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
SPESE PER IL PERSONALE VARIE		
1. accantonamento premio fedeltà	(69)	26
2. assicurazioni	(505)	(442)
3. oneri incentivi all'esodo	-	(9.874)
4. buoni pasto	(472)	(492)
5. corsi di formazione	(284)	(202)
6. altri benefici	(274)	(523)
Altri benefici a favore di dipendenti	(1.605)	(11.506)

10.5 Altre spese amministrative: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Spese ICT	(4.390)	(4.404)
Spese ICT in outsourcing	-	(2.697)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(4.390)	(1.707)
Tasse e tributi (altro)	(6.145)	(6.058)
Spese per servizi professionali e consulenze	(2.210)	(1.867)
Spese per pubblicità e rappresentanza	(417)	(573)
Spese relative al recupero crediti	(169)	(255)
Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti	-	-
Spese per beni immobili	(820)	(579)
Canoni leasing	-	-
Altre spese amministrative - Altro	(12.394)	(12.764)
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(2.459)	(3.132)
Totale spese amministrative	(26.545)	(26.500)

La sottovoce "Altre spese amministrative – Altro", è composta principalmente dalle seguenti voci:

- Contributi al Fondo Garanzia dei Depositanti (DGS) per 1.865 mila Euro;
- Contributi al Fondo di Risoluzione FNR e SRF per 633 mila Euro;
- Costi per utenze per 899 mila Euro;
- Costi per erogazioni liberali, omaggi alla clientela, manifestazioni sociali per 1.936 mila Euro;
- Costi per adesione al Gruppo Iva per 910 mila Euro;
- Spese per assicurazioni per 526 mila Euro;
- Spese per manutenzioni di beni mobili per 419 mila Euro;
- Spese per contributi associativi per 628 mila Euro;
- Spese per affitti per 376 mila Euro;
- Spese connesse all'attività di banca virtuale per 582 mila Euro;
- Spese di utilizzo di banche dati per 324 mila Euro;
- Spese per servizi accentrati per 1.017 mila Euro;
- Spese di sanificazione e dispositivi di sicurezza per 133 mila Euro;
- Spese di trasporto valori e di spedizioni per 725 mila Euro;
- Spese di pulizia locali per 630 mila Euro;
- Spese rimborsate a dipendenti per 73 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	31/12/2023			31/12/2022		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio
	Accantonamenti			Accantonamenti		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(72)	(557)	(3.367)	(869)	(643)	(863)
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	(25)	(205)	(1.493)	(55)	(12)	(861)
Totale Accantonamenti (-)	(97)	(763)	(4.860)	(924)	(655)	(1.724)
	Riattribuzioni			Riattribuzioni		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	398	79	3.643	802	515	822
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	8	66	724	47	20	809
Totale riattribuzioni (+)	406	145	4.368	849	535	1.631
	Accantonamento Netto			Accantonamento Netto		
Totale	309	(618)	(492)	(76)	(120)	(93)

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	31/12/2023			31/12/2022		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
ACCANTONAMENTI E RIATTRIBUZIONI AGLI ALTRI FONDI RISCHI E ONERI						
1. per fondi rischi su revocatorie	(1.358)	-	(1.358)	(331)	290	(41)
2. per beneficienza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(523)	181	(341)	(240)	-	(240)
5. per altri rischi e oneri	-	-	-	-	26	26
Totale	(1.880)	181	(1.699)	(571)	316	(255)

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	(3.688)	-	9	(3.678)
- Di proprietà	(2.917)	-	-	(2.917)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(770)	-	9	(761)
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	(3.688)	-	9	(3.678)

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.

Per ulteriori informazioni di cui allo IAS 36, paragrafi 130, lettere a), c), d), f), g) e 131 si rimanda alla corrispondente sezione "Attività Materiali" dell'attivo di stato patrimoniale.

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

ATTIVITÀ / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	(68)	-	-	(68)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(68)	-	-	(68)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
B. Attività possedute per la vendita	X	-	-	-
Totale	(68)	-	-	(68)

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 alla 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(442)	(288)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	(5)	(5)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(159)	(195)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	(97)	(191)
Totale altri oneri di gestione	(702)	(680)

La sottovoce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" accoglie 57 mila Euro relativi ad un furto di contante, 54 mila Euro relativi a stralcio di crediti fiscali inesigibili e 27 mila Euro per chiusura di altre partite sospese.

Nella sottovoce "Altri oneri di gestione – altri" è rilevato l'onere di 69 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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Recupero di imposte	5.556	5.397
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	94	91
Recupero premi assicurativi	-	-
Fitti e canoni attivi	8	19
Recuperi spese diverse	416	164
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	1.356	291
Badwill da Purchase Price Allocation	-	-
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	669	1.030
Totale altri proventi di gestione	8.100	6.992

La sottovoce "Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria" accoglie le seguenti principali partite:

- 621 mila Euro per contributi EBICRE relativi all'operazione di esodo incentivato;
- 697 mila Euro quale residuo chiusura operazione di cartolarizzazione Buonconsiglio 3.

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

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

La voce Oneri 2. Rettifiche di valore da deterioramento è riferita per Euro 2 mila all'allineamento del valore della partecipazione in Allitude come descritto nella sezione "Impairment test degli avviamenti e delle partecipazioni" della parte A del presente bilancio.

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 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. IMMOBILI	1.294	-
- Utili da cessione	1.609	-
- Perdite da cessione	(315)	-
B. ALTRE ATTIVITÀ	(23)	(8)
- Utili da cessione	-	1
- Perdite da cessione	(23)	(9)
Risultato netto	1.271	(8)

Nella voce "Utili da cessione" è ricompresa la plusvalenza 1.449 mila Euro relativa alla cessione dell'immobile di proprietà sito in Via Brennero ed adibito a filiale.

Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270

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

COMPONENTI REDDITUALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. Imposte correnti (-)	(2.383)	(1.141)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(25)	46
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	150
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	-	2.229
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(6.783)	(5.263)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(48)	84
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(9.240)	(3.895)

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)	55.045
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(14.220)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	17.672
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(2.948)
A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE	-
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(5.851)
Aumenti imposte differite passive	(53)
Diminuzioni imposte differite passive	-
B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES	(5.905)
C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI	-
D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)	(5.905)
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(3.776)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	1.879
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(486)
Variazione imposte correnti anni precedenti	(25)
E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE	(2.408)
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(932)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	5
F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP	(927)
G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)	(3.335)
H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -	-
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)	(2.408)
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)	(9.240)

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 77,95%. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011 resa pubblica con l'emanazione della risoluzione 45/E del 7 maggio 2012.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

Sezione 22 – Utile per azione

Gli standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" - comunemente noto come "EPS - earnings per share", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:

- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

22.2 Altre informazioni

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

PARTE D

Redditività complessiva

Prospetto analitico della redditività complessiva

VOCI		31/12/2023	31/12/2022
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	45.806	18.833
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	1.602	784
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	1.789	774
	a) variazione di fair value	1.789	784
	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	(46)	14
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	(141)	(3)
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	18.019	(17.234)
110.	Copertura di investimenti esteri:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
120.	Differenze di cambio:	-	-
	a) variazione di valore	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
130.	Copertura dei flussi finanziari:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
	di cui: risultato delle posizioni nette	-	-
140.	Strumenti di copertura (elementi non designati):	-	-
	a) variazione di valore	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-

VOCI		31/12/2023	31/12/2022
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	26.941	(25.765)
	a) variazioni di fair value	5.713	(24.259)
	b) rigiro a conto economico	21.229	(4.423)
	- rettifiche per rischio di credito	(39)	19
	- utili/perdite da realizzo	21.268	(4.442)
	c) altre variazioni	(1)	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	(8.923)	8.532
190.	Totale altre componenti reddituali	19.621	(16.450)
200.	Redditività complessiva (Voce 10+190)	65.426	2.383

PARTE E

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi ed opera assicurando la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche utilizzate per la misurazione ed il monitoraggio. Tali attività sono svolte con strumenti che mirano a supportare in maniera efficace ed efficiente il governo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Come richiesto dalla normativa sulla riforma del credito cooperativo è operativa l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo presso Cassa Centrale Banca da parte delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo. È dunque compito di Cassa Centrale Banca definire le linee guida in materia di misurazione e gestione dei rischi.

La strategia di *risk management* è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali e considera sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale; stimola la crescita della cultura del controllo dei rischi attraverso il rafforzamento di una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel *Risk Appetite Framework* (nel seguito anche "RAF") adottato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il *framework* viene sviluppato dalla Capogruppo e si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale c.d. ICAAP-ILAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP-ILAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, *reporting*, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne un'assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave su cui si basa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il RAF rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale e dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del *Common Equity Tier 1 ratio*, del *Tier 1 ratio*, del *Total Capital ratio*, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del *funding* con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, finanziamento stabile, *gap* impieghi-raccolta;
- redditività, attraverso il monitoraggio di indicatori quali *cost-income* e *ROA*.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimento di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure del capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il *reporting* verso gli organi aziendali, che mira a fornire su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, che vede il coinvolgimento delle varie unità aziendali della Banca. Tale processo si sviluppa in coerenza con il processo ICAAP-ILAAP e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono state adottate specifiche policy e regolamenti emanati dalla 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 Generale, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo, di norma su proposta della Direzione Generale, negli ambiti delegati;
- decisioni della Direzione Generale e della struttura aziendale negli ambiti delegati.

La Direzione 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.

La Direzione Generale, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge, inoltre, l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.

Il Collegio sindacale rappresenta l'organo con funzione di controllo e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello Statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia dell'operato delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

Le disposizioni in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per lo svolgimento dell'attività bancaria in termini di propensione

al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito nel RAF, ossia il sistema degli obiettivi di rischio e si declina con la fissazione *ex ante* degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere al fine di garantire la necessaria coerenza di applicazione a livello consolidato.

La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio stabiliti dagli organi aziendali.

Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.

Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'ICAAP-ILAAP e la pianificazione operativa.

Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le correlate politiche di governo dei rischi, compendiate nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che si concretizza in una modalità attuativa che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel c.d. processo di gestione dei rischi) e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia le Direzioni Aziendali che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei referenti delle funzioni di controllo di secondo livello per le attribuzioni di loro competenza - mettono a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elaborano proprie disposizioni e presidiano organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi - conseguentemente - è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli - di linea, di secondo e di terzo livello - nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni come in precedenza definito.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla Direzione per poi articolarsi in:

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello (Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio), volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi, sulla corretta applicazione della normativa e alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- controlli di terzo livello (Internal Audit), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La Direzione di Internal Audit, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la verifica degli altri sistemi di controllo, attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Gli interventi di Audit, nel corso dell'esercizio 2023, hanno riguardato i seguenti processi aziendali:

- Politiche di remunerazione e incentivazione
- Credito – Gestione operativa NPL
- Data Quality Segnalazioni di Vigilanza
- Incassi e Pagamenti (bonifici)

Altre verifiche sono state effettuate sulle seguenti materie presso la Capogruppo o presso la software house:

- Test di Disaster Recovery (presso Cassa Centrale Banca e Allitude)
- Change Management (presso Allitude)
- Business Continuity e Disaster Recovery (presso Allitude)
- Network Security (presso Allitude)
- Funzioni Essenziali o Importanti esternalizzate (presso Cassa Centrale Banca)
- SDLC – Focus Single Customer View (presso Allitude)
- Gestione sicurezza IT – Servizio TEN (presso Allitude)
- Microsoft 365 – Security Assessment (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 principalmente:

- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale in materia di affidamenti è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con famiglie, artigiani e piccole-medie imprese del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci. Peraltro, non meno rilevante è la funzione di supporto svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici e sociali che, in ragione della loro struttura giuridica, del loro raggio d'azione prettamente locale o della ridotta redditività che possono portare alla Banca, sono tendenzialmente esclusi dall'accesso al credito bancario ordinario.

