BILANCIO ESERCIZIO

DUEMILA23

Banca 360 Credito Cooperativo FVG

BANCA 360 CREDITO COOPERATIVO FVG – SOCIETA' COOPERATIVA

Iscritta all'Albo Nazionale delle Cooperative al n. A158341

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 451870

Cod. ABI 08631

Aderente al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

Società partecipante al Gruppo IVA Cassa Centrale Banca – P.IVA 02529020220

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo, al Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo, al Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo, al Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo e al Fondo Nazionale di Garanzia

Sede Legale e Direzione Generale: *Piazzale Duca D'Aosta n. 12 – 33170 PORDENONE*

Sede Amministrativa e Presidenza: *Via Tricesimo n. 157/B – 33100 UDINE*

Sede Distaccata: *Piazza Sant'Antonio Nuovo n. 1 – 34122 TRIESTE*

Iscrizione al Registro delle imprese di Pordenone Udine n. 00251640306 e Codice Fiscale n. 00251640306

Sito web: www.banca360fvg.it

CARICHE SOCIALI, DIREZIONE E SOCIETA' DI REVISIONE

(alla data di approvazione del Progetto di bilancio al 31/12/2023)

Consiglio di Amministrazione

Luca Occhialini	*Presidente*
Lino Mian	*Vice Presidente Vicario*
Silvano Zamò	*Vice Presidente*
Sergio Covre	*Amministratore – Componente Comitato Esecutivo*
Sonia Faion	*Amministratore – Presidente Comitato Esecutivo*
Alberto Grassetti	*Amministratore – Componente Comitato Esecutivo*
Ugo Maiero	*Amministratore – Componente Comitato Esecutivo*
Ebe Marson	*Amministratore* **
Ester Maria Pilosio	*Amministratore*
Renato Tedeschi	*Amministratore – Vice Presidente Comitato Esecutivo*
Alessandra Tulisso	*Amministratore - Componente Comitato Esecutivo*
Germano Zorzettig	*Amministratore*
Fabio Zuliani	*Amministratore* *

* *Amministratore Indipendente ai sensi normativa Soggetti Collegati*
** *Amministratore Indipendente Supplente ai sensi normativa Soggetti Collegati*

Collegio Sindacale

Luca Francescon	*Presidente*
Laura Briganti	*Sindaco Effettivo*
Alberto Poggioli	*Sindaco Effettivo*
Federico Borean	*Sindaco Supplente*
Martina Castenetti	*Sindaco Supplente*

Direzione Generale

Giuseppe Sartori	*Direttore Generale*
Sandro Paravano	*Vice Direttore Generale*

Società di revisione

Deloitte & Touche Spa

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2023

SOMMARIO

Introduzione **3**

CAPITOLO 1 - Il contesto globale e il credito cooperativo **4**

Scenario internazionale e contesto italiano 5
Mercati finanziari e valutari 5
Il Bilancio di Coerenza. L'impronta del credito cooperativo sull'Italia 6
Sistema bancario italiano 15
L'andamento del credito cooperativo nell'industria bancaria italiana 15
Scenario economico regionale 20
La nostra Banca 25

CAPITOLO 2 - Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio **33**

Progetto di aggregazione 34
Piano industriale strategico 2023/2026 34
Distribuzione territoriale 35
Progetto ESG 360FVG: hub della sostenibilità 35
Iniziative di ristrutturazione dell'infrastruttura tecnologica della Banca 36
Attività ispettive 37
Fatti normativi di rilievo avvenuti nell'esercizio 40

CAPITOLO 3 - Andamento della gestione della Banca **49**

Indicatori di performance della Banca 50
Risultati economici 51
Aggregati patrimoniali 57
Fondi propri e adeguatezza patrimoniale 68

CAPITOLO 4 - La struttura operativa **71**

Sedi 72
Struttura organizzativa 72
Ruoli all'interno del Credito Cooperativo e del Gruppo Bancario Cooperativo 73
Gestione delle risorse umane 73
Formazione 74
Salute e sicurezza sul lavoro 75
Iniziative a favore dello sviluppo professionale del territorio 75

CAPITOLO 5 - Il presidio dei rischi e il sistema dei controlli interni **76**

Organi aziendali e revisione legale dei conti 77
Funzioni e strutture di controllo 78
Funzione Internal Audit 79
Funzione Compliance 80
Funzione Risk Management 81
Funzione Antiriciclaggio 83
Controlli di linea 83
Rischi cui è esposta la Banca 83
Informazioni sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo delle stime 87

CAPITOLO 6 - Altre informazioni sulla gestione **88**

Informazioni sulle ragioni delle determinazioni assunte con riguardo all'ammissione di nuovi Soci ai sensi dell'art. 2528 del codice civile 89
Indicatore relativo al rendimento delle attività 91
Adesione Gruppo IVA 91
Attività di ricerca e sviluppo 91
Immobili 95
Partecipazioni 95
Cessioni crediti fiscali 95
Azioni proprie 96
Rapporti con parti correlate 96
Requisito MREL 96

CAPITOLO 7 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio **97**

Approvazione PIANO NPE 2024-2026 98
Piano operativo 2024 98
Cantieri progettuali 98

CAPITOLO 8 - Prevedibile evoluzione della gestione **99**

Scenari e previsioni congiunturali 100
Orientamenti commerciali 100
Progetto ESG 360FVG 100

CAPITOLO 9 - Proposta di destinazione del risultato di esercizio **102**

CAPITOLO 10 - Considerazioni conclusive **104**

Introduzione

Lo scorso anno, in occasione dell'Assemblea di Federcasse, abbiamo celebrato il 140° della costituzione della prima Cassa Rurale, a Loreggia, in provincia di Padova, fondata da Leone Wollemborg, un giovane che aveva 24 anni nel 1883. La sua idea era quella di "*aiutare i bisognosi ad aiutare loro stessi ed aiutarsi tra di loro*": è la formula della Cassa Rurale. Su questa radice si è sviluppata nel tempo la finanza mutualistica, che ancor oggi si mantiene viva, vitale e capace di incidere, come evidenziano almeno tre segnali:

a) *la capacità di adattamento ai tempi*. Il Credito Cooperativo è cambiato mantenendo la propria identità, come dimostrano le finalità fissate nell'art. 2 dello Statuto delle nostre banche, così simili a quelle previste dallo stesso articolo della prima Cassa Rurale italiana. Ha attraversato tre riforme (quella del 1937 con il TUCRA, quella del 1993 con il TUB e quella del 2016-2018 con la costituzione dei Gruppi bancari cooperativi e per le Raiffeisen dell'IPS) senza trasformare i propri tratti caratteristici "alla base". E in questi 140 anni, per affrontare le sfide tempo per tempo emergenti, ha saputo innovare, dandosi strumenti di categoria e soluzioni originali;

b) *il crescente riconoscimento proveniente dai soci, dalle socie e dalle comunità*. Negli anni, le BCC hanno visto aumentare sensibilmente la dimensione delle compagini sociali (sono più di un milione e quattrocento mila le socie e i soci), il radicamento territoriale (sono presenti nel 93% delle province italiane), le quote di mercato;

c) *la testimonianza dei fatti*, ovvero la declinazione concreta del modo di "fare banca differente", in coerenza con l'identità mutualistica, restituita dalle numerosissime storie di sviluppo, di cooperazione, di inclusione diffuse nei territori.

Quanto accaduto in questi anni, dalla pandemia all'intensificarsi della crisi climatica, al deflagrare dei conflitti, ha messo in primo piano la necessità di una visione ampia e multidimensionale dell'agire economico. La sola crescita economica e la massimizzazione del profitto individuale possono portare ad una riduzione del ben-vivere.

L'omogeneità dei modelli di business porta a comportamenti uniformi e fortemente ciclici che possono favorire l'accumularsi di rischi. La diversità aumenta invece la probabilità di comportamenti asincroni che possono accrescere la resilienza del sistema.

L'originale modello mutualistico, così come declinato nell'operatività dalle BCC-CR, contribuisce alla *teleodiversità*, ovvero alla diversità dei fini delle imprese bancarie e quindi alla stabilità del sistema. E concorre al raggiungimento della sostenibilità, attributo necessario di ogni prospettiva di reale sviluppo economico: la sostenibilità "integrale" è presente da decenni nei nostri statuti: in ottica ambientale, sociale, intergenerazionale.

La finanza mutualistica, l'esperienza della Banca di Credito Cooperativo, Cassa Rurale, Cassa Raiffeisen, non rappresenta una reliquia del passato, ma una modernissima risposta alle esigenze delle persone, delle imprese, delle comunità.

Capitolo 1
Il contesto globale
e il credito cooperativo

SCENARIO INTERNAZIONALE E CONTESTO ITALIANO

La ripresa globale seguita alla pandemia e all'invasione russa dell'Ucraina ha mostrato nel corso del 2023 segni di rallentamento, con marcate asincronie negli andamenti delle diverse aree economiche mondiali. Il significativo aumento dei tassi di interesse dovuto all'azione che le Banche Centrali hanno messo in atto negli ultimi 2 anni ha contribuito da un lato a ridurre il tasso di inflazione rispetto ai picchi raggiunti nel corso del 2022, avendo però dall'altro un effetto negativo sulla crescita globale. Le stime del Fondo Monetario Internazionale (di seguito "FMI"), pubblicate a ottobre 2023, evidenziano come la crescita del PIL mondiale nel corso del 2023 dovrebbe attestarsi al 3%, in calo rispetto al 3,5% registrato nel 2022, proiettando poi il valore per il 2024 al 2,9%. Per quanto riguarda le maggiori economie mondiali, negli Stati Uniti la crescita del PIL nel 2023 si attesterà secondo il FMI al 2,1% (1,5% per il 2024), mentre per l'Eurozona l'incremento è previsto allo 0,7%: le previsioni però vedono un miglioramento per il 2024, con una stima di crescita pari all'1,2%.

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

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

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

MERCATI FINANZIARI E VALUTARI

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

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

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

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

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

Nell'incontro del 14 settembre 2023, la BCE, confermando le aspettative, ha varato un ulteriore rialzo dei tassi di interesse di 25 punti base. Si è trattato dell'ultimo di dieci aumenti consecutivi dei tassi di riferimento da parte dell'istituto europeo. Questa decisione ha spinto i tassi ai massimi storici, in particolare il tasso di rifinanziamento principale al 4,50%, il tasso sui depositi overnight al 4,00%, il tasso di rifinanziamento marginale al 4,75%. Il Consiglio direttivo ha inoltre voluto sottolineare che i livelli raggiunti dai tassi di interesse di riferimento dell'Eurozona, mantenuti per un periodo sufficientemente lungo, fornirebbero un contributo sostanziale a un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo target del 2%.

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

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

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

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

Il 2023 si è rivelato un anno a doppia velocità per i rendimenti dei principali titoli governativi. I dati macroeconomici, e soprattutto i rialzi dei tassi da parte di Fed e BCE, hanno guidato i movimenti delle curve. Ad eccezione di una fase di volatilità legata alle vicende negative del sistema bancario americano e del fallimento di Credit Suisse, le variazioni di maggior interesse si sono concentrate nell'ultimo trimestre dell'anno. Da marzo ad agosto, infatti, il rendimento del Btp decennale ha visto variazioni piuttosto contenute comprese in un ristretto canale (4,00%-4,40%), per poi registrare un movimento di rialzo nell'ultimo trimestre dell'anno (fino in area 5,00%), prima di ritracciare a 3,60% in chiusura d'anno sulla scorta di una revisione delle aspettative sul possibile ciclo di ribasso dei tassi atteso per il 2024. Lo spread Btp/Bund a 10 anni è passato da oltre 200 punti base di inizio anno fin sotto area 160 punti base a dicembre, grazie anche alla conferma del rating sovrano dell'Italia.

Gli stessi driver che hanno condizionato l'andamento dei mercati obbligazionari hanno di fatto guidato anche quello dei mercati azionari, con l'attenzione degli operatori focalizzata sulle decisioni di politica monetaria delle banche centrali, a cui si sono aggiunte le questioni geopolitiche in Medio Oriente. Il principale indice azionario statunitense ha registrato un rendimento di poco inferiore al 25%, mentre i listini europei hanno beneficiato dell'allentamento delle misure restrittive anti-Covid in Cina, portando alla forte ripresa dei titoli del lusso e delle vendite al dettaglio. Il rally ha interessato anche l'azionario italiano, con l'indice principale che ha messo a segno una delle migliori performance in Europa (+28%). A livello settoriale la performance migliore ha riguardato i titoli bancari e i titoli relativi al settore auto.

IL BILANCIO DI COERENZA. L'IMPRONTA DEL CREDITO COOPERATIVO SULL'ITALIA

La mutualità caratterizza il modo di fare banca delle BCC e costituisce elemento della loro competitività.

Ne offre evidenza il Bilancio di Coerenza ***"L'impronta del Credito Cooperativo sull'Italia"***, che rendiconta ogni anno:

- il valore (reale) che le BCC contribuiscono a formare e trattenere sul territorio, a beneficio di soci e clienti;
- le azioni a favore dell'inclusione, soprattutto degli operatori economici di minori dimensioni e in una logica anticiclica (evidente soprattutto nei periodi di crisi);
- quelle a favore dell'equità: recenti studi hanno dimostrato che, dove opera una banca mutualistica, lì si riducono i divari di reddito.

In coerenza con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile definiti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite – almeno sei dei quali sono di fatto richiamati nell'articolo 2 dello Statuto delle BCC-CR – il Credito Cooperativo continua ad impegnarsi nella costruzione della sostenibilità "dal basso", a partire dai territori.

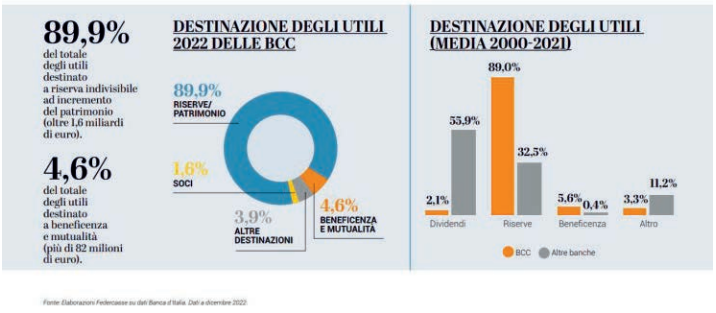


Le BCC-CR sono interpreti di una forma di **finanza geo-circolare**, che non estrae risorse dai territori per portarle altrove.



Gli utili prodotti dalle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali, Casse Raiffeisen restano nei territori e vanno essenzialmente in due direzioni:

1) il ***rafforzamento della solidità*** (a livello nazionale, in media, il **90% degli utili è stato destinato a riserva indivisibile** ad incremento del patrimonio);
2) 2) il ***sostegno ad iniziative a favore della comunità*** (circa il ***5%* degli utili è stato destinato a beneficenza e mutualità**).



Le BCC-CR finanziano l'economia reale e il lavoro



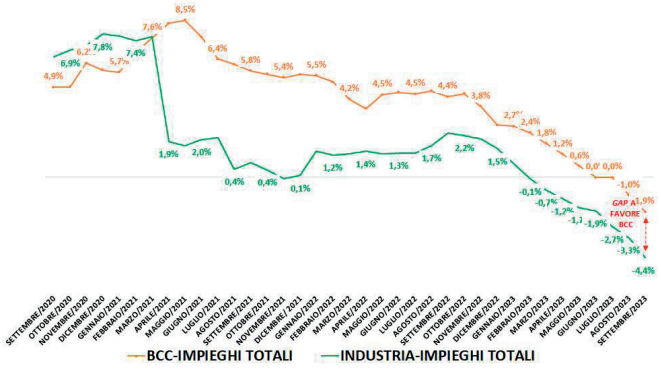
Il sostegno delle BCC-CR alle imprese è stato più elevato rispetto alle altre banche nel difficile periodo pandemico.

VARIAZIONE TRIMESTRALE IMPIEGHI* ALLE IMPRESE

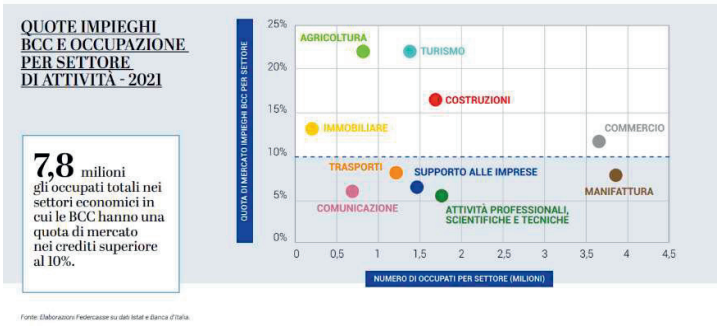


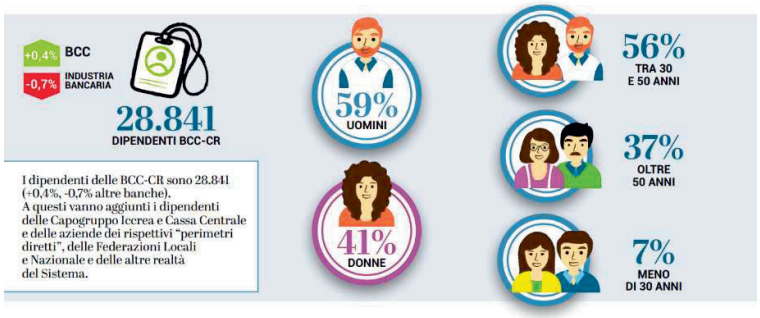
Rispetto alle tendenze degli ultimi mesi, i finanziamenti erogati dalle BCC-CR mostrano una maggiore tenuta.

VARIAZIONE ANNUA IMPIEGHI VIVI



Le BCC-CR sostengono il lavoro in modo diretto ed indiretto, finanziando l'economia reale.





La **contrattazione collettiva nazionale di lavoro** del Credito Cooperativo valorizza le specificità delle BCC.

In particolare, il 2 agosto 2023 è stato sottoscritto l'Accordo sui profili professionali, che:

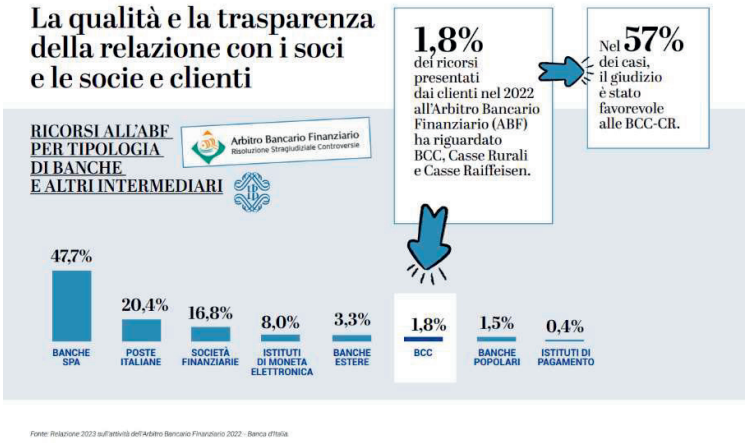
1. interviene a modifica della disciplina relativa al sistema di classificazione del personale ed ai profili professionali dopo 14 anni dall'ultimo accordo in materia del 29 luglio 2009;
2. introduce nuove figure professionali che valorizzano in particolare la relazione della BCC con la propria base sociale, la diffusione della cultura della mutualità bancaria e di politiche di sostenibilità ambientale, sociale ed energetica a favore delle famiglie, delle imprese e delle comunità territoriali di riferimento.

Il 30 novembre 2023 è stato sottoscritto il CCNL per i dirigenti delle BCC, che:

1. interviene dopo 15 anni dall'ultimo Accordo di rinnovo (22 maggio 2008);
2. adegua i trattamenti economici tabellari con c.d. "doppio binario", gli emolumenti accessori e le misure di contribuzione alla Cassa Mutua Nazionale;
3. valorizza le risorse interne delle BCC, invitando le stesse a prevedere appositi percorsi formativi e di carriera;
4. prevede un pacchetto formativo tecnico-identitario pari a 20 ore (nel biennio) che, per i dirigenti assunti dall'esterno del Credito Cooperativo, sarà da svolgersi interamente entro il primo anno di assunzione.

BCC-CR, banche di relazione

La **qualità della relazione** delle BCC-CR con le proprie compagini sociali e la clientela è testimoniata dal basso ricorso all'Arbitro Bancario Finanziario per la soluzione di controversie (1,8% del totale dei ricorsi presentati). Inoltre, nel 57% dei casi di ricorso che hanno riguardato le BCC-CR, il giudizio è stato favorevole per le banche.



Fonte: Relazione 2023 sull'attività dell'Arbitro Bancario Finanziario 2022 - Banca d'Italia.

Le diverse forme di sostegno delle BCC-CR alle comunità locali

Le BCC-CR sostengono in diversi modi le esigenze delle comunità locali. In primo luogo, attraverso donazioni e sponsorizzazioni, che nel 2022 hanno superato i 68 milioni di euro.

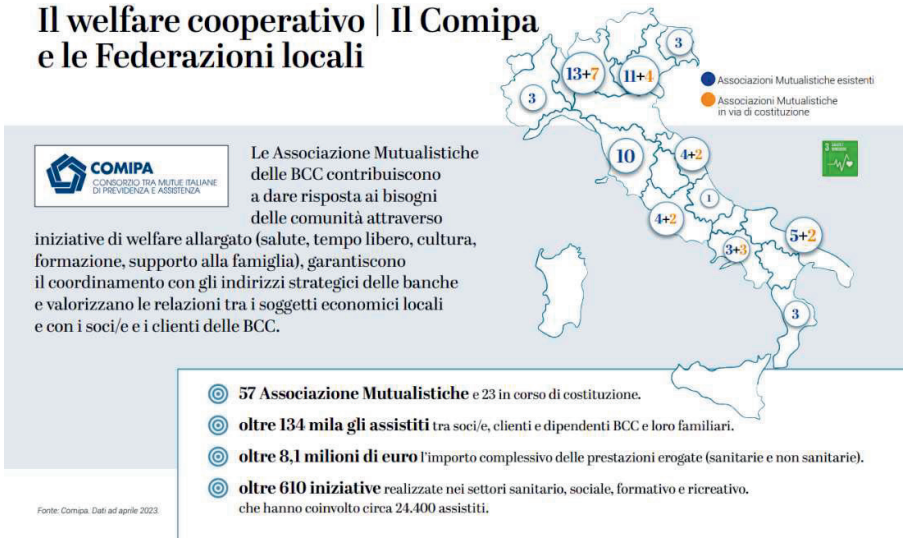
38.146 sono state le iniziative rese possibili attraverso questo sostegno e aventi come finalità: la didattica, i premi allo studio, le attività sportive, culturali, assistenziali, ricreative e la promozione del territorio.

Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Banca d'Italia e Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata Iccrea Banca e Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata Cassa Centrale Banca. Dati a dicembre 2022.

Le BCC-CR, inoltre, attraverso le Associazioni mutualistiche da loro promosse, offrono soluzioni di welfare nell'ambito della salute, della cultura, del supporto alla famiglia.

38.146
iniziative supportate





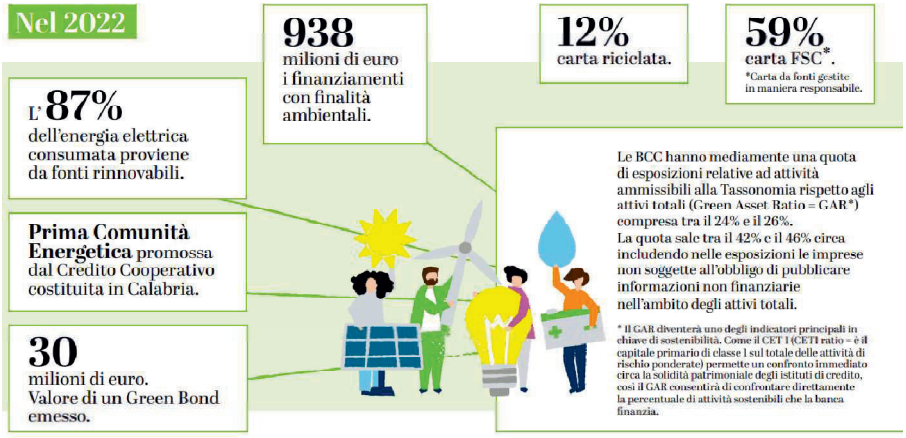
Costante è, poi, il contributo di solidarietà assicurato dalle BCC-CR nelle emergenze e in caso di calamità.



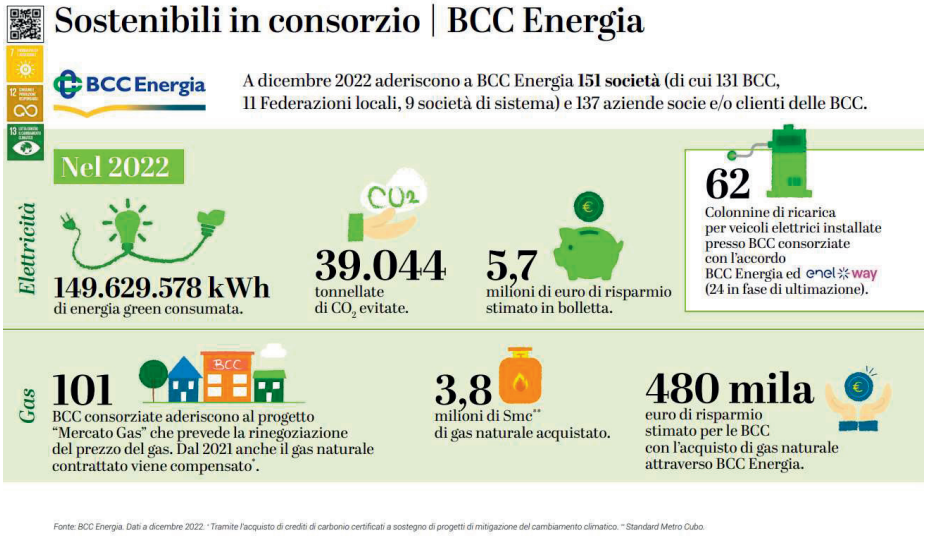


L'11 dicembre 2023 è stato consegnato alla comunità de L'Aquila "Palazzo Margherita", sede del Comune, dopo il restauro post sisma del 2009 cui hanno contribuito in modo consistente, con 5 milioni di euro, le BCC, Casse Rurali e Casse Raiffeisen Italiane (la BCC di Roma con 1,5 milioni di euro).

L'attenzione delle BCC-CR all'ambiente



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Cassa Centrale Raiffeisen e Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata Iccrea Banca e Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata Cassa Centrale Banca. Dati a dicembre 2022.



*Fonte: BCC Energia. Dati a dicembre 2022. * Tramite l'acquisto di crediti di carbonio certificati a sostegno di progetti di mitigazione del cambiamento climatico. ** Standard Metro Cubo.*



I numeri di BancaBosco



4.936 alberi piantati grazie al Progetto *BancaBosco* dei Giovani Soci e Socie del Credito Cooperativo in 30 località del Paese, come contributo alla riforestazione e a sostegno della transizione ecologica.

Nel 2022 è stata avviata l'iniziativa ***Spegni la bolletta***, promossa da Fondosviluppo in collaborazione con Federcasse, per sostenere le imprese cooperative e altri enti cooperativi in difficoltà per il rincaro delle bollette energetiche. In particolare, è stato stanziato un plafond di 2 milioni di euro per ridurre gli oneri sui finanziamenti erogati dalle BCC e le commissioni dovute a Cooperfidi Italia per l'eventuale rilascio delle garanzie. I risultati a maggio 2023 sono i seguenti





L'impegno delle BCC-CR oltreconfine

Le BCC-CR sono impegnate nella diffusione della finanza mutualistica e popolare attraverso progetti di cooperazione oltreconfine, in particolare in Ecuador e in Togo.



Le prospettive

Ricerche accademiche indipendenti hanno dimostrato la specifica funzione della finanza mutualistica:

- *geo-circolare* perché reinveste il risparmio sul territorio in cui è stato raccolto;
- *anticiclica* perché sostiene le imprese anche nelle fasi di crisi economica;
- *inclusiva* perché contribuisce a ridurre le disuguaglianze di reddito accrescendo le opportunità anche per chi parte meno avvantaggiato;
- *realmente prossima* perché non riduce il credito in situazioni incertezza.

Proprio per queste loro caratteristiche, le banche mutualistiche di comunità svolgono una precisa funzione nella riduzione delle disuguaglianze di reddito. Anche in questo caso la tesi viene documentata da ricerche indipendenti[1], che evidenziano come la prossimità delle BCC produca inclusione finanziaria e questa accresca la generatività dei territori.