L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela. In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti con i confidi provinciali o con altri soggetti che operano a supporto dello sviluppo del tessuto economico locale.

La concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica più coerenti con le politiche di credito della Banca e con le dinamiche 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 definisce in maniera uniforme il processo di concessione e gestione dei crediti in bonis, lasciando all'autonomia delle singole Banche affiliate la determinazione delle unità operative chiamate ad eseguire le diverse fasi del processo. Questa scelta, necessaria nel quadro del decentramento che caratterizza il Gruppo Cassa Centrale, intende valorizzare le peculiarità delle diverse Banche, sia in termini di approccio commerciale al territorio sia in termini di efficace presidio del rischio. In ogni caso, anche in ottemperanza alle disposizioni normative in materia di Controlli Interni, si è definita una precisa ripartizione di ruoli e responsabilità tra la componente commerciale, le funzioni a cui è demandata l'individuazione e la gestione delle posizioni classificabile tra le NPE e le Funzioni di Controllo, ivi inclusa la Direzione Risk Management.

L'articolazione territoriale della Banca, alla data del 31 dicembre 2023, è caratterizzata dalla presenza di n. 39 filiali.

La Direzione Credito è l'organismo delegato al disegno dell'intero processo di concessione e gestione del credito performing, 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 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/adequazione dei processi gestionali e operativi.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management).

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:

- rilascia una propria valutazione preventiva sulle Norme di Governance di Gruppo, ivi compresa anche la regolamentazione interna di 1° livello sul comparto creditizio, 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;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- garantisce un sistematico monitoraggio sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla Banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti;
- concorre alla redazione del resoconto ICAAP-ILAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF;
- monitora nel rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratio di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche;
- formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte;
- concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e a disciplinare i processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottati per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate;
- concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia, la Direzione Credito e il Servizio NPL Legale assicurano la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, deliberano nell'ambito delle proprie deleghe ed eseguono i controlli di propria competenza.

L'intero processo di gestione, controllo e classificazione del credito è disciplinato dal Regolamento di Gruppo per la concessione del credito, dal Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti, dal Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito, dal Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato e , che disciplinano i criteri e le metodologie per la:

- valutazione del merito creditizio;
- revisione degli affidamenti;
- classificazione dei crediti;
- definizione delle 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 per la classificazione e valutazione dei crediti, del Regolamento di Gruppo per il monitoraggio e i controlli di primo livello sul rischio di credito e del Regolamento di Gruppo di gestione del credito deteriorato, sono state attivate procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito, monitoraggio e controllo 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.

La filiera creditizia è inoltre presidiata in ogni sua fase (concessione; monitoraggio andamentale, classificazione, NPL management, collateral management, provisioning) dalla Direzione Risk Management mediante specifico framework di controllo dedicato basato su preliminari risk assessment trimestrali svolti in modalità massiva attraverso specifici set di indicatori di rischio chiave dedicati, tesi a fornire una prima misurazione del rischio potenziale manifestato dal singolo ambito, anche tenuto conto dell'evoluzione storica (confronto "cross time") dello stesso e del suo posizionamento rispetto a Gruppo bancario (confronto "cross section"). Ne deriva da questi altresì una localizzazione degli eventuali driver di rischio del comparto funzionale a valutare eventuali approfondimenti analitici "single name" sui singoli ambiti in esame tesi a corroborare le evidenze di rischio potenziale rilevate dai predetti modelli massivi.

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività del mondo bancario hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.

Coerentemente con le specificità operative e di *governance* del processo del credito, il sistema gestionale è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio, Centrale dei Rischi, Andamento Rapporto, Profilo Socio-Demografico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- avvalersi di modelli di Rating, sviluppati su base statistica e con metodologia di credit scoring, per la misurazione e la valutazione del merito creditizio e dei relativi accantonamenti per clientela ordinaria ed interbancari.
- 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 e della liquidità (ICAAP-ILAAP) 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 stabilite all'interno del Gruppo.

La Banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo *stress test* secondo le seguenti modalità; in particolare l'esercizio di stress intende misurare la variazione delle esposizioni dei portafogli di Vigilanza riconducibile all'applicazione di uno scenario avverso rispetto ad uno scenario base.

Gli aggregati sottoposti ad analisi di stress sono:

- volumi lordi del portafoglio crediti in bonis verso clientela;
- tasso di decadimento dei crediti in bonis verso clientela e relativi passaggi a deteriorati;
- coverage ratio del portafoglio crediti verso clientela in bonis e deteriorato;
- valore al fair value del portafoglio titoli *in HTCS*.

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 attivi presso la Direzione Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per *asset class*/portafoglio IAS/IFRS, identificato, determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con impatto sulla redditività complessiva (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di *expected loss* (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio *incurred loss* previsto dallo IAS 39.

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, è necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment deve considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del nuovo modello il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa (*expected credit loss*) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (*lifetime*). In particolare, sono previste

tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition*, che compongono la *stage allocation*:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR – sia esso di natura specifica sia esso di natura collettiva) o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing.

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell'Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si ha un passaggio dalla stima della incurred loss su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime forward looking per il calcolo della perdita attesa lifetime, è necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime è effettuato con una metodologia valutativa analitica; per talune esposizioni classificate a sofferenza o ad inadempienza probabile di importo inferiore a 100.000 Euro, per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e per le esposizioni fuori bilancio il calcolo della perdita attesa *lifetime* è di norma effettuato con una metodologia analitico-forfettaria.

Sono stati definiti specifici parametri di rischio (PD, LGD e EAD) in ottica IFRS 9, tali da essere impiegati ai fini di calcolo dell'impairment (*stage allocation* e ECL); per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato all'interno delle presenti note illustrative Parte A "Politiche contabili" sezione 5 "Altri aspetti - d) Rischi, incertezze, impatti e modalità di applicazione dei principi contabili internazionali nell'attuale contesto macroeconomico".

Affidamenti alla clientela ordinaria

Gli step comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

- stima della PD a 12 mesi sviluppata su base statistica tramite la costruzione di un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte e all'area geografica in cui la Banca opera e il merito creditizio (in termini di rating del cliente);
- l'inclusione di scenari forward looking avviene attraverso l'applicazione degli output definiti da opportuni "Modelli Satellite" alla PD Point in Time (c.d. PiT) e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- la trasformazione della PD a 12 mesi in PD lifetime, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

Gli step comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di Gruppo, opportunamente segmentato in funzione della tipologia di controparte, dell'area geografica in cui la Banca opera, e tipologia di garanzia, che si compone di due parametri: il Danger Rate (DR) e la LGD Sofferenza (LGS);
- il parametro Danger Rate IFRS 9 (espressione della probabilità di "cura" di una posizione a default nonché dei possibili aumenti di esposizione nella migrazione a stati del credito peggiorativi) viene stimato osservando il processo di risoluzione di tutti i cicli di default conclusi in ottica recente (point-in-time) e di lungo periodo (through the cycle). Il parametro è determinato con una segmentazione in linea con quella utilizzata per lo sviluppo dei modelli PD. Il parametro DR, come la PD, viene condizionato al ciclo economico, sulla base di possibili scenari futuri, in modo tale da incorporare ipotesi di condizioni macroeconomiche future;
- il parametro LGS nominale (complemento a uno dei recuperi ottenuti rispetto l'esposizione di una posizione classificata a sofferenza) viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo cliente, area geografica e tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per cluster di rapporti coerenti con quelli della LGD Sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro-forma tecnica ed in base alla tipologia di controparte. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte *lifetime* dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Nel modello viene, inoltre, considerato il fattore di conversione creditizia (c.d. CCF – credit conversion factor) volto a determinare l'EAD per le poste off-balance (cfr. impegni, margini e crediti di firma).

Con riferimento allo *stage allocation* la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
 - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD *Lifetime*, rispetto a quella all'*origination* superiore ad una determinata soglia differenziata in base a specifici driver quali segmento di rischio, *ageing* e *residual maturity* del rapporto e dall'area-geografica. A tale soglia viene applicato un back-stop del 300% in linea alle linee guida emanate da ECB nella "*dear ceo letter*";
 - rapporti appartenenti a taluni cluster geo-settoriali particolarmente rischiosi, identificati da PD IFRS 9 superiore in media al 20%, identificati "collettivamente" come rischiosi;
 - rapporti relativi alle controparti che alla data di valutazione sono classificate in *watch list*, ossia come bonis sotto osservazione;
 - presenza dell'attributo di *forborne performing*;
 - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
 - rapporti di controparti classificate come *performing* e identificati sulla base della Policy di gruppo come POCI (Purchased or originated credit impaired);
 - rapporti (privi della PD *lifetime* alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come *low credit risk* (ovvero che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4 per i segmenti Imprese e Small Business, 3 per il segmento Poe - Piccoli Operatori Economici - e 5 per il segmento Privati);
- in stage 3, i crediti non *performing*. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Affidamenti interbancari o a favore di intermediari finanziari

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno e differenziato sulla base di un rating che definisce il merito creditizio della controparte; tali probabilità di default sono estrapolate da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di *low credit risk* è definita sui rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di *PD lifetime* alla data di erogazione e *PD point in time* inferiore a 0,3%. Lo stage 2 viene definito sulla base di variazioni di PD tra *origination* e reporting pari al 200% (quale back-stop identificato sulla base dei manuali AQR-stress test in presenza di un portafoglio *low default*).

Portafoglio titoli

Il parametro della PD viene fornito da un provider esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default probability term structure per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term structure associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparable per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di quattro fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di *seniority* dei titoli.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole *tranche* di acquisto dei titoli in tre stage.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le *tranche* che sono classificabili come *low credit risk* (ovvero che hanno PD alla data di *reporting* al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le *tranche* che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le *tranche* per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

Riguardo agli impatti economici e patrimoniali dell'IFRS 9, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti sono derivati proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di impairment basato, come detto, diversamente dall'approccio perdita manifestata dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.

Si evidenzia che Cassa Centrale Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal Regolamento (UE) n. 2395/2017 e parzialmente integrata dal Regolamento (UE) n. 873/2020, con le quali sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2024, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti

dall'applicazione del nuovo modello di impairment basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.