Ma sempre nuove sfide interrogano le nostre banche: il nuovo senso del lavoro e le prospettive di sviluppo delle economie locali, la salute idrogeologica dei nostri territori, il contributo deciso alla riduzione delle emissioni che alterano il clima, l'innovazione di sguardo e di concretezza per fare banca di relazione e di prossimità in un'ottica di digitalizzazione, l'attenzione alla qualità e al benessere, il contrasto al declino demografico.

La risposta è proprio la mutualità. Che richiede di:

- favorire lo sviluppo delle relazioni con le compagini sociali,
- disegnare e sperimentare forme innovative di "prossimità digitale" per intercettare in modo sempre più efficace le esigenze del territorio. Nell'era della conoscenza che si avvale di sofisticati strumenti tecnologici, l'attitudine alla relazione è uno stile che va irrobustito dal governo delle informazioni,
- promuovere iniziative specifiche per avvicinare i giovani, in particolare sviluppando l'esperienza dei Gruppi delle giovani socie e dei giovani soci,
- proporre soluzioni di welfare che valorizzino i territori e le piattaforme cooperative,
- accompagnare le imprese – soprattutto quelle meno strutturate – nelle numerose transizioni (ecologica, digitale, generazionale).

La possibilità di continuare a praticare l'originale modello di intermediazione proprio delle banche mutualistiche di comunità è condizionato da fattori interni, ma anche da fattori esterni, significativamente scenari di mercato e quadro normativo.

A quest'ultimo riguardo, quest'anno ricorre il decimo "compleanno" dell'Unione Bancaria ed è dunque possibile fare una pacata riflessione sugli importanti risultati prodotti dalla nuova architettura normativa (soprattutto in termini di stabilità), ma anche sugli aspetti che possono meritare qualche forma di "manutenzione".

Uno di questi aspetti riguarda l'onerosità e la non proporzionalità dei costi della regolamentazione. Approfondimenti di studiosi indipendenti hanno documentato che tra il 2010 e il 2016 i costi di regolamentazione sono aumentati del 112% (quelli di compliance risultano i più rilevanti, ma anche quelli di risk management sono cresciuti del 92% e quelli dell'antiriciclaggio del 108%). Se estendessimo l'analisi agli anni più recenti, la percentuale salirebbe sensibilmente, anche per la previsione di nuovi ambiti di regolamentazione (uno per tutti: le complesse regole del *Green deal*).

Pur declinando la normativa nelle sue premesse "costitutive" i princìpi di adeguatezza e proporzionalità, tuttavia l'approccio scelto è stato improntato alla logica "*one size fits all*". Questo ha comportato che la proporzionalità sia stata declinata caso per caso e non in termini strutturali; come attenuazione delle norme generali e non come diverso impianto in ragione della diversa complessità, rischiosità e dimensione degli intermediari.

Se la diversità di forma giuridica, dimensione, modello di business degli intermediari è non soltanto una ricchezza ed un presidio a favore della concorrenza ma anche un elemento a favore della stabilità del sistema, l'approccio "*one size fits all*", allora, deve essere oggetto di rivisitazione.

[1] Bobbio, Magnani. Semplici, 2023, Ecra

SISTEMA BANCARIO ITALIANO

Secondo i dati ABI[2], sul fronte della raccolta diretta delle banche in Italia si evidenzia un calo dell'1,5% a dicembre 2023 rispetto all'anno precedente con un aumento del tasso medio della raccolta, salito da 0,61% di dicembre 2022 a 1,16% di dicembre 2023. In particolare, il tasso medio della raccolta bancaria sulle nuove operazioni ha segnato in corso d'anno un progressivo incremento raggiungendo il 3,65% nell'ultimo mese del 2023.

I dati relativi agli impieghi verso la clientela riflettono una dinamica speculare rispetto alla raccolta, con un calo a giugno del 3,9% su base annua. La variazione è leggermente mitigata prendendo in considerazione l'esposizione a famiglie e società non finanziarie (calo del 2,2% su base annua). Si rileva inoltre un aumento al 4,42% a dicembre 2023 del tasso sui nuovi prestiti per l'acquisto di abitazioni. Il tasso medio sui nuovi prestiti alle società non finanziarie è salito invece al 5,69%. Con riferimento alla qualità del credito si nota un incremento delle sofferenze nette, con un rapporto sofferenze nette su impieghi che ha superato marginalmente l'1% a fine 2023 (a fronte del 0,81% di dicembre 2022).

L'ANDAMENTO DEL CREDITO COOPERATIVO NELL'INDUSTRIA BANCARIA[3]

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

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

Con riguardo all'attività di intermediazione, si rileva anche per le banche della categoria un progressivo riassorbimento del forte trend di crescita dei finanziamenti che ha caratterizzato gli anni post-pandemia. La variazione su base d'anno degli impieghi lordi a clientela è negativa, pur se la diminuzione risulta di intensità inferiore rispetto all'industria.

In relazione all'attività di raccolta, è proseguito il riassorbimento della liquidità depositata dalla clientela presso le filiali BCC sperimentato a partire dalla seconda metà del 2022. Il trend è in linea con quello rilevato per le banche commerciali.

La riduzione dei crediti deteriorati ha fatto registrare nel corso dell'anno una significativa accelerazione.

Gli assetti strutturali

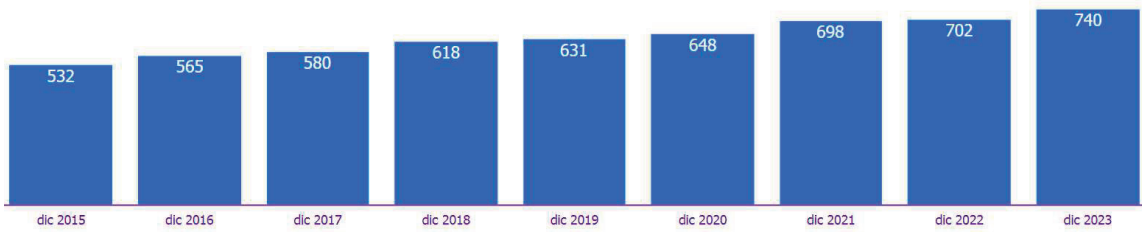
Il numero di banche di credito cooperativo è pari a dicembre a quota 222, in modesta riduzione rispetto alla fine del precedente anno (-1,8%).

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

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

I Comuni in cui le BCC operavano come unico intermediario bancario erano 38 in meno - 702 - a fine 2022.

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

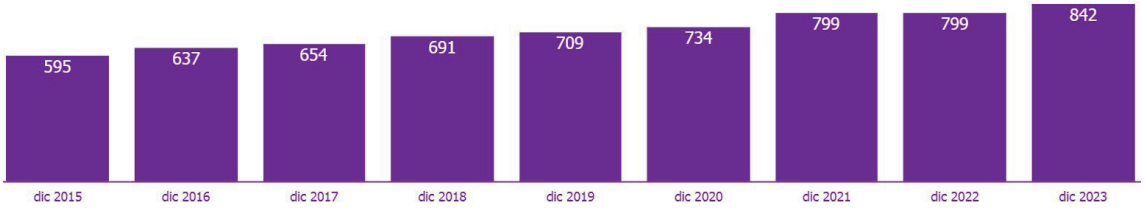


Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

[2] ABI, "*Monthly Outlook Economia e Mercati Finanziari-Creditizi*", gennaio 2024.

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

Numero di sportelli BCC nei comuni presidiati "in esclusiva"



Fonte: Banca d'Italia/Albo degli sportelli

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

L' organico delle BCC ammonta alla stessa data a 29.064 dipendenti, in sostanziale stazionarietà nell'ultimo trimestre e in crescita su base d'anno (+1,0% a fronte del +0,2% rilevato nell'industria); la componente femminile dell'organico è pari a settembre 2023 a 12.123 unità (+2,2% su base d'anno, contro il +0,9% rilevato per le banche commerciali) e incide per il 41,7% sul totale dei dipendenti BCC (41,2% dodici mesi prima).

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

Lo sviluppo dell'intermediazione

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

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

Attività di impiego

Gli impieghi lordi delle BCC sono pari alla fine di ottobre a 138,1 miliardi di euro, in leggera crescita nell'ultimo mese rilevato. Su base d'anno l'aggregato presenta una variazione negativa (-2,5% a fronte del -4,2% rilevato nell'industria).

Gli impieghi vivi ammontano a 136,2 miliardi di euro e risultano anch'essi in riduzione su base d'anno: -1,7% a fronte del -4,2% registrato nell'industria bancaria.

Nonostante il trend in rallentamento, permane un gap positivo nella dinamica rispetto alle banche commerciali, principalmente determinato dal positivo andamento dei finanziamenti alle famiglie consumatrici.

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

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

I finanziamenti netti alle imprese sono in diminuzione su base d'anno (-3,5%), pur se la riduzione permane molto meno rilevante di quella segnalata per l'industria bancaria complessiva (-7,0%).

I finanziamenti vivi delle BCC alle imprese risultano, inoltre, in ripresa nell'ultimo trimestre rilevato (+0,5%).

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

Al netto della componente deteriorata gli impieghi erogati alle imprese ammontano a 73,6 miliardi di euro.

La quota delle BCC nel mercato degli impieghi a clientela è pari mediamente all'8%, in crescita rispetto al precedente esercizio, sale al 10,9% con riguardo alla sola clientela-imprese e risulta molto più alta nei comparti produttivi di elezione e in relazione alle imprese con meno di 20 addetti.

Nel dettaglio gli impieghi delle BCC rappresentano ad ottobre 2023:

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

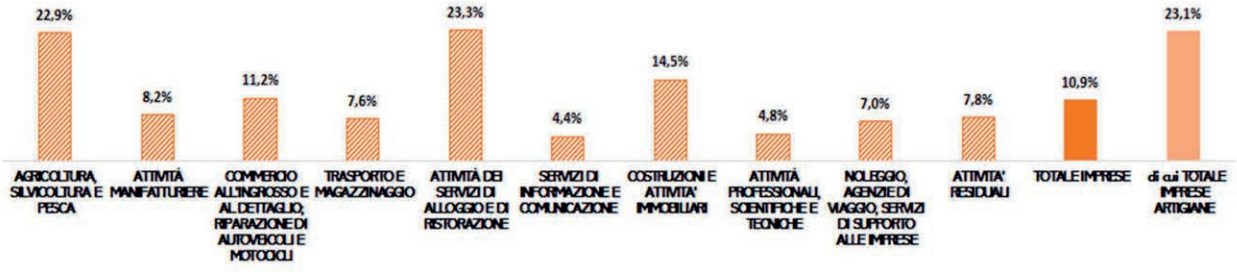
Le quote di mercato BCC in relazione alle imprese di dimensione più ridotta costituiscono:

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

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

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

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



Fonte: Banca d'Italia/Flusso di ritorno BASTRA

Qualità del credito

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

Nel dettaglio:

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

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

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

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

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

Attività di raccolta

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

Occorre sottolineare il ridimensionamento rilevato nella raccolta depositata presso le BCC è seguito ad un lungo periodo di crescita dell'aggregato a ritmi straordinariamente elevati, notevolmente superiori a quelli rilevati mediamente nell'industria.

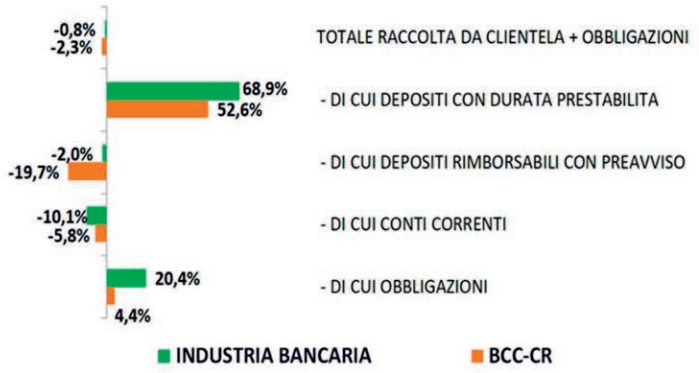
Con specifico riguardo alla componente più liquida, nell'ultimo triennio la crescita è stata per le banche della categoria complessivamente pari a quasi cinque volte quella rilevata per il resto dell'industria

A ottobre 2023 la raccolta complessiva delle BCC ammonta a 189,6 miliardi di euro, in significativa riduzione rispetto al picco di 198,7 miliardi registrato a luglio 2022. Su base d'anno si rileva una diminuzione ancora consistente (-2,3% contro il -0,8% del sistema bancario nel suo complesso), ma l'aggregato risulta in crescita rispetto alla fine del primo semestre 2023.

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

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

Tasso di variazione annua della raccolta da clientela



Fonte: Federcasse

Posizione patrimoniale

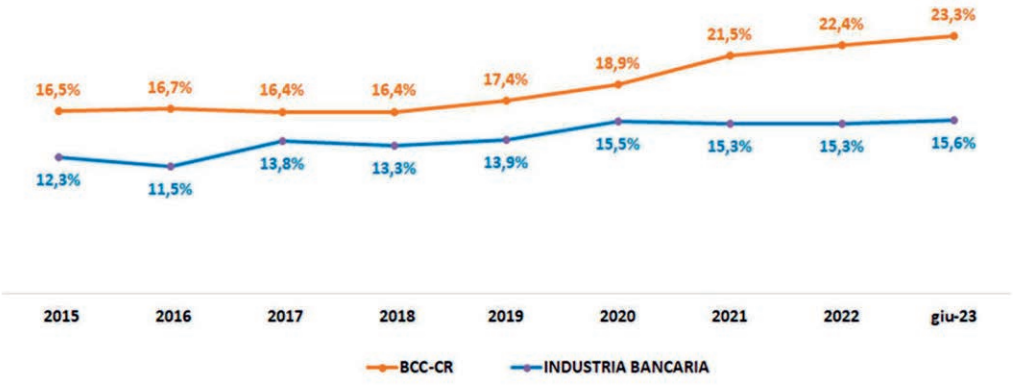
Con riferimento alla dotazione patrimoniale, l'aggregato "capitale e riserve" delle BCC-CR risulta in crescita significativa su base d'anno: è pari a ottobre a 23,6 miliardi di euro: +8,0% su base d'anno, contro +0,1% dell'industria bancaria.

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

Il Total Capital Ratio è pari al 24,4% (23,4% a dicembre 2022), il Tier1 Ratio è pari al 23,4% (22,6% alla fine dello scorso esercizio).

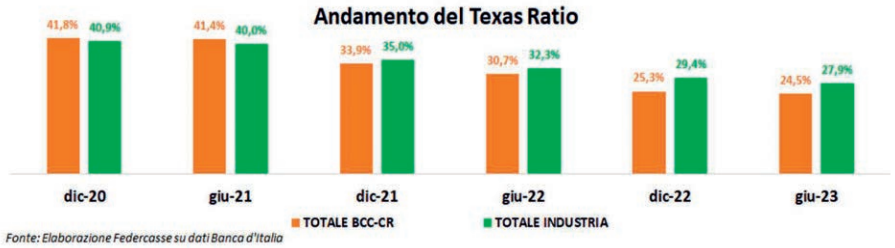
Il rapporto tra il capitale di migliore qualità e le attività ponderate per il rischio (CET1 Ratio) è a quota 23,3%, in crescita dal 22,4% dello scorso dicembre e significativamente superiore a quello rilevato per le banche significative e per quelle meno significative, i cui valori hanno raggiunto rispettivamente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

Andamento CET1 Ratio nell'industria bancaria italiana



Fonte: Federcasse

Il Texas Ratio, infine, strumento utile per valutare contestualmente la qualità del credito e l'adeguatezza patrimoniale, evidenzia per le BCC un'evoluzione particolarmente positiva nell'ultimo triennio e un valore a giugno 2023 sensibilmente migliore rispetto alla media dell'industria bancaria: 24,5% contro 27,9%4.



La distribuzione del Texas Ratio nelle banche della Categoria indica che a metà 2023 il 42,4% delle BCC presentava un indice inferiore al 20%, il 9,7% addirittura inferiore al 10%.

Aspetti reddituali

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

L'utile netto aggregato riferito ad un campione di 199 BCC (quasi il 90% del totale delle BCC operanti) ammonta alla fine del 1° semestre dell'anno a 1.285 milioni di euro (in crescita di circa il 25% rispetto allo stesso periodo del 2022).

Tutte le BCC del campione disponibile risultano in utile alla fine del primo semestre 20235.

A fine 2023 si stima che l'utile netto aggregato delle BCC abbia superato i 2,5 miliardi di euro6.

---

[4] L'indicatore calcola l'incidenza delle attività deteriorate sul patrimonio di migliore qualità (CET1) al lordo delle rettifiche su crediti. Un Texas Ratio più alto indica una situazione maggiormente critica.

[5] Il flusso di ritorno FINREP prodotto dalla Banca d'Italia e da cui usualmente vengono tratte le informazioni sull'andamento reddituale delle BCC e dell'industria bancaria è stato temporaneamente sospeso per recepire le modifiche introdotte con la versione 3.2 del DPM dell'EBA. Le informazioni preliminari sull'andamento dei margini reddituali illustrate nel presente documento sono tratte dal flusso di ritorno della Banca d'Italia relativo all'andamento di conto economico che non comprende tutte le voci di ricavo e di costo. Le informazioni sull'utile netto sono tratte dalle segnalazioni di vigilanza.

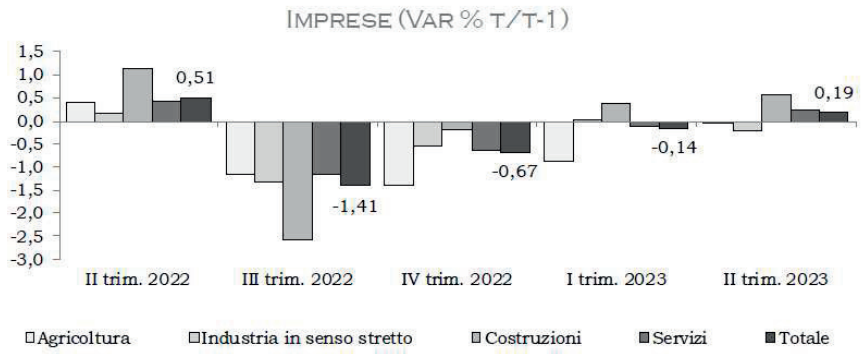
[6] La stima è state effettuata sulla base delle risultanze della semestrale 2023.

SCENARIO ECONOMICO REGIONALE

FRIULI VENEZIA GIULIA

Congiuntura Economica

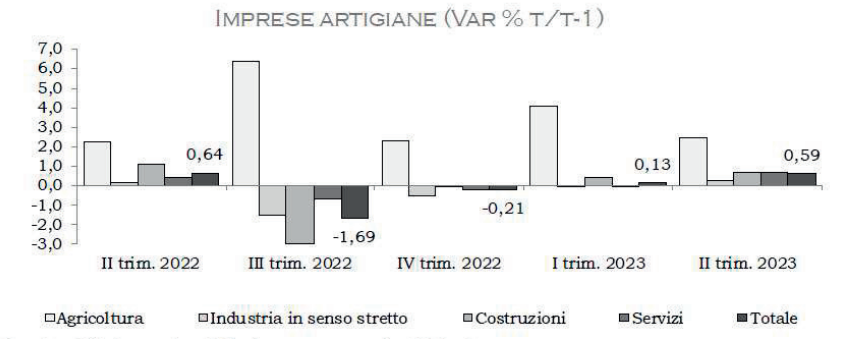
La decisa riduzione che ha caratterizzato il numero di imprese attive nella regione nella seconda metà del 2022 (-1,41 per cento nel III trimestre del 2022 e -0,67 per cento nel IV trimestre del 2022) appare essersi fermata nella prima metà del 2023 complessivamente caratterizzata da una sostanziale stabilità (-0,14 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,19 per cento nel II trimestre del 2023). La dinamica regionale è quindi risultata in contrasto con la dinamica, nel complesso leggermente negativa, che ha interessato in media sia le regioni del Nord Est (-0,31 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,13 per cento nel II trimestre del 2023) che l'intera Italia (-0,45 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,29 per cento nel II trimestre del 2023).



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Movimprese

Leggermente positiva è al contrario risultata la dinamica per le imprese artigiane attive nella regione il cui numero è ritornato ad aumentare con continuità nella prima metà del 2023: +0,13 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,59 per cento nel II trimestre del 2023. Di conseguenza, la performance regionale è risultata in deciso contrasto rispetto alla performance leggermente negativa che in media ha caratterizzato sia l'insieme delle regioni del Nord Est (-0,44 per cento nel I trimestre del 2023 e -0,07 per cento nel II trimestre del 2023) che l'intera Italia (-0,44 per cento nel I trimestre del 2023 e +0,28 per cento nel II trimestre del 2023).

Inoltre, nel II trimestre del 2023, il numero di imprese artigiane attive è aumentato in tutti i settori produttivi dell'economia regionale anche se in misura differente. In termini percentuali, decisamente più marcato è risultato l'incremento che ha interessato il settore dell'agricoltura (+2,43 per cento) a cui si aggiunge la crescita leggermente superiore alla media regionale sia per il settore delle costruzioni (+0,66 per cento) che per il settore dei servizi (+0,68 per cento). Al contrario, confermando le maggiori difficoltà dei trimestri precedenti, il numero di imprese attive nel settore dell'industria in senso stretto è aumentato in misura contenuta (+0,18 per cento) con la conseguenza di zavorrare l'intera performance regionale.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Movimprese

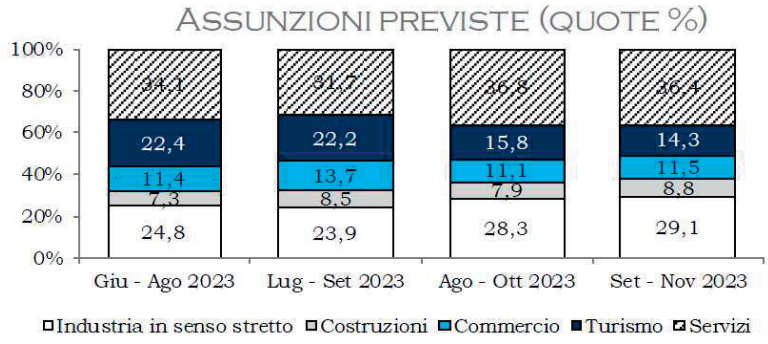
Un quadro completamente negativo è emerso per il commercio con l'estero della regione nella prima metà del 2023. Su base tendenziale, infatti, le esportazioni regionali sono diminuite del 9,8 per cento nel I trimestre del 2023 e del 9,5 per cento nel II trimestre del 2023 con le importazioni regionali che nello stesso periodo sono diminuite rispettivamente dell'8,7

per cento e del 9,5 per cento. Come conseguenza, nella prima metà del 2023, l'avanzo commerciale regionale si è ridotto attestandosi a circa 2.005 milioni di euro nel II trimestre del 2023 come risultato di un valore delle esportazioni regionali pari a circa 5.020 milioni di euro e di un valore delle importazioni regionali pari a circa 3.015 milioni di euro.



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

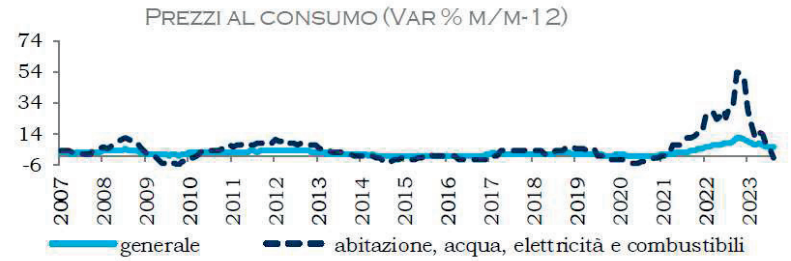
Nella prima metà del 2023 e dopo la decisa crescita di fine 2022, il tasso di disoccupazione regionale è ritornato a diminuire con continuità fino a raggiungere il 4,5 per cento nel II trimestre del 2023. La dinamica regionale è quindi risultata più positiva rispetto alla dinamica media, leggermente positiva, che nello stesso periodo ha interessato sia le regioni del Nord Est (con il tasso di disoccupazione in lieve diminuzione al 4,3 per cento) che l'intera Italia (con il tasso di disoccupazione in diminuzione al 7,5 per cento). Al contrario, il tasso di attività regionale nella prima metà del 2023 è nel complesso leggermente diminuito attestandosi al 72,3 per cento nel II trimestre del 2023 per una performance in contrasto rispetto alla performance leggermente positiva che in media ha caratterizzato sia le regioni del Nord Est (con il tasso di attività in crescita al 74,3 per cento) che l'intera Italia (con il tasso di attività in aumento al 66,7 per cento).



Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Excelsior

Nel periodo Settembre – Novembre 2023, le assunzioni previste dalle imprese della regione hanno evidenziato un parziale recupero aumentando a 29.250 unità (dalle 26.960 unità del periodo precedente). In termini assoluti, l'aumento del numero di assunzioni previste ha caratterizzato in misura più decisa sia il settore dell'industria in senso stretto (da 7.630 a 8.500 unità) che il settore dei servizi (da 9.930 a 10.650 unità) ed in misura più contenuta il settore delle costruzioni (da 2.140 a 2.570 unità) ed il settore del commercio (da 2.990 a 3.350 unità). In controtendenza, una leggera flessione si è registrata per il settore del turismo (da 4.270 a 4.180 unità).

A livello regionale, il rallentamento della crescita dei prezzi è proseguito anche negli ultimi mesi. Infatti, su base tendenziale, l'indice generale dei prezzi al consumo per l'intera collettività è aumentato del 5,9 per cento nel mese di Giugno, del 5,5 per cento nel mese di Luglio e del 5,2 per cento nel mese di Agosto. La crescita a livello regionale è quindi risultata sostanzialmente in linea alla crescita che in media ha interessato le regioni del Nord Est (+6 per cento nel mese di Giugno, +5,6 per cento nel mese di Luglio e +5 per cento nel mese di Agosto) ma leggermente inferiore alla crescita media dell'intera Italia (+6,4 per cento nel mese di Giugno, +5,9 per cento nel mese di Luglio e +5,4 per cento nel mese di Agosto).

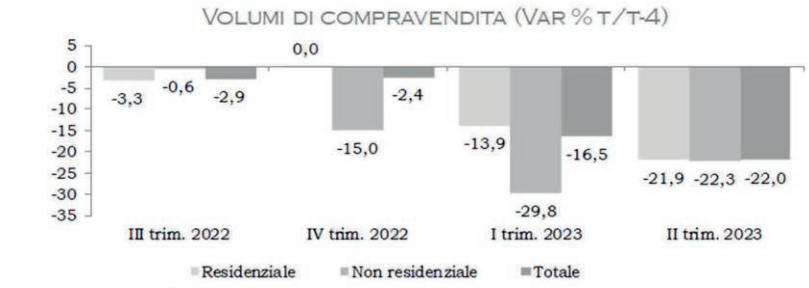


Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati Istat

Un rallentamento più deciso ha caratterizzato anche i prezzi al consumo per l'abitazione, l'acqua, l'elettricità ed i combustibili che a livello regionale sono aumentati del 6,8 per cento nel mese di Giugno e del 4,6 per cento nel mese di Luglio per poi diminuire dell'1,7 per cento nel mese di Agosto. La dinamica regionale ha quindi evidenziato un rallentamento più consistente rispetto alla dinamica media sia delle regioni del Nord Est (+7,1 per cento nel mese di Giugno, +5,9 per cento nel mese di Luglio e -1,1 per cento nel mese di Agosto) che dell'intera Italia (+10,1 per cento nel mese di Giugno, +9 per cento nel mese di Luglio e +2,1 per cento nel mese di Agosto).

Il mercato immobiliare regionale nella prima metà del 2023 ha registrato un deciso ampliamento delle contenute riduzioni che lo avevo interessato nella seconda metà del 2022. Infatti, su base tendenziale, i volumi di compravendita degli immobili a livello regionale sono diminuiti del 16,5 per cento nel I trimestre del 2023 e del 22 per cento nel II trimestre del 2023. La riduzione ha interessato sia gli immobili ad uso residenziale che, in misura più marcata, gli immobili ad uso non residenziale.

Nel dettaglio, i volumi di compravendita degli immobili ad uso residenziale sono diminuiti del 13,9 per cento nel I trimestre del 2023 e del 21,9 per cento nel II trimestre del 2023 contro una riduzione rispettivamente pari al 29,8 per cento ed al 22,3 per cento per i volumi di compravendita degli immobili ad uso non residenziale.