Le disposizioni in argomento hanno consentito di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.

La norma in esame permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di impairment (componente "statica" A2, SA del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 31 dicembre 2019, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica old" A4, SA old del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto l'ammontare misurato alla data del 31 dicembre 2019 (componente "dinamica new" A4, SA del filtro).

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

2018 – 95%

2019 – 85%

2020 – 70%

2021 – 50%

2022 – 25%.

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

2020 – 100%

2021 – 100%

2022 – 75%

2023 – 50%

2024 – 25%.

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

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede ovviamente, per evitare un doppio computo del beneficio prudenziale, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. A partire dal mese di giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l'applicazione di un fattore di ponderazione del rischio del 100% applicato all'importo della somma delle componenti le calcolate sull'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l'applicazione del fattore di graduazione prevista in origine, determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.

Impatti organizzativi e di processo

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa *lifetime*, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

L'introduzione di logiche *forward looking* nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, ad esempio, con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del *collateral* (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensitività al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa *lifetime*.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di consolidamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e l'affinamento degli strumenti di *early warning* e *trigger* che sono stati introdotti dal Gruppo ai fini di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le conseguenti iniziative.

Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla Direzione Risk Management deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP-ILAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Le attività progettuali coordinate dalle pertinenti strutture tecniche di Cassa Centrale Banca hanno permesso il miglioramento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di *staging* secondo gli standard previsti dal principio IFRS 9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture. Si evidenzia che, in relazione all'introduzione della nuova definizione di default nonché ad alcuni primari elementi di contesto (i.e. crescente sofisticazione del Gruppo Bancario, elementi derivanti, etc), La banca ha avviato una progettualità di ristima di tutti i modelli creditizi del *framework* contabile (ie. IFRS 9 e modelli macroeconomici) nonché gestionale quale monitoraggio e accettazione (ovvero sistemi di rating) con rilascio atteso entro giugno 2024.

La Banca ha definito gli indirizzi attinenti all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un progressivo utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, *pricing*, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.

In generale, per quanto riguarda gli impatti delle variabili e delle fattispecie che hanno comportato un incremento significativo del rischio di credito (SICR) e sulla misurazione delle perdite attese, si fa rinvio a quanto già esposto in Parte A.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela appartenente ai segmenti retail e small business (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM").

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie (pegni) aventi ad oggetto contante e un novero ristretto di strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, prestate attraverso contratti di pegno, di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le garanzie reali ipotecarie, rappresentate da ipoteche su beni residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fidejussioni prestate da garanti legittimati ad emettere impegni per conto dello Stato (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea), o da intermediari finanziari vigilati.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Gruppo ha concluso un importante progetto di uniformazione delle forme tecniche di garanzia presso tutte le Banche affiliate che ha condotto alla definizione di una tassonomia unica delle garanzie, valida e vincolante per tutto il Gruppo, ponendo le basi per una definizione uniforme dei processi di acquisizione e gestione delle stesse.

Garanzie reali, finanziarie (pegni) e ipotecarie

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantire l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e la possibilità di escutere le stesse in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (loan to value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali.
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Le esposizioni creditizie, in bonis o deteriorate, sono oggetto, infatti, di rivalutazione statistica con frequenza semestrale.

Per le esposizioni in bonis rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di Euro ovvero al 5 % dei fondi propri della singola Banca del Gruppo) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Per le esposizioni deteriorate la Policy adottata dalla Banca prevede sia per gli immobili residenziali che per i non residenziali l'esecuzione di una nuova perizia al momento del passaggio a deteriorato e un aggiornamento, con periodicità annuale, per le posizioni che superano specifiche soglie di esposizione.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, la Banca, sulla base delle politiche e 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.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio periodico del rating dell'emittente/emissione con periodicità trimestrale e della 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 categorie:

- sofferenza: esposizioni creditizie vantate dalla Banca nei confronti di controparti in stato di insolvenza (anche se non accertato giudizialmente), o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dall'esistenza di eventuali garanzie poste a presidio delle esposizioni e dalle previsioni di perdita formulate;
- inadempienza probabile: esposizioni creditizie, diverse dalle sofferenze, per le quali sia ritenuto improbabile che, senza il ricorso ad azioni di tutela, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente, in linea capitale e/o interessi, alle sue obbligazioni creditizie a prescindere dalla presenza di eventuali importi/rate scadute e non pagate;
- scaduto e/o sconfinante deteriorato: esposizioni creditizie, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che risultano scadute e/o sconfinanti. L'esposizione complessiva verso un debitore viene rilevata come scaduta e/o sconfinante deteriorata, secondo quanto previsto dal Regolamento delegato (UE) n. 171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora l'ammontare del capitale, degli interessi o delle commissioni non pagato alla data a cui era dovuto superi entrambe le seguenti soglie:
 - a) limite assoluto pari a 100 Euro per le esposizioni retail e pari a 500 Euro per le esposizioni diverse da quelle retail;
 - b) limite relativo dell' 1% dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto e/o sconfinante a livello di gruppo e l'importo complessivo di tutte le esposizioni creditizie verso lo stesso debitore.

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata in automatico, al verificarsi delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento, oppure mediante *processi di valutazione e delibera sulle singole controparti*, innescati automaticamente o manualmente, allo scattare di determinati *early warning e/o trigger* definiti nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti. Analogamente il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate avviene in automatico al venir meno delle casistiche vincolanti previste dalle normative di riferimento oppure mediante *processi di valutazione e delibera*, innescati manualmente dalle strutture di gestione dei crediti deteriorati, nel rispetto delle tempistiche previste dalla normativa di riferimento in termini di "*monitoring period*" e "*cure period*".

Il modello di gruppo di gestione dei crediti deteriorati prevede un'attività di indirizzo e coordinamento da parte della Capogruppo ed una gestione diretta del proprio portafoglio di crediti deteriorati da parte della Banca. Nell'ambito di tale modello la Capogruppo provvede ad:

- elaborare ed implementare la Strategia NPE di Gruppo e il relativo piano operativo;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di classificazione e valutazione dei crediti;
- definire ed aggiornare la normativa interna ed i processi connessi alle attività di gestione e recupero dei crediti deteriorati.

La Banca, attraverso le proprie strutture preposte, svolge invece le attività di:

- elaborazione ed implementazione della propria Strategia NPE individuale e del relativo piano operativo nel rispetto degli obiettivi definiti dalla Capogruppo;
- classificazione delle singole esposizioni;
- definizione delle strategie di gestione e/o di recupero più appropriate per le singole esposizioni;
- determinazione degli accantonamenti sulle singole linee di credito deteriorate.

Il modello utilizzato per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo applicato al rapporto nel momento immediatamente precedente alla classificazione in una delle categorie di rischio dei crediti deteriorati.

La valutazione analitica specifica è effettuata in occasione della classificazione tra le esposizioni creditizie deteriorate e viene rivista con cadenza trimestrale in conformità ai criteri e alle modalità individuati nel Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti.

La valutazione analitica forfettaria viene effettuata ed aggiornata con cadenza trimestrale sulla base della stima della perdita attesa calcolata dal modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9.

3.2 Write-off

Il *write-off* costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile e può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero del credito deteriorato siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito. Il *write-off* può riguardare l'intero ammontare di un'esposizione deteriorata o una porzione di essa e corrisponde:

- allo storno, integrale o parziale, delle rettifiche di valore complessive, in contropartita del valore lordo dell'esposizione deteriorata; e
- per l'eventuale parte eccedente l'importo delle rettifiche di valore complessive, alla perdita di valore dell'esposizione deteriorata rilevata direttamente a conto economico.

Gli eventuali recuperi da incasso, in eccedenza rispetto al valore lordo dell'esposizione deteriorata a seguito del *write-off*, sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore.

A livello generale, il *write-off* si applica alle esposizioni deteriorate per le quali:

- si è constatato il verificarsi di eventi tali da determinare l'irrecuperabilità dell'intera esposizione deteriorata o di una parte di essa;
- si è ritenuta ragionevolmente non recuperabile l'intera esposizione deteriorata o una parte di essa;
- si è ritenuto opportuno, nell'ambito di accordi transattivi con il debitore, rinunciare all'intero credito deteriorato o ad una parte di esso.

Gli specifici processi e criteri per l'applicazione dei *write-off* sono disciplinati a livello di gruppo in una specifica normativa interna.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha effettuato *write-off* parziali su posizioni di credito deteriorato per complessivi 3.631 mila Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti a conto economico

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

In base a quanto previsto dall'IFRS 9, i crediti considerati deteriorati già dal momento della rilevazione iniziale in bilancio vengono definiti *Purchased or Originated Credit Impaired Asset* (c.d. POCI). Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati appostando - sin dalla data di rilevazione iniziale - fondi a copertura delle perdite che coprano l'intera vita residua del credito (*ECL lifetime*). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello stage 3.

Al riguardo si precisa che l'acquisto o l'*origination* di attività finanziarie deteriorate non rientra nel modello di business tipico della Banca per cui le predette fattispecie sono da considerarsi residuali.

4. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI RINEGOZIAZIONI COMMERCIALI E ESPOSIZIONI OGGETTO DI CONCESSIONI

La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing exposure*) non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate), ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di deterioramento creditizio (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate),
- la Banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Le esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non configura uno stato di deterioramento creditizio sono invece classificate nella categoria delle "Altre esposizioni oggetto di concessioni" (*forborne performing exposure*) e sono ricondotte tra le "Altre esposizioni non deteriorate", ovvero tra le "Esposizioni scadute non deteriorate" qualora posseggano i requisiti per tale classificazione.

A termini di regolamento interno della Banca, dopo aver accertato che una misura di concessione si configura come rispondente ai requisiti di *forbearance*, l'attributo di esposizione *forborne* viene declinato in:

- *forborne performing* se si verificano entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
 - il debitore non è stato riclassificato dalla Banca tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- *forborne non performing* se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
 - il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
 - il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come *forborne non performing* possa passare a *forborne performing* devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di *almeno* 12 mesi dall'ultimo dei seguenti eventi (c.d. *cure period*):
 - concessione della misura di forbearance su esposizioni creditizie deteriorate;
 - classificazione a deteriorato della controparte;
 - termine del periodo di tolleranza previsto dalla misura di forbearance su esposizioni creditizie deteriorate;
- *assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato*;
- *assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere con la Banca*;
- *presumibile* capacità del debitore, sulla base di riscontri documentali, di adempiere pienamente le proprie obbligazioni contrattuali in base alle condizioni di rimborso determinatesi in forza della concessione; questa capacità prospettica di rimborso si considera verificata quando sussistono entrambe le seguenti condizioni:
 - il debitore ha provveduto a rimborsare, mediante i pagamenti regolari corrisposti ai termini rinegoziati, un importo pari a quello che risultava scaduto (o che è stato oggetto di cancellazione) al momento della concessione;
 - il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come *forborne performing* diventa *forborne non performing* quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la *classificazione della controparte tra i crediti deteriorati*;
- *verificarsi di condizioni di ridotta obbligazione finanziaria come definite dall'art. 178 del Regolamento EU n. 575/2013 (DO>1%)*;
- *l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta in bonis sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in forborne performing, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.*

Affinché una esposizione creditizia classificata come *forborne performing* perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 24 mesi dall'assegnazione dell'attributo *forborne performing* (c.d. *probation period*);
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del *probation period*;

- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere presso la Banca alla fine del probation period.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha applicato concessioni a favore di 136 controparti, di cui 32 classificate già fra le deteriorate e 104 che erano invece in bonis. Complessivamente le linee di finanziamento interessate sono state 162, di cui 5 sono state estinte nel corso dell'anno. La maggior parte delle posizioni 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	-	-	930	16.961	3.035.094	3.052.984
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	312.532	312.532
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	62	62
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	1	8.417	8.418
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	-	-	930	16.961	3.356.105	3.373.996
Totale 31/12/2022	-	3	775	17.167	3.820.287	3.838.233

Alla data di riferimento del bilancio le esposizioni oggetto di concessioni deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 53 mila Euro.