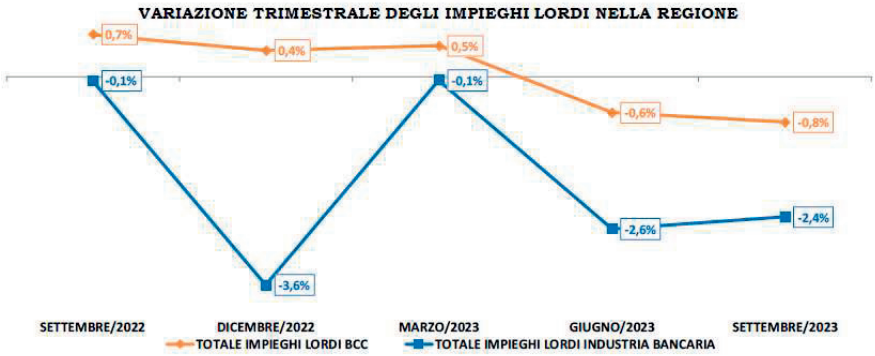
Fonte: Elaborazioni Federcasse su dati OMI

Congiuntura Bancaria

Nella regione sono presenti 8 BCC e 223 sportelli del credito cooperativo. Le BCC sono presenti in 122 comuni, in 45 dei quali operano come unica presenza bancaria.

Negli ultimi dodici mesi, la dinamica del credito erogato dalle BCC non è stata particolarmente positiva, ma la contrazione è risultata contenuta, specie se paragonata con quanto registrato dal comparto bancario.

Gli impieghi lordi erogati dalle BCC a clientela residente nella regione ammontano, a settembre 2023, a 7 miliardi di euro (-0,4% su base d'anno contro -8,5% dell'industria bancaria), per una quota di mercato in crescita al 22,7%. Per le BCC, gli impieghi vivi distribuiti nella regione raggiungono i 6,9 miliardi di euro (-0,1% su base d'anno contro il -8,4% dell'industria bancaria complessiva). La componente a medio-lungo termine, invece, registra una crescita per le banche di categoria: +1,1% al netto delle sofferenze, contro il -8% dell'industria complessiva.



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

Con riguardo ai settori di destinazione del credito, a settembre 2023, gli impieghi lordi a famiglie consumatrici erogati da BCC ammontano a 3,6 miliardi di euro (+3,5% annuo, -0,8% per l'industria bancaria). Al netto delle sofferenze, la variazione è del +3,7% per le BCC (-0,8% per l'industria bancaria complessiva).

Gli impieghi lordi distribuiti dalle banche della categoria al totale del comparto produttivo raggiungono i 3,1 miliardi, in calo del 4% (a fronte del -15,8% per l'industria bancaria); al netto delle sofferenze la variazione per le BCC è del -3,5% (-15,8% per il sistema bancario complessivo).

Nello specifico, tutti i settori di attività economica hanno fatto registrare una flessione su base annua degli impieghi: i finanziamenti lordi alle imprese con più di 20 addetti sono diminuiti del 2,8% per le banche di categoria, contro il -16,6% del sistema bancario; anche quelli a microimprese hanno subito una contrazione simile, -2,8% per le BCC (-9,4% per l'industria bancaria); quelli ad imprese tra 5 e 20 addetti, infine, sono calati dell'11,8% annuo per le banche cooperative (-14,1% per il comparto bancario).

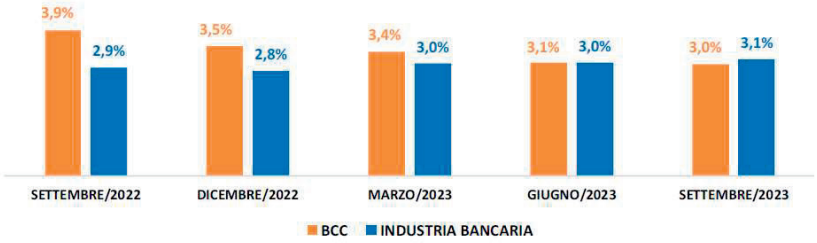
IMPIEGHI LORDI A CLIENTELA: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE CLIENTELA	di cui:		
		FAMIGLIE CONSUMATRICI	MICROIMPRESE	IMPRESE
SETTEMBRE/2022	20,9%	27,8%	39,3%	17,3%
DICEMBRE/2022	21,8%	28,2%	40,0%	18,7%
MARZO/2023	21,9%	28,4%	40,6%	18,7%
GIUGNO/2023	22,3%	28,6%	41,3%	19,5%
SETTEMBRE/2023	22,7%	29,0%	42,1%	19,8%

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

Guardando alla qualità del credito erogato, i crediti deteriorati lordi delle BCC ammontano a 209 milioni di euro, e risultano in diminuzione su base d'anno (-24%, contro il -1,7% dell'industria bancaria). Le sofferenze lorde superano i 76 milioni di euro per le BCC (-21,6% su base d'anno contro il -23,9% del sistema bancario), e pesano per circa il 37% sul totale dei crediti deteriorati.

RAPPORTO DETERIORATI LORDI/IMPIEGHI



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

Con riguardo all'attività di raccolta, i depositi da clientela delle BCC superano gli 8,9 miliardi di euro e presentano una crescita sui dodici mesi, +1,4%, a fronte del -4,2% registrato dalla media dell'industria bancaria regionale. La componente più liquida, costituita dai conti correnti, cresce in misura più modesta: +0,6% (-9% nel sistema bancario).

La quota BCC nel mercato dei depositi da clientela nella regione è pari al 22,6%, in crescita sui dodici mesi, e sale al 27,3% con riguardo ai soli depositi in conto corrente.

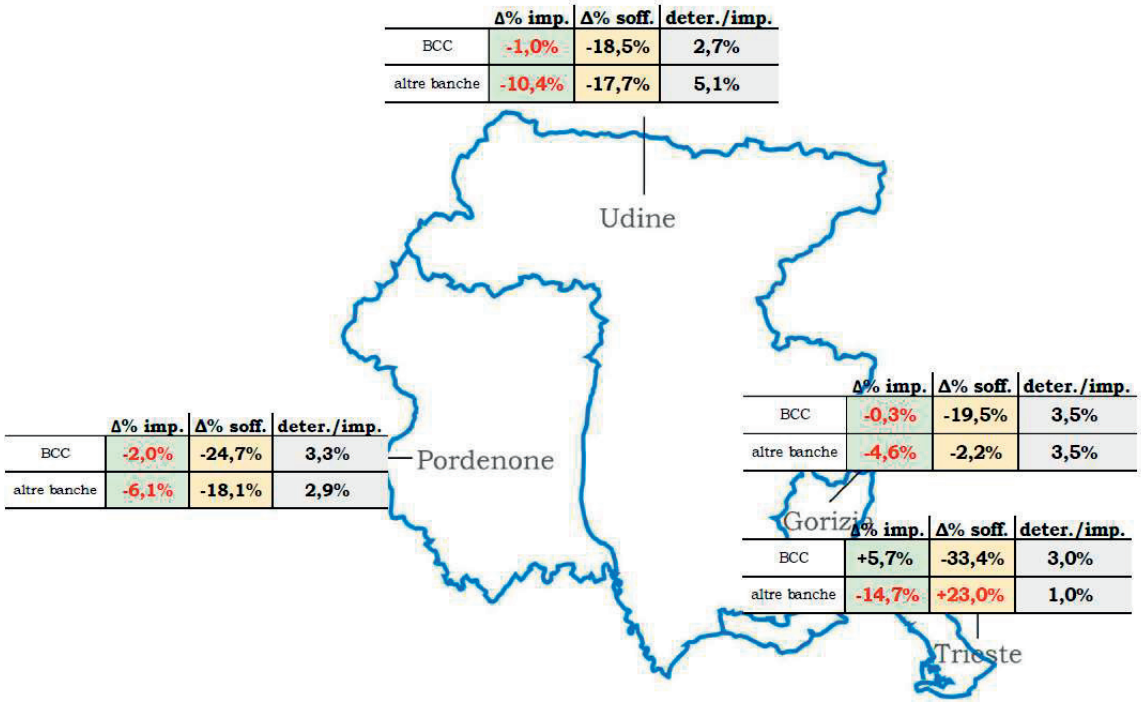
DEPOSITI: QUOTE DI MERCATO BCC

	TOTALE DEPOSITI	di cui:		
		in conto corrente	con durata prestabilita	rimborsabili con preavviso
SETTEMBRE/2022	21,3%	24,7%	8,1%	4,1%
DICEMBRE/2022	21,9%	25,6%	5,8%	4,0%
MARZO/2023	21,9%	26,0%	6,2%	3,7%
GIUGNO/2023	22,0%	26,3%	5,9%	3,5%
SETTEMBRE/2023	22,6%	27,3%	5,3%	3,4%

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

Di seguito si riporta una rappresentazione dei principali aggregati riferiti ai territori corrispondenti alle ex province della Regione. L'immagine evidenzia i valori di tutte le BCC regionali raffrontate con gli altri istituti di credito:

BCC vs Altre Banche (Var. % Settembre 2023/ Settembre 2022)



LA NOSTRA BANCA

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

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

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

La Vigilanza Cooperativa, ai sensi della Legge Regionale n. 27/2007 e del D. Lgs. n. 220/2002, garantisce che le attività pianificate e realizzate dall'Istituto siano indirizzate al rispetto degli scopi statutari e mutualistici. A tal fine, con cadenza biennale vengono effettuate le visite ispettive da parte dei revisori cooperativi. La prossima verifica è prevista nel corso del 2024.

È stato monitorato costantemente il rispetto della normativa vigente in relazione ai requisiti della compagine sociale. Nello specifico, con riferimento ai Soci residenti/aventi sede fuori dalla zona di competenza della Banca è stato operato un monitoraggio generale delle singole posizioni per accertare la sussistenza delle condizioni che soddisfino il requisito di operatività in zona.

Collegamento con la base sociale e con i membri della comunità locale

Protagonista dell'esercizio 2023 è stata la **fusione tra BancaTer Credito Cooperativo FVG e Friulovest Banca - Credito Cooperativo**, le cui compagini sociali hanno accolto le proposte dei propri Consigli di Amministrazione per dare vita a un'aggregazione che segna un passo storico nei nostri territori con la nascita di Banca 360 Credito Cooperativo FVG, la prima banca regionale all'interno del Credito Cooperativo.

Le partecipate **Assemblee dei Soci** delle rispettive Banche hanno deliberato a maggio questa importante unione, dando così avvio a un processo che ha visto impegnata la struttura centrale della Banca nell'adottare le soluzioni migliori per rispondere sempre meglio alle varie esigenze delle Comunità.

Con l'operazione sono stati creati i presupposti non solo per lo sviluppo economico-finanziario, ma anche per l'accrescimento delle relazioni con tutto il tessuto sociale presente nell'intera realtà regionale. Contribuire concretamente allo sviluppo economico, sociale e culturale delle comunità locali è tra gli scopi della nostra missione e una Banca più grande e strutturata potrà farlo ancora meglio.

Infatti, Banca 360 FVG, in coerenza con le previsioni della normativa e dello statuto, favorisce i Soci cooperatori e gli appartenenti alle Comunità locali nelle operazioni e nei servizi di Banca, perseguendo il miglioramento delle condizioni morali, culturali ed economiche degli stessi e promuovendo lo sviluppo della cooperazione, l'educazione al risparmio e alla previdenza, nonché la coesione sociale e la crescita responsabile e sostenibile del territorio nel quale la Banca opera.

Per aumentare il senso di appartenenza dei Soci alla propria Cooperativa di Credito, sono state organizzate due **Feste per il Socio** nel mese di ottobre. La prima si è tenuta a Villaorba di Basiliano, mentre la seconda a Rosa di San Vito al Tagliamento. Entrambe si sono inserite nelle rispettive feste paesane e sono state molto sentite, con più di 1.000 presenze in totale. Al Socio della Banca è stata offerta la possibilità di prenotare anche un accompagnatore a sua scelta.

La prevalenza degli impieghi in favore di famiglie e imprese socie costituisce il criterio portante per il conseguimento dello scopo mutualistico, al quale si accompagnano le diverse forme di sostegno al mondo associativo locale, contribuendo così alla diffusione di iniziative a beneficio di tutti.

In questo ambito, le due Banche che hanno dato vita a Banca 360 FVG adottavano modalità differenti per il riconoscimento dei contributi. Dopo un'attenta analisi, il Consiglio di Amministrazione della nuova Banca ha deciso di portare avanti un sistema misto fondato su tre capisaldi:

1. Consulte territoriali: sono degli organismi consultivi, composti da Soci, Amministratori e Dipendenti di Banca 360 FVG e costituiscono uno strumento di partecipazione sociale alla vita della Banca. Hanno la possibilità di deliberare su richieste di contributo fino a un certo importo, mentre devono esprimere un parere per quelle sopra una determinata soglia.

2. *Bandi*: rappresentano uno strumento duttile per dare sostegno al territorio con progetti di lunga visione e di grande qualità. Sono di diverse tipologie e sono disponibili solamente per un breve periodo nell'anno al fine di consentire successivamente una valutazione attenta dei vari progetti.

3. *Progetto Arcobaleno*: si tratta di un'iniziativa che consente al Socio/Cliente, che sceglie un prodotto tra quelli aderenti, di indicare alla Banca a chi devolvere un contributo a titolo di beneficenza o sponsorizzazione, a favore di un'associazione, parrocchia, ente pubblico, istituto scolastico o ente no profit iscritti a una specifica lista di beneficiari.

Sono state costituite 17 Consulte Territoriali, le quali si sono riunite per la prima volta a metà dicembre nell'Assemblea delle Consulte Territoriali di Banca 360 FVG. Le stesse avranno la possibilità di deliberare i contributi della propria area di competenza fino a 2.000 euro, mentre dovranno indicare un parere per quelli superiori a tale importo e che verranno esaminati dal Consiglio di Amministrazione.

Per le domande di sostegno rilevanti (ovvero sopra i 2.000 euro) saranno messi a disposizione i Bandi di Banca 360 FVG, che consentiranno ai numerosi sodalizi ed enti locali di poter presentare le loro richieste in funzione dell'ambito in cui si colloca l'iniziativa da realizzare.

A questi due strumenti si affiancherà il Progetto Arcobaleno, il quale garantirà un'altra linea di supporto al terzo settore grazie alle scelte che faranno i Soci/clienti della Banca.