Alla data di riferimento del bilancio le esposizioni oggetto di concessioni non deteriorate in relazione alla voce "1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono pari a 24.757 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	87.572	86.643	930	180	3.070.222	18.168	3.052.054	3.052.984
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	312.591	59	312.532	312.532
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	62	62
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	8.418	8.418
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	87.572	86.643	930	180	3.382.813	18.227	3.373.066	3.373.996
Totale 31/12/2022	93.000	92.222	778	2.150	3.848.780	20.033	3.837.454	3.838.233

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	-	-	10.607
Totale 31/12/2023	-	-	10.607
Totale 31/12/2022	-	-	14.873

*Valore da esporre a fini informativi

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti attività finanziarie impaired acquisite.

.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	5.597	-	-	8.782	2.539	42	108	247	575	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	5.597	-	-	8.782	2.539	42	108	247	575	-	-	-
Totale 31/12/2022	6.396	-	-	8.294	2.116	361	37	3	276	-	-	-

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 e valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie e 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 e valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie e in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
RETTIFICHE COMPLESSIVE E INIZIALI	14	6.771	99	-	-	6.884	-	13.163	-	-	50	13.113
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	24	18	-	-	42	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(265)	(82)	-	-	(346)	-	(321)	-	-	-	(321)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	14	(2.881)	13	-	-	(2.854)	-	1.587	-	-	(50)	1.637
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-	(1)
Altre variazioni	-	35	11	-	-	46	-	(35)	-	-	-	(35)
RETTIFICHE COMPLESSIVE E FINALI	28	3.684	59	-	-	3.771	-	14.392	-	-	-	14.392
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 finanziari e 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 finanziari e in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	-	92.222	-	-	92.222	-	-	-	-	-	-	
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X	
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(4.739)	-	-	(4.739)	-	-	-	-	-	-	
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	2.677	-	-	2.268	410	204	-	-	113	91	
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(3.629)	-	-	(3.629)	-	-	-	-	-	-	
Altre variazioni	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	-	86.530	-	-	86.120	409	204	-	-	113	91	
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate				Totale
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impegni a erogare fondi e garanzie fin. rilasciate impaired acquisiti/e o originati/	
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	627	2.190	1.585	-	116.669
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	42
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(1)	(14)	-	(5.422)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	(333)	564	506	-	2.351
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(3.631)
Altre variazioni	24	(25)	-	-	9
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	318	2.727	2.077	-	110.019
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	(2)

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		65.630	102.427	6.191	3.583	8.036	-
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		15.374	6.234	297	749	1.635	-
Totale	31/12/2023	81.004	108.660	6.488	4.332	9.671	-
Totale	31/12/2022	125.259	94.549	11.126	2.839	10.718	22

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	4.554	10.058	800	17	671	-
A.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
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	4.554	10.058	800	17	671	-
B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	-	-	-	-	-	-
B.1 oggetto di concessione conforme con le GL	-	-	-	-	-	-
B.2 oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione	-	-	-	-	-	-
B.3 oggetto di altre misure di concessione	-	-	-	-	-	-
B.4 nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	4.554	10.058	800	17	671	-
Totale 31/12/2022	32.004	19.625	5.605	29	5.100	-

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	219.142	219.142	-	-	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	219.142	219.142	-	X	-
A.2 ALTRE	71.702	63.865	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	71.702	63.865	511	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
TOTALE (A)	290.845	283.008	511	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	30.242	91	-	X	-
TOTALE (B)	30.242	91	-	-	-
TOTALE (A+B)	321.087	283.098	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	28	28	-	-	-	219.115	-
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	28	28	-	X	-	219.115	-
A.2 ALTRE	36	33	4	-	-	71.666	-
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	36	33	4	X	-	71.666	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
TOTALE (A)	64	60	4	-	-	290.781	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	30.242	-
TOTALE (B)	-	-	-	-	-	30.242	-
TOTALE (A+B)	64	60	4	-	-	321.023	-

* 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	13.802	X	-	13.802	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.831	X	-	2.831	-
b) Inadempienze probabili	72.397	X	-	72.284	113
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	39.738	X	-	39.738	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.373	X	-	1.373	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	79	X	-	79	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	18.690	5.625	13.065	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	804	-	804	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.300.901	3.165.128	133.926	X	694
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	26.333	4	25.635	X	694
TOTALE (A)	3.407.163	3.170.753	146.990	87.459	807
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	7.365	X	-	7.365	-
b) Non deteriorate	512.377	481.020	31.358	X	-
TOTALE (B)	519.743	481.020	31.358	7.365	-
TOTALE (A+B)	3.926.906	3.651.772	178.348	94.825	807

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	13.802	X	-	13.802	-	-	180
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.831	X	-	2.831	-	-	28
b) Inadempienze probabili	72.397	X	-	72.284	113	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	39.738	X	-	39.738	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	444	X	-	444	-	930	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	26	X	-	26	-	53	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	1.729	27	1.701	X	-	16.961	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	105	-	105	X	-	698	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	16.462	3.684	12.687	X	91	3.284.439	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.275	-	2.184	X	91	24.058	-
TOTALE (A)	104.833	3.711	14.389	86.530	204	3.302.330	180
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	2.077	X	-	2.077	-	5.289	-
b) Non deteriorate	3.045	318	2.727	X	-	509.333	-
TOTALE (B)	5.122	318	2.727	2.077	-	514.621	-
TOTALE (A+B)	109.955	4.029	17.115	88.607	204	3.816.951	180

* Valore da esporre a fini informativi

L'ammontare delle attività finanziarie impaired acquisite o originate è pari a 603 mila Euro

A.1.7a Finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19: valori lordi e netti

TIPOLOGIE FINANZIAMENTI/ VALORI	Esposizione lorda				Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi				Esposizione netta	Write-off parziali complessivi		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate				
A. FINANZIAMENTI IN SOFFERENZA	1.400	-	-	1.400	-	1.402	-	-	1.402	-	(2)	-
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	1.400	-	-	1.400	-	1.402	-	-	1.402	-	(2)	-
B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI	2.857	-	-	2.857	-	2.857	-	-	2.857	-	-	-
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	2.857	-	-	2.857	-	2.857	-	-	2.857	-	-	-
C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI	57	-	-	57	-	25	-	-	25	-	32	-
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	57	-	-	57	-	25	-	-	25	-	32	-

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	1.126	211	915	-	-	129	2	127	-	-	997	-
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	1.126	211	915	-	-	129	2	127	-	-	997	-
E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI	113.847	100.155	13.692	-	-	1.500	331	1.169	-	-	112.347	-
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	113.847	100.155	13.692	-	-	1.500	331	1.169	-	-	112.347	-
TOTALE (A+B+C+D+E)	119.287	100.366	14.606	4.314	-	5.913	332	1.296	4.284	-	113.374	-

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	12.605	79.281	1.114
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	8.738	17.826	1.467
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.676	11.620	1.381
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	119	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	6.604	683	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-
B.5 altre variazioni in aumento	458	5.404	86
C. VARIAZIONI IN DIMINUIZIONE	7.541	24.710	1.207
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	4.045	358
C.2 write-off	3.569	61	1
C.3 incassi	2.127	11.695	134
C.4 realizzi per cessioni	520	7	-
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	6.604	683
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	197	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	1.325	2.102	32
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	13.802	72.397	1.373
- 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	44.430	24.782
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	8.962	14.616
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	640	9.684
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	901	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	2.161
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	5.080	-
B.5 altre variazioni in aumento	2.340	2.771
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	10.744	12.261
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	6.914
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	2.161	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	901
C.4 write-off	28	-
C.5 incassi	5.610	4.103
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	2.945	343
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	42.647	27.137
- 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	12.605	1.471	79.278	42.958	338	1
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	9.300	1.445	27.861	9.017	468	26
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	2.320	42	20.412	3.894	421	21
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	6.461	956	158	-	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	519	446	7.291	5.123	47	5
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	8.104	85	34.742	12.237	363	1
C.1 riprese di valore da valutazione	3	-	12	-	4	-
C.2 riprese di valore da incasso	2.271	57	16.475	5.763	38	-
C.3 utili da cessione	524	-	-	-	-	-
C.4 write-off	3.569	28	61	-	1	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	6.461	956	158	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	1.737	-	11.732	5.517	162	1
D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	13.802	2.831	72.397	39.738	444	26
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

Gli incassi dell'esercizio riferiti alle esposizioni creditizie per cassa deteriorate, si riferiscono a pagamenti del debitore (a titolo di rimborso della quota capitale ovvero della quota interessi) e ammontano a:

- 2.271 mila Euro relativamente alle sofferenze;
- 16.475 mila Euro con riferimento alle inadempienze probabili

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	73.679	76.173	1.109.005	42.695	20.607	2.042	1.833.593	3.157.794
- Primo stadio	73.679	75.662	1.106.638	39.199	18.772	-	1.608.077	2.922.027
- Secondo stadio	-	511	2.367	3.496	1.836	2.042	137.249	147.501
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	87.459	87.459
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	807	807
B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	47.851	7.685	257.055	-	-	-	-	312.591
- Primo stadio	47.851	7.685	257.055	-	-	-	-	312.591
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DIMISSIONE	-	-	-	-	-	-	-	-
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	121.530	83.858	1.366.060	42.695	20.607	2.042	1.833.593	3.470.385
D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	21.560	-	22.434	20.638	8.791	561	445.849	519.833
- Primo stadio	21.560	-	21.834	20.211	7.265	-	410.239	481.110
- Secondo stadio	-	-	600	427	1.526	561	28.245	31.358
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	7.365	7.365
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	21.560	-	22.434	20.638	8.791	561	445.849	519.833
Totale (A+B+C+D)	143.090	83.858	1.388.494	63.333	29.398	2.603	2.279.442	3.990.219

La Banca adotta sui portafogli oggetto della segnalazione le valutazioni dell'agenzia di rating Moody's e Crif, quest'ultima con riferimento alle esposizioni verso le imprese.