Nel 2023, BancaTer ha operato solamente tramite le Consulte Territoriali, mentre Friulovest Banca attraverso i Bandi e il Progetto Arcobaleno. In totale gli interventi sono stati più di 750 a favore degli enti del terzo settore.

Numerose sono le altre attività istituzionali, culturali e per il tempo libero proposte:

- Associazione Giovani Soci 360: Il 2 dicembre scorso, alla presenza degli Amministratori della Banca, è stato presentato ufficialmente a Villa Manin (Codroipo) il nuovo gruppo dei Giovani Soci di Banca 360, nato dall'unione dei due gruppi delle precedenti Banche. Si tratta di un'associazione ufficialmente registrata, con il proprio statuto e con un direttivo composto da 10 persone, le quali si ritrovano periodicamente per decidere quali iniziative proporre ai quasi 4.000 Soci aventi meno di 40 anni. Le attività in cantiere sono molteplici, tra cui vari momenti formativi ed eventi culturali-ricreativi.

Alcuni dei componenti l'associazione hanno partecipato al 13° Forum dei Giovani Soci e Socie del Credito Cooperativo che si è tenuto dal 13 al 15 ottobre 2023 a Brescia-Bergamo. Il Forum ha rappresentato un momento di confronto e condivisione sul tema del lavoro e della digitalizzazione tra giovani Soci di tutta Italia.

- Premio al Merito Scolastico rivolto ai Soci e figli di Soci: sono sempre numerosi i giovani che accedono con merito all'iniziativa, che prevede l'assegnazione di una borsa di studio ai ragazzi che si sono distinti per il loro percorso formativo all'Università (Laurea triennale e specialistica/magistrale), all'Istituto Tecnico Superiore (post diploma) e alla Scuola Superiore. Con due cerimonie distinte, una a Spilimbergo e l'altra a Udine, nel 2023 gli studenti premiati sono stati 111. Inoltre, alcuni di questi giovani hanno potuto usufruire di una giornata formativa coordinata da due coach, i quali, con l'ausilio di prove pratiche, hanno fornito loro gli elementi per affrontare al meglio un colloquio di lavoro.

- Assistenza sanitaria: sono due le realtà mutualistiche sostenute dalla Banca a beneficio dei Soci e Clienti che desiderano aderirvi: "Credima Società di Mutuo Soccorso" e "Insieme 2018 Mutua del Credito Cooperativo". Entrambe garantiscono rimborsi sanitari per le spese mediche (con una specializzazione più marcata per Credima che opera solo in ambito sanitario), mentre Insieme 2018 propone sussidi alle famiglie anche i ambiti diversi, come quello dell'istruzione e offre la possibilità di accedere a iniziative culturali e di intrattenimento.

Per i Soci della Banca è prevista un'agevolazione con una riduzione di 5 euro sulla quota annuale di Insieme 2018, rispetto a quella dovuta dai semplici clienti.

In totale le due Mutue sommano circa 6.296 associati al 31/12/2023, di cui circa la metà sono anche Soci di Banca 360 FVG.

- **University**: si tratta di un progetto rivolto agli studenti universitari e post-universitari e alle loro famiglie. Offre l'opportunità di aprire un conto corrente denominato "University" a canone gratuito ed eventualmente di ricevere un prestito dedicato a tutti i tipi di spesa (tasse, libri, affitti, viaggi, ecc.), da rimborsare a rate e ad un tasso super agevolato, entro un anno e mezzo dalla conclusione del corso di laurea o master e soprattutto senza richiedere nessuna garanzia bancaria, se non lo studio, l'impegno ed il rendimento scolastico. Specifiche agevolazioni sono riservate ai Soci e ai figli/nipoti di Soci della Banca.

- Factory Banca 360: il progetto ha lo scopo di offrire un'opportunità di fare impresa a giovani aventi fino a 35 anni. A questi quali viene data la possibilità di utilizzare gratuitamente uffici completamente attrezzati, ricavati nel prestigioso palazzo Moretti di piazzale XXVI Luglio a Udine e negli uffici di Via Garibaldi a Gorizia. Interscambi di idee, opportunità di collaborazione, occasioni per conoscere altri imprenditori, spunti per nuove potenzialità di business, contatto con reti di aziende, oltre all'utilizzo degli uffici e delle strutture collegate, sono questi i veri plus che contraddistinguono la Factory e ne rappresentano l'autentico valore aggiunto, determinante nella fase iniziale di lancio della propria startup o dell'inizio del proprio percorso professionale. Sono oltre una trentina le aziende e i professionisti ospitati dalla nascita del progetto.

- Convenzione con eventuali enti, es. Consorzio Gruppo Viticultori dei Colli Orientali del Friuli (Corno di Rosazzo): grazie alla convenzione tra la nostra Banca e il Consorzio Gruppo Viticultori dei Colli Orientali del Friuli, i Soci hanno diritto a uno sconto pari al 7% (10% per spese superiori a euro 200,00) per acquisto di prodotti quali vino e generi alimentari presenti in listino nel punto vendita di Corno di Rosazzo. Inoltre, in occasione del Natale, è stato offerto uno speciale sconto a tutti i Soci su un catalogo dedicato per le festività.

Dal punto di vista del vantaggio di carattere bancario, la cosiddetta "mutualità bancaria" che l'Istituto assicura ai propri Soci si traduce nelle condizioni di favore riconosciute agli stessi per alcuni prodotti e servizi proposti. Rispetto alla clientela ordinaria, i Soci beneficiano di condizioni più vantaggiose sulla raccolta e sugli impieghi. Nello specifico, le agevolazioni applicate nel 2023 hanno interessato i seguenti servizi:

- **Conto Socio**: nell'ambito della realizzazione del nuovo catalogo prodotti, è stato dato particolare risalto ai Soci dedicando un prodotto specifico. Ai Soci sono inoltre offerti dei servizi collegati al conto con particolari agevolazioni rispetto alla clientela ordinaria. Banca 360 FVG ritiene inoltre che i Giovani Soci siano un volano di sviluppo, perchè la nuova Banca vuole crescere e lo vuole fare con e per i giovani. Per questo motivo, ha riservato particolari scontistiche per i Soci under 36.
- **Agevolazioni su proposte assicurative**: scontistica dedicata sulle diverse polizze assicurative della linea "Sìcuro", intermediate da Assicura Group.
- **Noleggio a lungo termine vetture con Claris Rent:** ai Soci è stato riservato il vantaggio di uno sconto sulla rata mensile da sostenere, che comprende spese di noleggio, manutenzione del veicolo, bollo, assicurazione e restituzione del mezzo alla scadenza;
- **Prestito Riqualificazione Energetica 360**: Il finanziamento agevolato "Prestito Riqualificazione Energetica Immobili 360°" è dedicato alle iniziative di riqualificazione energetica degli immobili: impianti fotovoltaici, pompe di calore, solari termici, cappotti, infissi, impianti di riscaldamento di ultima generazione. Propone condizioni competitive e modulabili in base alle esigenze del cliente. Per i Soci commissioni di istruttoria completamente gratuite.
- **Prestito 360 Auto ibride o elettriche:** Il finanziamento agevolato "Prestito Personale 360°" è dedicato all'acquisto di nuove auto elettriche o ibride. Per i Soci le commissioni di istruttoria sono completamente gratuite.

-Comunicazione istituzionale: i canali di comunicazione istituzionale sono stati intensamente utilizzati per veicolare ai Soci e a tutti i Clienti gli aggiornamenti sull'operazione di aggregazione tra BancaTer e Friulovest Banca. Molte le componenti che hanno trovato uno spazio dedicato, dalla preparazione della base sociale all'Assemblea, ai messaggi di continuità rispetto alle attività in corso (bancarie e anche di sostegno al territorio e alle imprese), al posizionamento del nuovo marchio rispetto alle precedenti realtà e al sistema bancario regionale in generale. Contemporaneamente, sono proseguite le informative dedicate ai Soci, nonché la diffusione di notizie sia di carattere generale, sia inerenti a normative, tramite mezzi tradizionali, ma soprattutto attraverso il sito internet e le pagine social. In tutta la fase di cambiamento e avvio dell'attività di Banca 360 FVG le newsletter hanno svolto un ruolo importante nella comunicazione istituzionale, permettendo di arrivare direttamente ai destinatari di riferimento, in primis ai Soci.

Un significativo elemento di novità è rappresentato dall'attivazione del canale Podcast "360 - Il podcast Totalmente FVG", inaugurato a dicembre 2023 con il primo episodio di una serie dedicata a storie friulane a tutto tondo, con l'obiettivo di valorizzare l'arte e la cultura della nostra regione. Una linea del canale riguarderà le tematiche ESG, legando la trattazione sia all'aspetto economico sia sociale e di sostenibilità.

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

L'obiettivo è realizzato mediante la finalizzazione dell'attività di raccolta del risparmio, di esercizio del credito e di espletamento dei servizi bancari a beneficio e a favore dei Soci in particolare, ma anche di tutte le componenti

dell'economia locale (famiglie, medie/piccole imprese), attraverso un'assistenza bancaria particolare e personalizzata e l'applicazione delle più vantaggiose condizioni praticabili.

Anche per il 2023 la Banca ha rendicontato le performance (KPI) rispetto ai temi previsti dal Decreto 254/2016 così come avvenuto per tutte le società consolidate integralmente da parte di Cassa Centrale Banca.

Il Decreto Legislativo 254/2016 che attua la Direttiva UE sulle "Non financial and diversity information" prevede che gli enti di interesse pubblico di grandi dimensioni rendicontino specifiche informazioni di natura non finanziaria a partire dai bilanci relativi a esercizi con inizio dal 1/1/2017. La normativa prevede che la rendicontazione delle informazioni richieste avvenga secondo uno standard di riferimento (Global Reporting Initiative –GRI Standards) o una metodologia autonoma di cui deve essere fatta esplicita menzione all'interno della Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziaria ("DCNF"). L'obiettivo del legislatore attraverso la redazione della DCNF è quello di assicurare la comprensione dell'attività di impresa, del suo andamento, dei suoi risultati e dell'impatto dalla stessa prodotti, in relazione a specifici temi/ambiti (ambientali, sociali, attinenti al personale, rispetto dei diritti umani e lotta alla corruzione attiva e passiva. La DCNF, interpretata come strumento di comunicazione e non come mero adempimento di compliance, rappresenta uno strumento che veicola l'identità del Gruppo, sia verso i portatori di interesse (come auspicato dalla norma) sia verso i collaboratori. La DCNF rendiconta pratiche autenticamente sostenibili e derivanti dalla gestione e strategia aziendale.

Cassa Centrale Banca in data 16/11/2023 ha approvato le Istruzioni operative di Gruppo per la redazione della Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario, che ha l'obiettivo di descrivere le attività inerenti alla raccolta e controllo dei dati e delle informazioni per la redazione della DNF, nonché la verifica da parte dei Referenti DNF della congruità e della coerenza dei dati inseriti negli archivi di raccolta dati, dettagliando quanto previsto nel Regolamento di Gruppo. Contestualmente, è stata richiesta alle Banche la relativa adozione.

Richiamandosi ai principi ispiratori espressi nell'art. 2 dello Statuto Sociale, anche nel 2023 parte del valore prodotto dalla Banca è stata distribuita sul territorio di competenza, mediante numerosi interventi a favore di enti, istituzioni e associazioni locali a sostegno di iniziative di carattere sociale, culturale, assistenziale, sportivo, di tutela dell'ambiente, con lo scopo di migliorare, per quanto possibile, la qualità della vita e/o di mantenere vive le tradizioni e la cultura della Comunità, rinnovando nella collettività lo spirito di appartenenza e il senso di solidarietà. Si rimanda al bilancio sociale per il dettaglio delle varie iniziative.

Di seguito si riporta la tabella di ripartizione dei contributi/sponsorizzazioni e attività di beneficenza già evidenziata nella Dichiarazione non finanziaria 2023 redatta a livello di Capogruppo:

		2023DNF			
Macro ambiti di intervento	Dettaglio ambiti di intervento	N. iniziative per ambito di intervento	Utilizzo fondo beneficenza (i)	Voce di spesa a conto economico (i.e. sponsorizzazioni) (i)	Totale
Attività socio-assistenziale		114	119.780,00	25.690,00	145.470,00
	sanità	14	16.414,00	4.830,00	21.244,00
	assistenza, solidarietà e volontariato	90	66.816,00	18.860,00	85.676,00
	protezione civile				-
	interventi di solidarietà in Paesi in via di sviluppo	4	2.550,00	-	2.550,00
	altro (...)	6	34.000,00	2.000,00	36.000,00
Cultura, attività di formazione e ricerca		354	289.020,00	275.525,00	564.545,00
	scuola e formazione	55	66.370,00	9.940,00	76.310,00
	borse di studio	114	77.050,00	2.000,00	79.050,00
	cultura e arte	185	145.600,00	263.585,00	409.185,00
	ricerca scientifica	-	-	-	-
	altro (...)	-	-	-	-
Promozione del territorio e delle realtà economiche		47	64.965,00	55.178,00	120.143,00
	attività religiose	16	9.800,00	-	9.800,00
	iniziative a favore dei soci	4	7.915,00	35.738,00	43.653,00
	ristrutturazione o costruzione di immobili di interesse sociale e/o pubblico	14	32.750,00	4.000,00	36.750,00
	manutenzione del territorio	4	4.000,00	3.000,00	7.000,00
	altro (...)	9	10.500,00	12.440,00	22.940,00
Sport, tempo libero e aggregazione		368	142.728,00	487.795,00	630.523,00
	sport	180	25.278,00	335.934,00	361.212,00
	altre attività ricreative	83	35.500,00	35.810,00	71.310,00
	manifestazioni	98	79.450,00	108.051,00	187.501,00
	altro (...)	7	2.500,00	8.000,00	10.500,00
Fondazioni (fondate o partecipate dalla banca)*		-	-	-	-
	a Patrimonio della stessa	-	-	-	-
	per la gestione della stessa (contributi..etc)	-	-	-	-
TOTALE		883	616.493,00	844.188,00	1.460.681,00
	di cui interventi a supporto della gestione dell'emergenza COVID-19	-	-	-	-

Proseguiamo nell'illustrazione, riprendendo alcuni interventi a favore del territorio che in varia misura si sono caratterizzati per la loro unicità:

- **Innovation Platform in Manzano**: a luglio 2023, al termine dei lavori di ristrutturazione di una porzione dell'immobile di proprietà della Banca, che ospita anche la filiale, è stata inaugurata la terza struttura del Cluster Legno Arredo e Sistema Casa FVG, dopo le Platform delle Tecnologie per il Mobile di Brugnera e dell'Imbottito di Udine.
La nuova struttura è la "Innovation Platform Eco-design e Sostenibilità", si sviluppa su una superficie di oltre 600 mq ed è collegata alla sede del Cluster attraverso il parco di Villa Tavagnacco a Manzano.
Grazie all'investimento effettuato da Banca 360 FVG, è stato messo a disposizione un ampio open space destinato ad accogliere una scuola di design nel settore legno arredo, con l'obiettivo di favorire lo sviluppo di un incubatore di risorse e talenti, da impiegare nell'ambito dell'industria dell'arredo.

- **Progetto di adibizione a museo di locali in Basiliano**: sono proseguite le attività per la realizzazione della struttura e per l'individuazione dei soggetti che si occuperanno di gestire il museo. Il sito sarà dotato di modalità espositive ispirate ai moderni dettami e con inclusione di strumenti interattivi per rendere una fruizione completa e adatta ad attirare un gran numero di visitatori, in primis gli studenti.

- **Pordenonelegge**: si tratta di uno dei più conosciuti Festival del libro con gli autori organizzato dalla Fondazione Pordenonelegge.it e che si svolge ogni anno a Pordenone durante il mese di settembre. Main sponsor dell'evento nel 2023 è stato Banca 360 FVG. Con gli organizzatori si condividono alcuni valori come quelli contenuti nella mission dello stesso ente, che evidenzia l'importanza di diffondere la cultura a tutti i livelli e di promuovere il territorio per contribuire alla crescita sociale e al benessere di chi qui vive e opera.

- **Festival di Trieste - Il Faro della Musica**: l'anno scorso si è tenuta la prima edizione di questa importante manifestazione, ideata e organizzata dalla Società dei Concerti di Trieste con il supporto di Banca 360 FVG. Dal 5 al 12 settembre la città di Trieste ha avuto il privilegio di ospitare alcuni dei nomi più autorevoli del panorama musicale internazionale, con i concerti che si sono tenuti nei luoghi di maggior prestigio: dal Teatro Lirico G. Verdi di Trieste al Museo Civico Sartorio, dalla Sede Rai FVG alla Casa della Musica, dal Conservatorio G. Tartini al Caffè San Marco, fin dentro diverse case private della città, trasformando così Trieste in un unico grande e speciale palcoscenico.

- **Agenzia per l'Energia del FVG**: tre serate informative sono state organizzate insieme all'APE FVG sul tema molto attuale delle Comunità Energetiche. In collaborazione con Legambiente FVG e Confcooperative Alpe Adria, i due convegni che si sono svolti a Codroipo e a Manzano hanno ottenuto un grande successo di pubblico. Il tema è di stretta attualità, anche grazie agli incentivi che la Regione FVG riserva a famiglie e imprese con bandi da centinaia di milioni di euro a disposizione. Anche il terzo, offerto alla comunità di Trieste, in collaborazione con Confcooperative Alpe Adria e Power Energia Società Cooperativa, ha visto un'ampia partecipazione di cittadini fortemente interessati all'argomento.

- **Unione Ginnastica Goriziana**: Banca 360 FVG ha deciso di affiancare a questo importante sodalizio con un sostegno triennale per la ristrutturazione e riqualificazione energetica della storica sede in centro a Gorizia, che sarà intitolata "Pala UGG Banca 360 FVG". Anche grazie a un contributo regionale di quasi un milione di euro, la struttura sarà pronta per Go!2025 e diventerà la "Casa per le Associazioni" dove troveranno posto le varie entità sportive del Goriziano.

- **Una Banca in Musica:** ecco il titolo dell'itinerario musicale condiviso insieme all'Accademia d'Archi Arrigoni di San Vito al Tagliamento con una serie di concerti nella nostra regione. Ha rappresentato un'importante opportunità di arricchimento culturale per le comunità che accolgono i concerti e un'occasione di crescita per il territorio di riferimento, cui la Banca e l'Associazione sono particolarmente legate. Uno dei momenti più simbolici è stato il concerto organizzato domenica 20 agosto 2023, nella Chiesa di S. Maria Maggiore a Tramonti di Sotto, in occasione del restauro degli affreschi interni alla chiesa stessa, che sono stati restituiti in tutto il loro splendore alla Val Tramontina.

- **Convegno "Digitalizzazione, intelligenza artificiale e salute: sfide, rischi e opportunità"**: si è tenuta il 16 novembre 2023 a Codroipo una tavola rotonda organizzata da Credima e Insieme 2018, le due realtà sociali di Banca 360 FVG, per promuovere la conoscenza delle potenzialità della digitalizzazione e dell'intelligenza artificiale nell'Healthcare (salute e sanità). L'invecchiamento della popolazione e l'aumento della cronicità, come condizione e malattia, hanno determinato un notevole cambiamento dei bisogni di salute nel nostro Paese. A tale situazione si è aggiunta la pandemia da SARS-CoV2, che ha reso non più procrastinabile il potenziamento della rete dei servizi sanitari e sottolineato la centralità del territorio e della comunità in una logica di prossimità delle cure, anche attraverso l'innovazione digitale e l'intelligenza artificiale. L'incontro ha inteso offrire uno sguardo curioso e stimolante sulle nuove frontiere del digitale, senza sottovalutare i potenziali rischi di un utilizzo inadeguato della risorsa, come sottolineato dall'Organizzazione Mondiale della Sanità.

- **Convegno "La fiscalità in agricoltura" a Corno di Rosazzo**: anche nel 2023 si è rinnovato l'appuntamento con il convegno "La fiscalità in agricoltura", evento sostenuto da Banca 360 FVG e momento molto atteso per gli addetti del settore. Svoltosi il 5 dicembre nella prestigiosa cornice di Villa Nachini-Cabassi, sede del Consorzio di tutela vini Friuli Colli Orientali e Ramandolo, il convegno si è focalizzato sulle novità fiscali della Legge di Bilancio 2024 e sullo stato di avanzamento della delega fiscale per l'agricoltura. Relatori d'eccezione, il notaio Pierluigi Comelli, che ha presentato anche i Premi di

Laurea intitolati alla memoria di Gian Paolo Tosoni (Presidente dell'omonima Fondazione scomparso improvvisamente a causa del Covid), e la Commercialista Alessandra Caputo dello Studio Associato Tosoni, collaboratrice del quotidiano Il Sole 24 Ore.

- **Sale convegni e multiuso**: la Banca dispone di tre sale - a Udine, Codroipo e Latisana - che mette a disposizione di enti, associazioni e imprese clienti che ne facciano richiesta per uso riunioni o meeting con fornitori o clienti.

Informazioni sugli aspetti ambientali

Banca 360 FVG pone grande attenzione alla componente ambientale.

L'energia elettrica viene acquistata tramite il Consorzio BCC Energia, nato nel 2009, con l'obiettivo di aggregare i consumi elettrici in un "unico paniere" per sfruttare le opportunità del mercato libero; per tutti i Consorziati la fornitura di energia è certificata al 100% da fonti rinnovabili.

La Banca ha aderito all'iniziativa di Claris Rent, che prevede un'offerta di noleggio autovetture volte a premiare la scelta di veicoli a ridotto impatto ambientale (in particolare ibridi ed elettrici).

Banca 360 FVG dispone di 3 impianti fotovoltaici, installati presso le filiali di:

- Codroipo (potenza nominale 6 KW)
- Corno di Rosazzo (potenza nominale 14,08 KW)
- San Vito al Tagliamento (potenza nominale 22,53 KW)

Fiore all'occhiello della Banca è la filiale di Corno di Rosazzo, realizzata con i più elevati standard di sostenibilità ambientale. L'eco filiale valorizza la transizione verso una mobilità sostenibile e promuove il turismo lento e green; contribuisce inoltre alla promozione e allo sviluppo del territorio in cui Banca 360 FVG opera e nei confronti del quale ha responsabilità sociale.

Si segnalano inoltre le colonnine per la ricarica di veicoli elettrici attive presso il Terminal Nord e presso le filiali di Basiliano e Corno di Rosazzo. Prossimamente verranno attivate anche presso la filiale di Latisana e di San Giorgio della Richinvelda.

Nel contesto dell'attuale scenario globale orientato alla sostenibilità, la mobilità verde si inserisce come elemento fondamentale per la creazione di città più vivibili ed ecosostenibili. La Banca, in tal senso, ha dotato la filiale di Trieste di e-bike e la filiale di Pordenone e Udine di bici tradizionali.

La gestione dei rifiuti speciali prodotti dalla Banca è affidata a ditte specializzate che si occupano della raccolta della carta, dei toner, dei contenitori e degli imballi in plastica tipo polistirolo e altro materiale misto. Le diverse tipologie di rifiuti vengono inseriti in scatole specifiche e vengono raccolte dalle ditte secondo una precisa tempistica nelle diverse filiali della Banca.

La Banca stampa tutto il materiale pubblicitario (es. Volantini e depliant) su carta FSC riciclata.

Banca 360 FVG persegue il raggiungimento del benessere e della sicurezza dei dipendenti. L'illuminazione della postazione di lavoro gioca un ruolo fondamentale: oltre ad ovvie questioni di sicurezza, ve ne sono altre come gli effetti negativi sulla salute che possono riflettersi in stanchezza e affaticamento degli occhi.Per tale ragione, in occasione dei restyling dei vari ambienti lavorativi, sia filiali che uffici interni, si sta procedendo alla sostituzione delle lampade in uso con quelle a LED, opzione più diffusa per motivi di efficienza energetica, economicità e salubrità.

Come da tradizione consolidata, la Banca ha mantenuto l'adesione all'iniziativa "M'illumino di meno", promossa dalla trasmissione "Caterpillar" di Rai Radio 2 e sostenuta da Federcasse. Gli stili di comportamento che la stessa ispira sono stati trasferiti in prassi quotidiane negli ambienti professionali della Banca.

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

La Banca è impegnata in molteplici iniziative volte alla propagazione dell'idea cooperativa sul territorio, allo sviluppo e alla promozione in concreto delle strutture cooperative, sia attraverso modalità di intervento diretto sia tramite partecipazione a eventi di sistema.

Quanto alle iniziative di solidarietà la Banca ha partecipato alla raccolta fondi promossa da Federcasse per far giungere, tramite Caritas Italiana, aiuti alle popolazioni di Turchia e Siria interessate dal violentissimo terremoto del febbraio 2023.

Ha contribuito alla raccolta fondi in sostegno alle popolazioni e alle aziende fortemente colpite dall'alluvione in Emilia-Romagna promossa, a partire dallo scorso maggio, dal Gruppo Cassa Centrale. L'iniziativa di solidarietà, grazie alle contribuzioni di tutte le Banche e Società del Gruppo, ha consentito di raggiungere un importante risultato, destinato a sostenere iniziative concrete per favorire la ripresa dei territori colpiti e ad assistere persone e microimprese nella ripartenza, superata la fase dell'emergenza. Considerate le effettive necessità delle Comunità coinvolte, è stato definito un piano articolato di interventi specifici che verranno realizzati attraverso Caritas Italiana, le Banche Affiliate insediate nelle zone colpite e la Federazione delle BCC dell'Emilia-Romagna. Nello specifico, Caritas Italiana, grazie alla sua presenza capillare sul territorio e ai rapporti consolidati con il Gruppo per altre importanti iniziative di solidarietà, potrà

mettere in atto una pluralità di interventi di sostegno economico rivolti a persone e microimprese, attraverso i Centri di Ascolto delle Caritas delle 5 Diocesi maggiormente colpite (Cesena-Sarsina, Forlì-Bertinoro, Imola, Ravenna-Cervia e Faenza-Modigliana). Sono stati anche previsti interventi di natura strutturale per ripristinare luoghi di aggregazione a favore di categorie svantaggiate. Hanno già preso avvio, nella località di Lugo, i lavori di ripristino della Casa di Riposo "Don Carlo Cavina" e della Casa della Carità "San Francesco di Assisi", e, a Castel Bolognese, la sostituzione di arredi, impianti e il rifacimento intonaci del Cinema Teatro Moderno. Numerosi altri interventi sono in corso di definizione.

In occasione degli eventi calamitosi che hanno interessato invece la regione Friuli Venezia Giulia nel 2023, Banca 360 FVG ha adottato iniziative autonome stanziando un plafond di 30 milioni di euro a favore di famiglie, imprese e aziende agricole che hanno subìto danneggiamenti causati da grandinate e nubifragi. Sono state lavorate 96 pratiche per un importo complessivo di 7.544.000,00 Euro.

Nel settore della formazione, proseguendo in una tradizione consolidata, la Banca ha aderito ai progetti rivolti alle scuole promossi dall'Associazione Regionale delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali e Artigiane, Zadružne banke del Friuli Venezia Giulia e coordinati operativamente da Confcooperative FVG.
Le iniziative di alfabetizzazione economico-finanziaria "Economia ABC", "Cittadinanza economica" ed "Educazione ambientale" hanno riscosso un notevole interesse nelle scuole primarie e secondarie di I e II grado a cui sono state presentate.
Nell'anno scolastico 2022/2023, Banca 360 FVG (dati aggregati di ex BancaTer e Friulovest Banca) ha sostenuto 27 interventi per "Economia ABC", che hanno coinvolto quasi 500 studenti di 9 scuole medie della regione; 7 gli interventi ed i workshop proposti invece nell'ambito del progetto "Cittadinanza economica".
La nostra Banca ha inoltre continuato a promuovere il Bando di concorso "Insieme in Europa", progetto coordinato da Confcooperative FVG e Associazione Regionale delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali e Artigiane, Zadružne banke del Friuli Venezia Giulia, grazie alla convenzione con la Regione Friuli Venezia Giulia. L'iniziativa consente ai giovani Soci o Clienti delle BCC di lavorare per sei mesi nell'ufficio di collegamento della Regione a Bruxelles.

Infine, attiva è la sinergia con Confcooperative regionale, a favore della quale collaboratori della Banca possono periodicamente porre a disposizione le proprie esperienze in occasione di incontri di formazione rivolti alle associate; nel corso del 2023 due risorse sono intervenute nel supportare la formazione su temi aventi ad oggetto l'organizzazione, la gestione e la comunicazione efficace nelle assemblee dei Soci delle cooperative.