Moody's	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala globale di rating a lungo termine	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Scala globale di rating a breve termine	P-1	P-2	P-3	NP		

Crif	Classe 1	Classe 2	Classe 3	Classe 4	Classe 5	Classe 6
Scala di rating a lungo termine – Corporate	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Scala di rating a lungo termine – SME	SME 1, SME 2		SME3	SME 4	SME 5, SME 6	SME 7, SME8

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali.

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non sussistono esposizioni creditizie vs 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	
							CLIN	Altri derivati
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	1.788.250	1.688.347	1.304.907	-	5.924	8.668	-	-
1.1. totalmente garantite	1.597.552	1.506.554	1.283.058	-	3.370	6.830	-	-
- di cui deteriorate	79.601	837	806	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	190.698	181.792	21.849	-	2.554	1.839	-	-
- di cui deteriorate	6.718	52	-	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	263.317	261.471	21.429	-	4.357	4.648	-	-
2.1. totalmente garantite	191.167	189.736	21.429	-	491	1.948	-	-
- di cui deteriorate	4.692	3.754	1.622	-	-	22	-	-
2.2. parzialmente garantite	72.150	71.734	-	-	3.867	2.700	-	-
- di cui deteriorate	571	536	-	-	-	22	-	-

	Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati			Amministrazioni pubbliche	Crediti di firma			
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti		Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	-	-	-	174.722	18	18.265	129.941	1.642.445
1.1. totalmente garantite	-	-	-	74.103	18	11.756	122.659	1.501.793
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	31	837
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	100.620	-	6.510	7.281	140.652
- di cui deteriorate	-	-	-	32	-	10	-	42
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	-	-	-	11.130	-	18.800	162.715	223.079
2.1. totalmente garantite	-	-	-	4.984	-	9.205	151.695	189.752
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	170	1.940	3.754
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	6.146	-	9.596	11.019	33.328
- di cui deteriorate	-	-	-	16	-	362	17	417

A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

	Esposizione credizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complesive	Valore di bilancio	
					di cui ottenute nel corso dell'esercizio
A. ATTIVITÀ MATERIALI	958	958	-	958	-
A.1. Ad uso funzionale	-	-	-	-	-
A.2. A scopo di investimento	958	958	-	958	-
A.3. Rimanenze	-	-	-	-	-
B. TITOLI DI CAPITALE E TITOLI DI DEBITO	-	-	-	-	-
C. ALTRE ATTIVITÀ	-	-	-	-	-
D. ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE	-	-	-	-	-
D.1. Attività materiali	-	-	-	-	-
D.2. Altre attività	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	958	958	-	958	-
Totale 31/12/2022	18	18	-	18	-

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	-	-	-	195	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	195	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.481.659	300	23.464	2.740	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4	-	-	-	-	-
Totale (A)	1.481.659	300	23.464	2.935	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	658	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	3.963	3	6.646	1.990	805	-
Totale (B)	3.963	3	6.646	2.648	805	-
Totale (A+B)	1.485.622	303	30.110	5.583	805	-
Totale (A+B)	1.846.831	322	42.157	5.456	789	14

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Società non finanziarie		Famiglie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
A.1 Sofferenze	-	7.704	-	6.097	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	2.280	-	551	
A.2 Inadempienze probabili	-	45.590	-	26.612	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	25.545	-	13.998	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	187	148	742	296	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	53	26	
A.4 Esposizioni non deteriorate	556.744	8.782	1.239.534	6.368	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	7.593	1.158	17.159	1.222	
Totale (A)	556.931	62.223	1.240.276	39.374	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
B.1 Esposizioni deteriorate	4.484	1.114	804	305	
B.2 Esposizioni non deteriorate	347.280	878	151.444	175	
Totale (B)	351.765	1.991	152.248	479	
Totale (A+B)	31/12/2023	908.696	64.215	1.392.524	39.854
Totale (A+B)	31/12/2022	897.382	72.537	1.399.593	38.290

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	-	781	-	12.925	-	3	-	61	
A.2 Inadempienze probabili	-	2.320	-	69.849	-	41	-	150	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	840	330	-	-	89	114	
A.4 Esposizioni non deteriorate	31.400	844	1.777.651	14.104	1.223.636	3.144	1.898	8	
Totale (A)	31.400	3.945	1.778.492	97.208	1.223.636	3.187	1.987	333	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO									
B.1 Esposizioni deteriorate	29	691	5.259	1.386	-	-	-	-	
B.2 Esposizioni non deteriorate	13.605	241	493.433	811	1.274	1.990	282	2	
Totale (B)	13.634	932	498.692	2.197	1.274	1.990	282	2	
Totale (A+B)	31/12/2023	45.034	4.877	2.277.184	99.405	1.224.910	5.177	2.269	334
Totale (A+B)	31/12/2022	51.117	7.456	2.276.225	103.310	1.597.453	5.370	2.542	323

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	1.490	2	277.887	57	-	-	-	-
Totale (A)	1.490	2	277.887	57	-	-	-	-
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	10.698	-	19.545	-	-	-
Totale (B)	-	-	10.698	-	19.545	-	-	-
Totale (A+B)	31/12/2023	1.490	2	288.585	57	19.545	-	-
Totale (A+B)	31/12/2022	4.784	5	220.418	53	19.620	-	-

B.4 Grandi esposizioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI		
a1) ammontare valore di bilancio	2.041.421	2.398.037
a2) ammontare valore ponderato	18.849	31.343
B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI	4	5

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Non formano oggetto di rilevazione le operazioni di cartolarizzazione nelle quali siano *originator* banche del medesimo consolidato prudenziale e il complesso delle passività emesse (ad esempio, titoli ABS, finanziamenti nella fase di *warehousing*) dalle società veicolo sia sottoscritto all'atto dell'emissione da una o più società del medesimo consolidato prudenziale.

Informazioni di natura qualitativa

1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'*Originator* dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono state effettuate operazioni di cartolarizzazione proprie.

2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio, al valore di Bilancio netto, titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi 241,4 mila Euro.

Le esposizioni di "terzi" diverse da quelle sopra menzionate, sono costituite principalmente da titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale, così suddivise:

- I titoli "€ 211,368,000 *Asset-Backed Notes due October 2026*", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 78,388,000 *Asset- Backed Notes due January 2027*" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 32,461,000 *Asset-Backed Notes due October 2027*" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sottovoce "b) Crediti verso clientela".

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per 37 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.

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	4.257	1	20	-	52	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	4.257	1	20	-	52	-
- 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	
	Esposizion e netta	Rettifiche/ripres e di valore	Esposizion e netta	Rettifiche/ripres e di valore	Esposizion e netta	Rettifiche/ripres e 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	
	Esposizioni e netta	Rettifiche/ripres e di valore	Esposizioni e netta	Rettifiche/ripres e di valore	Esposizioni e netta	Rettifiche/ripres e di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ DETERIORATE	-	-	-	-	-	-
- Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-
- Scaduti	-	-	-	-	-	-
ATTIVITÀ NON DETERIORATE	-	-	-	-	-	-

Fuori bilancio

Al 31 dicembre 2023 la fattispecie non è presente.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ SOTTOSTANTI/ ESPOSIZIONI	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore	Valore di Bilancio	Rettifiche/Riprese di valore
IT/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 27	108	(5)				
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 26	78	(55)				
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 27	56					

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/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 27						
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 26						
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 27						

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/000524074/9 LUCREZIA SEC 1% 27						
IT/000521639/2 LUCREZIA SEC 1% 26						
IT/000531684/6 LUCREZIA SEC 1% 27						

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

NOME CARTOLARIZZAZIONE/ DENOMINAZIONE SOCIETÀ VEICOLO	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Roma Via Mario Carucci 131		7.876			95.175		
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131		2.299			31.943		
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131		6.104			35.056		

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

La tabella non è avvalorata in quanto oggetto di informativa presente nel bilancio consolidato.

C.5 Attività di servicer – cartolarizzazioni proprie: incassi dei crediti cartolarizzati e rimborsi dei titoli emessi dalla società veicolo per la cartolarizzazione

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 2023 i fondi comuni e sicav in portafoglio hanno distribuito proventi per 19 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

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		8.106		-	8.106	8.106	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	8.106	Debiti verso la clientela	0	8.106	8.106	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	-					

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 2023 la Banca ha concluso un'operazione di cessione pro soluto di crediti non performing.

L'operazione è stata perfezionata per il tramite della seguente cessionaria per i valori esposti in dettaglio:

- BRENTA SPV SRL per un G.B.V. di 1.905 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 2023.

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 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione). Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni viene effettuato ipotizzando una distribuzione futura dei rendimenti dei fattori di rischio uguale a quella evidenziatasi a livello storico in un determinato orizzonte temporale.

A supporto della definizione della struttura dei propri limiti interni, di scelte strategiche importanti, o di specifiche analisi sono disponibili simulazioni di acquisti e vendite di strumenti finanziari all'interno della propria *asset allocation*, ottenendo un calcolo aggiornato della nuova esposizione al rischio sia in termini di VaR che di *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 Value at Risk (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, Tasso Fisso e a Tasso Variabile Governativo, Sovranazionali e *Corporate*), fino ai singoli titoli presenti.

Di particolare rilevanza è inoltre l'attività di *backtesting* del modello di VaR utilizzato giornalmente, effettuata sull'intero portafoglio titoli di proprietà confrontando il VaR – calcolato al 99% e sull'orizzonte temporale giornaliero – con le effettive variazioni del valore di mercato teorico del portafoglio.

Quotidianamente sono disponibili *stress test* sul valore di mercato teorico del portafoglio titoli di proprietà attraverso i quali si studiano le variazioni innanzi a determinati scenari di mercato del controvalore teorico del portafoglio di negoziazione e dei diversi raggruppamenti di strumenti ivi presenti (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e a Tasso Variabile Governativo, Sovranazionali e *Corporate*). Nell'ambito delle strategie di governo del rischio, per una completa e migliore analisi del portafoglio vengono monitorati diversi scenari sul fronte obbligazionario e azionario.

La reportistica descritta viene monitorata dall'Ufficio Finanza e dalla funzione di Risk Management e presentata periodicamente al Consiglio di Amministrazione. Viene inoltre analizzata all'interno del Comitato Finanza, 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 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (rischio tasso, rischio azionario, rischio cambio, rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Al 31 dicembre 2023 non erano presenti titoli all'interno del portafoglio di negoziazione, secondo le indicazioni di strategia stabilite dalla Capogruppo.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Euro

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi 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	-	9	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	726	-	-	-	-	-	-

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	-	728	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	9	-	-	-	-	-	-

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 operazioni 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 discute e analizza 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 applicazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base delle quali è stato definito un sistema di early warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato 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 mensile.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e variazione del margine di interesse, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha stabilito di utilizzare il *framework* previsto dalle linee guida EBA (GL-2022-14) che si basa sui seguenti elementi:

- analisi di sensitività al valore economico: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza fair value delle poste di bilancio calcolato con il metodo dei Discounted Cash Flow utilizzando prima una curva base (senza shock) e successivamente una curva con shock. I rapporti possono essere elaborati individualmente oppure essere aggregati sulla base delle caratteristiche finanziarie specifiche degli stessi;
- analisi di sensitività al margine: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza del margine di interesse a fronte di specifici scenari dei tassi attesi (baseline o adverse) o di uno o più shock (paralleli e non) dei tassi, ipotizzando il reinvestimento dei flussi in scadenza (con ipotesi di volumi costanti) o di quelli che rivedono il tasso (rapporti indicizzati) ai tassi forward in un orizzonte temporale predefinito (ad esempio dodici mesi);
- trattamento modelli comportamentali: il motore di calcolo consente di tenere conto nelle analisi (sia al valore che al margine) dei modelli comportamentali; nel corso del 2023 è stato applicato un aggiornamento del modello delle poste a vista, stimato sulla base dei dati del Gruppo ed è stato sviluppato e messo in produzione un nuovo modello di prepayment, applicato sui finanziamenti a rimborso rateale.

La Banca determina il capitale interno del rischio di tasso di interesse secondo il modello della variazione di valore economico sopra illustrato, applicando uno shock di tassi istantaneo e parallelo di +/- 200 punti base.

Ulteriori scenari di stress, come indicato dalla normativa di riferimento, sono determinati per valutare gli impatti derivanti da shift di curva non paralleli (steepening, flattening, short rates up and down) e da ipotesi stabilite internamente al Gruppo. Con l'introduzione normativa del SOT (Supervisory Outlier Test) anche sul NII (Net Interest Income) dal 30/06/2023, il Gruppo ha adeguato il suo processo di monitoraggio del rischio tasso sul Margine di interesse calcolando e presidiando i livelli del coefficiente di "large decline".

L'indicatore di rischiosità è rappresentato nel RAF (Risk Appetite Framework) RAS dal rapporto tra il capitale interno così calcolato e il valore dei CET1 Fondi Propri. A livello consolidato la Capogruppo monitora il posizionamento del Gruppo rispetto alle soglie anche in relazione al valore del CET1 ed alla soglia di attenzione del 15% per il Valore Economico e del 5% per il Margine di interesse fissate dalle Guidelines e dal Regulatory Technical Standards (RTS) dell'EBA. Nel caso in cui l'indicatore di rischiosità sfiori le soglie previste nel RAF, sono attivate le opportune iniziative di rientro.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR - Value at Risk). 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 del Responsabile Ufficio Finanza e dalla funzione Risk management ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello bancario, i business model, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso, Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Di seguito le informazioni riguardanti le rilevazioni del VaR della componente titoli del portafoglio bancario nel corso del 2023:

Periodo di osservazione							al 29/12/2023	
dal 01 gennaio 2023							29/12/2023	
al 29 dicembre 2023								
VaR - Storico 99% - 10 gg							Expected Shortfall - Storico	
	Media		Massimo		Minimo		Valori al	
	Valore	Valore	Data	Valore	Data	29 dic 2023		
Banking Book	27.166.781	41.516.479	18 gen 2023	21.968.898	29 dic 2023	21.968.898		
di cui HTC	21.714.327	32.580.038	18 gen 2023	18.195.831	24 nov 2023	18.733.262		
HTCS	5.537.865	9.099.752	4 gen 2023	3.083.805	18 dic 2023	3.114.047		
Trading Book - SELL		-		-		-		
Totale	27.166.781	41.516.479	18 gen 2023	21.968.898	29 dic 2023	21.968.898		
Banking Book							23.013.890	
di cui HTC							19.460.328	
HTCS							3.440.295	
Trading Book - SELL							-	
Totale							23.013.890	

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 2023 nel prospetto del VaR è continuata la quantificazione del rischio emittente per i titoli di Stato e quindi del rischio paese, intesa come VaR relativo al solo *risk factor* "Credit Spread" espresso dal differenziale fra curva dei titoli governativi italiani e la curva *risk-free*, intesa come la curva monetaria di riferimento per ogni divisa in cui è espresso lo strumento obbligazionario. Sono state altresì calcolate le metriche di VaR ed *Expected Shortfall* sul solo comparto titoli di Stato Italiani.

In relazione agli *stress test*, si riportano di seguito gli esiti delle simulazioni dell'impatto di differenti ipotesi di *shock* sul valore teorico del portafoglio al 31 dicembre 2023. Gli *shock* replicano movimenti paralleli pari a +/-25 e +/-50 punti base delle principali curve tassi, impiegate nella valutazione dei titoli presenti nel portafoglio di proprietà.

Stress test							al 29/12/2023	
	Shock di tasso							
			-25 bp	+25 bp	-50 bp	+50 bp		
	Banking Book		11.913.783	-	11.653.309	24.096.392	-	23.054.215
di cui HTC		9.354.320	-	9.149.804	18.919.714	-	18.101.430	
HTCS		2.559.463	-	2.503.504	5.176.678	-	4.952.785	
Trading Book - SELL		-	-	-	-	-	-	
Totale		11.913.783	-	11.653.309	24.096.392	-	23.054.215	

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	349.073	1.257.650	431.457	187.835	676.061	359.153	323.303	-
1.1 Titoli di debito	-	350.653	356.867	89.984	312.373	218.950	168.245	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	1.990	-	507	186	2.986	52	-
- altri	-	348.663	356.867	89.477	312.188	215.965	168.194	-
1.2 Finanziamenti a banche	216.063	34.891	9.999	4.422	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	133.010	872.105	64.591	93.428	363.687	140.203	155.058	-
- c/c	65.577	7.623	796	715	4.687	-	-	-
- altri finanziamenti	67.433	864.483	63.795	92.713	359.000	140.203	155.058	-
- con opzione di rimborso anticipato	9.161	857.623	62.842	91.121	349.753	139.614	154.852	-
- altri	58.272	6.860	953	1.591	9.247	589	206	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	2.746.545	58.710	11.747	294.470	272.432	638	4.035	-
2.1 Debiti verso clientela	2.734.722	12.801	3.682	37.260	47.838	638	4.035	-
- c/c	2.684.249	12.801	3.653	36.987	46.564	-	-	-
- altri debiti	50.473	-	30	273	1.274	638	4.035	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	50.473	-	30	273	1.274	638	4.035	-
2.2 Debiti verso banche	11.439	8.350	-	241.510	-	-	-	-
- c/c	384	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	11.055	8.350	-	241.510	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	383	37.559	8.065	15.700	224.593	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	30	35.474	7.447	13.820	223.888	-	-	-
- altri	353	2.084	618	1.880	706	-	-	-
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	-	177	179	424	8.919	5.232	9.279	-
+ Posizioni corte	105	19.184	128	267	2.692	739	1.094	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	81.175	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	1.045	1.107	2.179	19.273	21.544	36.026	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	20	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	5	14	-	-	-

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	3.158	4.005	1.377	7	33	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	3.051	3.648	1.357	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	106	357	20	7	33	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	106	357	20	7	33	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	106	357	20	7	33	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	9.212	67	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	9.027	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	8.763	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	264	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	264	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	185	67	-	-	-	-	-	-
- c/c	185	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	67	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

A fini gestionali la Banca quantifica mensilmente gli impatti derivanti da shock di curva paralleli e non paralleli, sia per la variazione di valore economico, sia per la variazione del margine di interesse.

Sulla base delle analisi al 31 dicembre 2023, nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse nella misura di +/-100 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore del Tier 1 adeguando quindi il calcolo al nuovo indicatore stabilito dagli RTS/2022/10.

VARIAZIONE VALORE ECONOMICO	Scenario +100 punti base	Scenario -100 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	-42.921.603	51.057.063
Portafoglio Bancario: titoli	-48.817.019	53.757.748
Altre attività	-1.056.923	1.506.945
Passività	106.966.357	-116.260.567
Totale	14.170.812	-9.938.811
Tier 1	340.251.201	340.251.201
Impatto % su Tier 1	4,16%	-2,92%

VARIAZIONE MARGINE DI INTERESSE	Scenario +100 punti base	Scenario -100 punti base
Portafoglio Bancario: crediti	14.263.017	-5.603.779
Portafoglio Bancario: titoli	9.454.768	609.479
Altre attività	-8.419.471	-10.304.880
Passività	-5.296.511	5.221.078
Totale	10.001.803	-10.078.102
Tier 1	340.251.201	340.251.201
Impatto % su Tier 1	2,94%	-2,96%

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di cambio relativa agli strumenti di reddito in divisa detenuti viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR - Value at Risk). Questo è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

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	8.375	13	153	-	1	36
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	7.970	13	37	-	1	36
A.4 Finanziamenti a clientela	405	-	116			
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	91	15	6	1	2	3
C. Passività finanziarie	8.880	35	150	-	-	215
C.1 Debiti verso banche		35	32			185
C.2 Debiti verso clientela	8.880	-	118	-	-	30
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività	3	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati						
+ Posizioni lunghe	531	12				186
+ Posizioni corte		2	7			
Totale attività	8.997	40	159	1	3	225
Totale passività	8.882	37	157	-	-	215
Sbilancio (+/-)	115	3	3	1	3	10

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

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti derivati della specie

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)*.

Viene effettuata un'attività di copertura generica (Macrohedging) su mutui attraverso contratti derivati del tipo Interest Rate Swap - IRS.

La banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura e dei rischi connessi mediante l'adozione di una specifica politica di applicazione del modello di Hedge Accounting.

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di *cash flow*, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non pone in essere operazioni di investimenti esteri, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

D. Strumenti di copertura

Fattispecie non applicabile poiché la Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, di utilizzare in tema di "hedge accounting" le previsioni del principio contabile internazionale IAS 39.

E. Elementi coperti

Fattispecie non applicabile poiché la Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, di utilizzare in tema di "hedge accounting" le previsioni del principio contabile internazionale IAS 39.

Informazioni di natura quantitativa

A. Derivati finanziari di copertura

A.1 Derivati finanziari di copertura: valori nozionali di fine periodo

ATTIVITÀ SOTTOSTANTI/ TIPOLOGIE DERIVATI	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali		
		Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione			Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione	
1. TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE	-	81.175	-	-	-	84.487	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	81.175	-	-	-	84.487	-	-
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	-	81.175	-	-	-	84.487	-	-

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 83.164 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 31/12/2023				Totale 31/12/2022				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati		
	Controparti centrali	Senza controparti centrali			Controparti centrali	Senza controparti centrali				
Con accordi di compensazione		Senza accordi di compensazione	Con accordi di compensazione	Senza accordi di compensazione						
FAIR VALUE POSITIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	10.607	-	-	-	14.873	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	10.607	-	-	-	14.873	-	-	-	-
FAIR VALUE NEGATIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	81.175	-	-
- fair value positivo	-	10.607	-	-
- 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	4.331	19.273	57.570	81.175
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari	-	-	-	-
A.3 Derivati finanziari su valute ed oro	-	-	-	-
A.4 Derivati finanziari su merci	-	-	-	-
A.5 Altri derivati finanziari	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	4.331	19.273	57.570	81.175
Totale 31/12/2022	3.313	17.776	63.398	84.487

B. Derivati creditizi di copertura

La sezione non è compilata in quanto la banca non detiene derivati creditizi di copertura.

C. Strumenti non derivati di copertura

La sezione non è compilata in quanto la banca non detiene strumenti non derivati di copertura.

D. Strumenti coperti

La sezione non è compilata in quanto la Banca si avvale dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39 sia con riferimento alle coperture specifiche che alle macro coperture.

E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

La sezione non è compilata in quanto la banca non detiene derivati creditizi.

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	-	81.175	-	-
- fair value netto positivo	-	10.607	-	-
- 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 costretto 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 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito; deve essere rispettato un requisito del 100%. L'RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macrocategorie:

- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, etc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

L'identificazione dei fattori da cui viene generato il rischio di liquidità si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste a vista e a revoca);
 - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
 - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della Banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza e sulla base degli indirizzi definiti dalla Capogruppo, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di stress;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità – connessi all'appartenenza al Gruppo Bancario Cooperativo - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita dalla Direzione Pianificazione (*per le Bcc: 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 volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa la Banca utilizza la reportistica di analisi prodotta periodicamente.

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di liquidità operativa avvengono attraverso:

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore time to survival, volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento al grado di concentrazione degli impieghi e della raccolta verso le principali controparti;
- l'analisi del livello di asset encumbrance e quantificazione delle attività prontamente monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista alla data di riferimento del presente bilancio l'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti (privati e imprese non finanziarie) sul totale della raccolta della Banca da clientela risulta pari all'1,75% alla data del 31 dicembre 2023.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);

- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la Banca opera al fine di garantirne la liquidità sul mercato secondario;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;

Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente.

L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*", costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine, viene rilevato mensilmente da fonte segnaletica e da fonte gestionale e con applicazione delle percentuali previste dal Regolamento UE 2019/876 (CRR2).

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress di scenario. Queste ultime, condotte secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive.

Nel corso degli ultimi anni sono stati introdotti scenari di stress aggiuntivi, legati ad esempio al rischio climatico (fisico e di transizione). Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza mensile al Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, sono individuati degli indicatori di preallarme di crisi, sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità.

Sul tema del *Contingency Funding Plan* ("CFP"), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità, è opportuno evidenziare che la gestione è accentrata presso la Capogruppo; ne consegue che a fronte di eventuali criticità sul profilo della liquidità riscontrate a livello di singole banche appartenenti al Gruppo, è la Capogruppo che interviene utilizzando le risorse a disposizione dell'intero Gruppo. Il CFP si attiva dunque solo nel caso in cui emerga una problematica a livello dei valori consolidati del Gruppo Cassa Centrale. Nel CFP del Gruppo sono definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una consistente disponibilità di risorse liquide in virtù della composizione del proprio *buffer* di liquidità, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema.

Alla data di riferimento del bilancio, l'importo delle riserve di liquidità libere, intese come attività liquide di elevata qualità calcolate ai fini del calcolo del *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), si è attestato a 1,178 milioni di Euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE o presso la Capogruppo in operazioni assimilabili ammonta a 249,86 milioni di Euro ed è rappresentato prevalentemente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni di prestito denominate Targeted Longer Term Refinancing Operations (TLTRO).

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Euro

VOCI/ SCAGLIONI TEMPORALI	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi
A. ATTIVITÀ PER CASSA	313.731	14.928	13.691	49.437	281.248
A.1 Titoli di Stato	-	-	1.410	30.126	217.269
A.2 Altri titoli di debito	-	-	3	1.047	298
A.3 Quote OICR	8.106	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	305.625	14.928	12.278	18.265	63.682
- Banche	223.326	-	-	-	-
- Clientela	82.298	14.928	12.278	18.265	63.682
B. PASSIVITÀ PER CASSA	2.735.043	1.121	1.095	5.369	27.454
B.1 Depositi e conti correnti	2.734.624	61	399	2.935	14.549
- Banche	731	-	-	-	8.613
- Clientela	2.733.893	61	399	2.935	5.935
B.2 Titoli di debito	383	1.060	696	2.434	12.906
B.3 Altre passività	35	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	9	-	-	-
- Posizioni corte	-	726	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	227	390
- 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	92.863	-	-	-	15
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	98.386	301.323	1.163.155	1.476.400	27.217
A.1 Titoli di Stato	11.256	174.403	607.729	445.206	-
A.2 Altri titoli di debito	146	226	14.510	53.707	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	86.985	126.694	540.916	977.487	27.217
- Banche	10.366	4.504	-	-	27.217
- Clientela	76.619	122.190	540.916	977.487	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	13.810	308.464	297.812	4.673	-
B.1 Depositi e conti correnti	4.013	296.763	47.051	-	-
- Banche	-	255.378	-	-	-
- Clientela	4.013	41.385	47.051	-	-
B.2 Titoli di debito	9.766	11.680	249.487	-	-
B.3 Altre passività	31	21	1.274	4.673	-
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	622	1.231	-	-	-
- 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	-	1	314	-	-
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	3.110	36	955	253	2.779
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	3.110	36	955	253	2.779
- Banche	3.000	-	954	-	2.772
- Clientela	110	36	1	253	7
B. PASSIVITÀ PER CASSA	9.212	-	67	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	9.212	-	67	-	-
- Banche	185	-	67	-	-
- Clientela	9.027	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	728	-	-	-
- Posizioni corte	-	9	-	-	-
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	1.410	16	86	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.410	16	86	-	-
- Banche	1.385	-	-	-	-
- Clientela	25	16	86	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

Operazioni di autocartolarizzazione

La Banca non ha posto in essere operazioni di autocartolarizzazione.

SEZIONE 5 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO OPERATIVO

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.

Il rischio operativo, 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:

- il "rischio ICT e di sicurezza", ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi, in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata;
- il "rischio di terze parti", ossia rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato derivanti dall'esternalizzazione/fornitura di servizi e/o funzioni aziendali.

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal Consiglio di Amministrazione, attuati dalla Direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (Compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina). Anche la Direzione di Compliance opera per il tramite di propri referenti individuati all'interno delle singole banche del Gruppo.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo e all'operatività dei dipendenti.

Il processo di gestione del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione e valutazione, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo; tali rischi sono costantemente e chiaramente identificati, segnalati e riportati ai vertici aziendali;
- misurazione, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo effettuata sulla base delle informazioni raccolte nella fase di identificazione;

- monitoraggio e controllo, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- gestione del rischio, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilito, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- reporting, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.

Nel corso dell'esercizio la Banca, sotto il coordinamento della Capogruppo, ha alimentato la procedura per la rilevazione degli eventi di perdita operativa e dei relativi effetti economici. Ha inoltre effettuato l'attività di assessment per la valutazione prospettica del rischio operativo (Risk and Control Self Assessment - RCSA). (eventuale) Sono inoltre iniziate le attività di analisi del rischio generato dall'operatività con terze parti (third party risk management) tramite un tool messo a disposizione dalla Capogruppo.

Vi sono, infine, i controlli di terzo livello, svolti dalla Direzione Internal Audit che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti dalla Capogruppo e dalle sue società strumentali. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (nel seguito anche "FOI") e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli organi aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. indicatore rilevante, riferito alla situazione di fine esercizio).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un Piano di continuità operativa e di emergenza volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

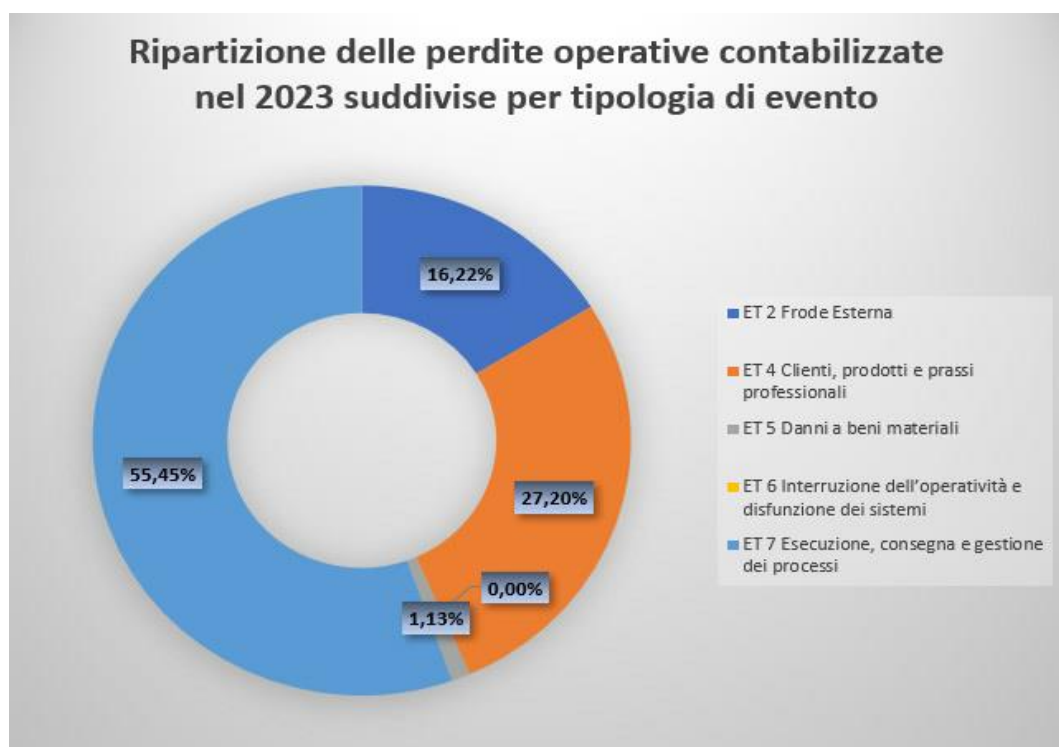
ANNO	Importo
Anno T	152.368
Anno T-1	131.003
Anno T-2	89.628
MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI	124.333
REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)	18.650

Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alle informazioni di natura quantitativa, nel corso dell'esercizio 2023 le perdite operative risultano prevalentemente concentrate nelle tipologie di evento "ET7 Esecuzione, consegna e gestione dei processi" e "ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali" che rappresentano rispettivamente il 55,45% e il 27,20% del totale.

Le perdite operative complessivamente registrate nel corso del 2023 sono ammontate a 2.212.911,60 euro e sono relative a nr. 27 eventi.

Event Type	Ripartizione delle perdite operative contabilizzate nel 2023 suddivise per tipologia di evento	Perdita Operativa Netta	Numero di eventi con perdita operativa netta maggiore a 0 euro
ET 2 Frode Esterna	16,22%	358.880,37 €	9
ET 4 Clienti, prodotti e prassi professionali	27,20%	601.855,89 €	7
ET 5 Danni a beni materiali	1,13%	25.093,24 €	3
ET 6 Interruzione dell'operatività e disfunzione dei sistemi	0,00%	50,00 €	1
ET 7 Esecuzione, consegna e gestione dei processi	55,45%	1.227.032,10 €	7
Totale complessivo	100,00%	2.212.911,60 €	27



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 22 settembre 2023, per il quarto trimestre 2023 il coefficiente della riserva anticiclica per le esposizioni verso controparti residenti in Italia è stato fissato allo 0%, che i

coefficienti di capitale anticiclici sono stati fissati generalmente pari allo 0%, e che la Banca presenta principalmente esposizioni verso soggetti nazionali, il coefficiente anticiclico specifico della Banca risulta essere prossimo allo zero.

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca evidenzia:

un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 25,64 %;

un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 25,64 %;

un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 25,64 %.

La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del *Capital Conservation Buffer*.

Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

VOCI DEL PATRIMONIO NETTO	Importo 31/12/2023	Importo 31/12/2022
1. Capitale	1.036	1.047
2. Sovrapprezzi di emissione	2.044	1.968
3. Riserve	290.372	274.100
- di utili	289.726	273.453
a) legale	328.580	312.307
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(38.854)	(38.854)
- altre	646	646
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	4.911	(14.710)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.088	(560)
- 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	2.301	(15.718)
- 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	(637)	(591)
- 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	45.806	18.833
Totale	344.169	281.238

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	2.301	-	341	(16.059)
2. Titoli di capitale	2.026	(938)	447	(1.007)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	4.327	(938)	788	(17.067)

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	(15.718)	(560)	-
2. VARIAZIONI POSITIVE	31.102	1.909	-
2.1 Incrementi di Fair Value	8.471	1.763	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	93	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	22.375	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre Variazioni	163	146	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	13.083	262	-
3.1 Riduzioni di Fair Value	2.758	-	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	133	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	1.107	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre Variazioni	9.086	262	-
4. RIMANENZE FINALI	2.301	1.088	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

VOCI DI BILANCIO	31/12/2023	31/12/2022
1. ESISTENZE INIZIALI	(591)	(604)
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	(46)	(455)
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	(46)	(182)
3.2 Altre variazioni	-	-
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	(273)
4. RIMANENZE FINALI	(637)	(591)

SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

In merito al contenuto della presente sezione, si fa rinvio all'informativa sui fondi propri e sull'adeguatezza patrimoniale contenuta nell'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro"), predisposta su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano S.p.A. ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (CRR)

PARTE G

Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazione di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3, e neanche operazioni di aggregazione con soggetti sottoposti a comune controllo (cd. "Business combination between entities under common control").

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con decorrenza operativa ed efficacia giuridica dal 01.01.2024 (e decorrenza contabile e fiscale dal 01.01.2024) si perfezionerà l'operazione di fusione per incorporazione della Cassa Rurale Novella Alta Anaunia nella Cassa di Trento dando vita ad un nuovo soggetto nell'ambito del credito cooperativo regionale, che prenderà il nome di "Banca per il Trentino-Alto Adige, Bank für Trentino-Südtirol, credito cooperativo italiano.;" i valori sono in continuità e non richiedono una rideterminazione del fair value trattandosi di operazione di aggregazione tra soggetti sottoposti a comune controllo (cd. business combination between entities under common).

SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.

PARTE H

Operazioni con parti correlate

La Banca, nel rispetto delle procedure previste dalla normativa di settore, ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il predetto Regolamento, che tiene conto di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti, ha lo scopo di disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con Soggetti Collegati poste in essere dalla Capogruppo, dalle Banche Affiliate e dalle Società del Gruppo, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si dota al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle Operazioni con Soggetti Collegati, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla predetta Circolare di Banca d'Italia.

Ai fini più strettamente contabili rilevano altresì le disposizioni dello "IAS 24 – Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate" per le quali la Banca ha recepito le indicazioni fornite a livello di Gruppo Cassa Centrale in tema di individuazione del relativo perimetro.

Più in dettaglio, nell'ambito della normativa interna del Gruppo Cassa Centrale, vengono identificate come parti correlate:

Persone fisiche:

dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori, Sindaci effettivi e membri Direzione Generale) dell'entità che redige il bilancio:

- dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società;

i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche":

- si considerano familiari stretti di una persona quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, da tale soggetto nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
 - i figli (anche non conviventi) e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente more uxorio di tale soggetto;
 - i figli del coniuge o del convivente more uxorio di tale soggetto;
 - i soggetti fiscalmente a carico di tale soggetto o a carico del coniuge o del convivente;
 - i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti - anche se non conviventi - di tale soggetto.

Persone giuridiche:

entità controllata (controllo diretto, indiretto o congiunto) da uno dei soggetti di cui al punto precedente (persone fisiche);

entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio, nonché le loro controllate e relative joint venture;

BCC-CR-RAIKA appartenenti al Gruppo Cassa Centrale;

società appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllo diretto, indiretto o congiunto) nonché le loro controllate;

società collegate e le joint venture nonché loro controllate;

i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo.

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società.

Rientrano tra questi soggetti il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, componenti del Consiglio di Amministrazione, i Sindaci e i dirigenti che riportano direttamente al Consiglio di Amministrazione o al Direttore Generale.

La tabella che segue riporta, in ossequio a quanto richiesto dal par. 17 dello IAS 24, l'ammontare dei compensi corrisposti nell'esercizio ai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo nonché i compensi relativi agli altri dirigenti con responsabilità strategiche che rientrano nella nozione di "parte correlata".

	ORGANI DI AMMINISTRAZ.		ORGANI DI CONTROLLO		ALTRI MANAGERS		TOTALE AL 31/12/2023	
	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto	Importo di Competenza	Importo corrisposto
Salari e altri benefici a breve termine	602	599	225	207	742	742	1.569	1.583
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	46	46	7	6	247	247	299	299
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	51	51	51	51
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	649	645	231	213	1.040	1.040	1.920	1.898

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La tabella che segue riporta le informazioni sui rapporti patrimoniali ed economici intercorsi nel periodo di riferimento con le parti correlate.

	Attivo	Passivo	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Capogruppo	321.675	290.310	66	26.361	11.436	18.396
Controllate	2.474	689	-	40	6.707	5.533
Collegate	1.380	-	-	-	42	-
Amministratori e Dirigenti	292	1.498	94	2.533	13	14
Altre parti correlate	2.879	9.967	202	14.170	166	79
Totale	328.700	302.464	362	43.104	18.364	24.022

Si precisa che le "Altre parti correlate" includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate, sottoposte a controllo congiunto e collegate dei medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

Le operazioni con parti correlate non hanno una incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel corso dell'esercizio non risultano rettifiche di valore analitiche o perdite per crediti verso parti correlate. Sui crediti verso parti correlate è stata applicata unicamente la svalutazione collettiva come previsto dall'IFRS 9.

I rapporti e le operazioni intercorse con le parti correlate sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio, si sono normalmente sviluppati nel corso dell'esercizio in funzione delle esigenze od utilità contingenti, nell'interesse comune delle parti. Le condizioni applicate ai singoli rapporti ed alle operazioni con tali controparti non si 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 31.12.2022) dalla controllante.

Stato Patrimoniale sintetico

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	
Voci dell'attivo	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide	293.887
Attività finanziarie	22.646.937
Partecipazioni	242.489
Attività materiali ed immateriali	22.756
Altre attività	507.887
Totale attivo	23.713.956

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	
Voci del passivo	31/12/2022
Passività finanziarie	21.818.522
Altre passività	701.206
Trattamento di fine rapporto del personale	1.201
Fondi per rischi ed oneri	24.709
Patrimonio netto	1.168.319
Totale Passivo	23.713.956

Conto Economico sintetico

(importi in migliaia di euro)

Voci di Conto Economico	31/12/2022
Margine di interesse	78.888
Commissioni nette	98.829
Dividendi	45.259
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio*	5.260
Margine di intermediazione	228.236
Rettifiche/riprese di valore nette	1.709
Risultato della gestione finanziaria	229.945
Oneri di gestione	(201.633)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(617)
Altri proventi (oneri)	40.652
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(17.794)
Risultato corrente lordo	50.554
Imposte sul reddito	(5.893)
Risultato netto	44.660

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 L.R. 9 luglio 2008, n. 5

Ai soci della
**BANCA PER IL TRENTINO ALTO ADIGE – BANK
FÜR TRENTINO-SÜDTIROL – Credito Cooperativo
Italiano Società Cooperativa**

*Numero d'iscrizione al registro delle imprese - Codice
fiscale: 00107860223*

*Numero d'iscrizione al registro delle cooperative:
A157637*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona Valle di Cembra e Alta Vallagarina - BCC, denominata dal 01/01/2024 Banca per il Trentino-Alto Adige - Bank für Trentino-Südtirol Credito Cooperativo Italiano (di seguito anche "la Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include 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 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 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".
-



- Nota integrativa "Parte C – Informazioni sul conto economico Sezione 8 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".
- Nota integrativa "Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura – Sezione 1 Rischio di Credito".
- 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 2023, risultano iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, crediti verso la clientela lordi per finanziamenti pari a Euro 1.913 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 88 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 102 milioni (di cui 87 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 dell'evoluzione degli scenari macroeconomici e dei rischi emergenti, 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 2023.

**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'implementazione e 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;
- analisi delle politiche e dei modelli di valutazione analitici e forfettari utilizzati ed esame della ragionevolezza delle principali assunzioni e variabili in essi contenute, nonché l'analisi degli adeguamenti resi necessari alla luce degli effetti economici riconducibili all'evoluzione degli scenari macroeconomici e dei rischi emergenti;
- verifica, su base campionaria, della classificazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti non deteriorati valutati al costo ammortizzato sulla base del quadro normativo di riferimento, delle disposizioni interne della Banca e dei principi contabili applicabili, con

-
- analisi focalizzate sulla categoria gestionale dei "bonis sotto osservazione" a maggiore rischio;
 - verifica, su base campionaria, della classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti deteriorati valutati al costo ammortizzato in conformità al quadro normativo di riferimento, alle disposizioni interne della Banca e ai principi contabili applicabili;
 - svolgimento di procedure di analisi comparativa, anche rispetto a dati di settore, e andamentale dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato e delle relative rettifiche di valore, anche mediante esame della reportistica di monitoraggio predisposta dalla Banca e discussione delle relative risultanze con le funzioni aziendali coinvolte;
 - 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:

AJ

- 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 BANCA PER IL TRENINO ALTO ADIGE – BANK FÜR TRENINO-SÜDTIROL – Credito Cooperativo Italiano Società Cooperativa al 31 dicembre 2023, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2023 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 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 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, 12 aprile 2024



soc. coop. con sede in Trento – Via R. Belenzani, 12
Codice fiscale e Iscriz. Reg. Imprese CCIAA di Trento 00107860223
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 2987.6
Iscritta nell'Albo Nazionale degli Enti Cooperativi n° A157637
aderente al Gruppo Bancario Cooperativo
Cassa Centrale Banca, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo
Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.
Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo
Società partecipante al Gruppo IVA Cassa Centrale Banca – P.IVA 02529020220