Assetto organizzativo ESG di Gruppo

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

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

Capitolo 2

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

PROGETTO DI AGGREGAZIONE

Il fatto di maggior rilievo dell'esercizio 2023 è rappresentato dall'operazione di aggregazione tra BancaTer Credito Cooperativo FVG - Società cooperativa e Friulovest Banca – Credito Cooperativo - Società Cooperativa, perfezionatasi con effetti giuridici dal 1° luglio 2023 ed effetti contabili e fiscali a decorrere dal 1° gennaio 2023.

A seguito del rilascio delle autorizzazioni da parte della Banca Centrale Europea, le Assemblee straordinarie dei Soci di Friulovest Banca e di BancaTer si sono riunite rispettivamente in data 20 e 28 maggio 2023, approvando il progetto di fusione per incorporazione di Friulovest Banca – Credito Cooperativo – Società Cooperativa (banca incorporata) nella BancaTer Credito Cooperativo FVG – Società cooperativa (banca incorporante), che ha assunto la ragione sociale di "Banca 360 Credito Cooperativo FVG – Società cooperativa". Svolti gli adempimenti di registrazione e deposito, in data 26 giugno 2023 il Registro delle Imprese di Pordenone Udine ha provveduto all'iscrizione dell'atto di fusione, circostanza che ha conferito efficacia all'operazione nei termini deliberati.

Il Consiglio di Amministrazione di nuovo insediamento, nella prima seduta del 1° luglio 2023, ha provveduto a nominare il Presidente, il Vice Presidente Vicario e il Vice Presidente, il Comitato Esecutivo, l'Amministratore Indipendente e il suo Sostituto in materia di Soggetti Collegati, il Direttore Generale e il Vice Direttore Generale. Ha inoltre confermato al Collegio Sindacale l'attribuzione delle funzioni di Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01.

L'aggregazione sul piano giuridico è stata accompagnata dalla necessaria migrazione informatica, svolta nel mese di luglio 2023, per l'allineamento degli archivi delle banche partecipanti alla fusione.

Da un punto di vista contabile, trattandosi di un'operazione di aggregazione tra soggetti sottoposti a controllo comune, tale operazione di aggregazione risulta esclusa dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 (paragrafo 2 c) e B1- B4) e pertanto, in mancanza di un principio contabile di riferimento, è stata contabilizzata facendo riferimento ai documenti interpretativi/orientamenti preliminari di Assirevi, ovvero in continuità di valori dell'entità incorporata nel bilancio dell'entità incorporante.

Si riportano di seguito gli ulteriori principali fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2023.

PIANO INDUSTRIALE STRATEGICO 2023/2026

In coordinamento con la Capogruppo la Banca ha aggiornato il Piano Strategico pluriennale riferito al periodo 2023-2026.

I punti salienti dell'operatività futura sono stati fissati tenendo ben a mente "mission" e "vision" così declinate:

Mission

<<Banca 360 Credito Cooperativo FVG – Società cooperativa promuove la responsabilità sociale
e stimola la crescita economica e culturale delle comunità, ispirandosi ai princìpi etici e sociali della cooperazione,
del localismo e della crescita sostenibile.>>

Vision

<<Mantenere i Valori del Credito Cooperativo quale banca mutualistica di riferimento per le famiglie,
le imprese e le nuove generazioni dell'intera Regione FVG, crescendo, secondo i princìpi della sostenibilità,
nelle competenze, nelle professionalità e nell'innovazione.>>

Il Piano strategico 2023-2026 è stato realizzato in coerenza agli indirizzi di Gruppo. I piani delle BCC/RAIKA/CR appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo sono stati aggregati per costruire il Piano Strategico Consolidato di Cassa Centrale Banca. La logica di pianificazione è di tipo «rolling» e prevede ogni anno un aggiornamento del percorso di pianificazione strategica di Gruppo.

Il Piano è stato declinato in quattro aree di intervento:

1. Fattori abilitanti: persone e territorio
2. Sviluppo commerciale basato sul modello di servizio di banca territoriale
3. Efficientamento del modello di business
4. Gestione dei profili di rischio

Il primo punto comprende le iniziative riferite a: Territorio e rilancio della mutualità, Soci, Collaboratori e formazione, Clienti. Nello specifico, si intende garantire il sostegno al territorio attraverso i bandi e le attività delle Consulte Territoriali, coinvolgere i Soci e i Clienti nella scelta di una parte dei sostegni riconosciuti attraverso il "Progetto Arcobaleno", potenziare l'attività delle Mutue di riferimento della Banca al fine di garantire un concreto supporto alla Comunità, incrementare la collaborazione con le associazioni locali. Verrà inoltre favorito l'ingresso di nuovi Soci nelle zone di recente insediamento della Banca e in quelle nelle quali il numero dei Soci è inferiore all'1,5% della popolazione; particolare attenzione sarà posta alla fascia più giovane al fine di garantire il ricambio generazionale. Si intende inoltre incrementare la presenza tangibile sul territorio attraverso lo sviluppo attivo delle Consulte Territoriali, nonché attraverso nuove iniziative informative per i Soci, newsletter e rivista sociale. Quanto ai collaboratori la Banca ha intrapreso un'azione di ricambio generazionale tramite l'utilizzo del fondo esodi e il contemporaneo inserimento di nuovi collaboratori, in parte da formare, in parte con pregresse esperienze nel settore bancario e nel settore assicurativo. A tutti i collaboratori di nuova o recente introduzione si ritiene fondamentale erogare, oltre alla formazione specialistica, la formazione identitaria su "essere credito cooperativo".

Il secondo punto del Piano Strategico, lo Sviluppo commerciale, opera sulle seguenti direttrici: crediti, raccolta diretta, risparmio gestito e bancassurance, portafoglio titoli e servizi. Si intende realizzare uno sviluppo armonico degli impieghi attuando una politica di frazionamento dei rischi, con grande attenzione al territorio e ai bisogni di credito, in particolare del settore privato. Nell'ambito della raccolta l'obiettivo principale è quello di presidiare e consolidare le masse della raccolta diretta nel contesto della politica monetaria in corso, riequilibrando la composizione delle forme tecniche, favorendo un allungamento della scadenza media con attenzione al costo del funding. Secondo le previsioni di piano al fine di mantenere un adeguato livello degli indici di liquidità ed un adeguato rapporto impieghi/depositi la raccolta diretta dovrà mantenere per tutto l'arcopiano un andamento positivo e più sostenuto degli impieghi. Si intende, inoltre, potenziare l'offerta consulenziale a favore dei clienti con proposte personalizzate, oltre che con strumenti formativi e informativi (eventi, attività dedicate a specifici segmenti, canali social). Le azioni principali sul portafoglio titoli di proprietà prevedono la diminuzione conseguente alla riduzione della leva fino al 2024 anche in conseguenza del rimborso delle operazioni TLTRO, con mantenimento dei volumi e lieve aumento negli anni successivi. Nell'arco piano si intende valutare l'opportunità di migliorare l'IRR di portafoglio attraverso la cessione delle componenti meno redditizie. Si ritiene inoltre di poter migliorare il margine commissionale con focus sul contributo derivante da prodotti di relazione che per loro natura conducono ad una maggiore soddisfazione del cliente.

L'efficientamento del modello di business, terzo punto del Piano Strategico, è orientato al contenimento delle spese amministrative, incluse quelle del personale e alla gestione del presidio territoriale della Banca.

Infine, per il quarto punto, afferente alla Gestione dei profili di rischio, il Piano Strategico 2023-2026 ha recepito la strategia NPL predisposta in coordinamento con la Capogruppo, in aderenza agli obiettivi individuali, approvata nel mese di marzo 2023. La nuovo Strategia NPL, appena rivista e aggiornata nel mese di marzo 2024, prevede la prosecuzione delle iniziative di "de-risking" tramite adesione alle operazioni di cessione di sofferenze e di inadempienze probabili promosse dalla Capogruppo, la prosecuzione delle attività interne da parte dell'Ufficio Gestione NPL al fine di garantire massima efficacia dell'azione di gestione anche in coordinamento con le strutture di Capogruppo competenti, l'implementazione di strumenti di monitoraggio e di gestione delle deleghe.

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE

Quello di Codroipo è l'unico Comune nel quale si è verificata la sovrapposizione di succursali a seguito della fusione tra BancaTer e Friulovest Banca. Al fine di razionalizzare la distribuzione dei propri sportelli, ricevuta nel 2023 l'autorizzazione della Capogruppo, la Banca ha chiuso, lo scorso mese di gennaio, la filiale di Codroipo - Via Candotti n. 92, concentrando risorse e servizi a favore di Soci e Clienti presso la filiale di Piazza Garibaldi n. 91. Nei locali della filiale dismessa sono stati realizzati uffici amministrativi, tra cui l'Ufficio Relazioni Esterne e Soci, che, per la centralità geografica rispetto alle direttrici regionali, ha in tal modo maggior facilità a interagire con le Comunità locali.

Coerentemente con quanto declinato nel Piano Strategico pluriennale, nel 2023 la Banca ha formulato istanza e ottenuto dalla Capogruppo l'autorizzazione all'apertura di una quarta filiale in Trieste, i cui lavori di allestimento sono in corso.

PROGETTO ESG 360FVG: hub della sostenibilità

La Banca è consapevole dell'importante trasformazione che investirà le imprese e l'ecosistema bancario in materia di ESG (Enviromental, Sustainability, Governance), cioè di ambiente, sostenibilità e governo delle aziende.

L'argomento riveste una dimensione strategica per la Banca, sia quale impresa sia quale attore economico e sociale delle nostre Comunità. Le declinazioni ed applicazioni della materia sono innumerevoli; per realizzarle in maniera coordinata è necessaria una prospettiva ampia e organizzata.

Per queste motivazioni, sotto il coordinamento della Presidenza e della Direzione Generale, nel secondo semestre 2023 è stato avviato ed elaborato un Progetto rivolto ad accompagnare i Collaboratori, i Clienti imprese e privati, le Comunità attraverso il cambiamento verso la sostenibilità.

Per la nostra Banca questa è considerata una occasione cruciale per svolgere il ruolo di banca di credito cooperativo, interpretando in modo nuovo ed estremamente contemporaneo i valori e gli obiettivi statutari, realizzando un modello di gestione che tenga ancor meglio assieme le diverse dimensioni in cui tipicamente la banca di credito cooperativo si esprime e che corrispondono proprio alle tre lettere dell'acronimo E.S.G.

Più precisamente "ESG 360FVG" intende definire e realizzare, continuativamente nel tempo e in modo coordinato, una serie di attività ed iniziative a supporto della sostenibilità. L'obiettivo è informare, formare e coinvolgere Dipendenti, Soci e Clienti della comunità nella trasformazione.

Il Progetto, strutturato in quattro fasi, con un orizzonte temporale pluriennale secondo la logica dei piani strategici triennali, è stato presentato al Consiglio di Amministrazione nel mese di gennaio 2024 e da questi approvato.

Le quattro fasi sono state così declinate:

1) **La Banca aiuta a comprendere le tematiche ESG.**

La Banca si trasforma in un mezzo di comunicazione sfruttando il suo potenziale di relazione e la sua presenza su scala regionale. La Banca si fa portavoce della sostenibilità dentro e fuori dalla banca. Sono coinvolti amministratori e dipendenti della Banca; sono coinvolte le famiglie di soci e clienti; sono coinvolte le imprese del territorio e gli enti non profit che si occupano della Comunità. L'obiettivo di questa fase è generare consapevolezza, nonché stimolare la comprensione rispetto a temi cruciali nel rapporto con il credito e più in generale per le Comunità.

2) **La Banca aiuta ad implementare la sostenibilità.**

La Banca supporta la transizione, aiuta le imprese a introdurre le questioni ESG nel rapporto con il credito e a esplorare soluzioni ESG. L'obiettivo è supportare le imprese nell'implementazione delle raccomandazioni EBA, privilegiando una gestione aziendale eccellente con un focus sul cash flow prospettico e le pratiche ESG, in linea con le nuove normative.

3) **La Banca aiuta a trasformare le imprese.**

La Banca supporta direttamente e indirettamente le imprese verso la transizione con una forte connotazione innovativa, non solo tecnologica.

L'obiettivo è guidare le imprese verso una piena trasformazione sostenibile e innovativa, in linea con le direttive EBA, e sviluppare una solida cultura dell'innovazione sostenibile. Qui si inserisce l'attività tipicamente bancaria di sostegno ai progetti delle imprese con il duplice vantaggio di creare e fidelizzare il mercato di credito e di farlo rispetto ad imprese che garantiscono prospettive di sostenibilità, intesa soprattutto come sostenibilità del proprio business e quindi come solida prospettiva di continuità.

4) **La Banca aiuta a re immaginare il futuro.**

Si tratta di uno spazio di intervento per ora solo ipotizzato e che potrebbe comprendere programmi di incubazione e accelerazione per innovazione e sostenibilità, organizzazione di laboratori e workshop per esplorare nuovi modelli di business innovativi.

L'obiettivo è incubare e accelerare progetti che integrano innovazione e sostenibilità, con un focus sulla centralità della persona, scoprendo nuove opportunità di business per la banca e la comunità.

INIZIATIVE DI RISTRUTTURAZIONE DELL'INFRASTRUTTURA TECNOLOGICA DELLA BANCA

Per la parte tecnologica il 2023 è stato caratterizzato dalle attività inerenti alla fusione e nello specifico:

- interfacciamento delle reti dati;
- adeguamento e adattamento dei servizi (intranet, servizio clienti, posta elettronica ecc.);
- migrazione e fusione dei dati del sistema informativo bancario.

Le attività sono state condotte con due finalità principali: garantire il minore impatto nei confronti della clientela e consentire di dare forma alla nuova struttura organizzativa e ai nuovi processi aziendali.

Le attività di più profonda omogenizzazione e razionalizzazione sono state avviate con l'ottica di concludersi nel 2024 consentendo lo svolgimento di analisi più approfondite e mirate.

ATTIVITA' ISPETTIVE

La Banca ha posto puntualmente a disposizione della Capogruppo i materiali e le informazioni tempo per tempo richieste in occasione delle verifiche ispettive che hanno interessato il Gruppo.

In aggiunta si segnala che durante il mese di maggio 2023 cinque sportelli del nostro Istituto bancario sono stati interessati da una verifica ispettiva della Banca d'Italia finalizzata ad accertare la rispondenza delle apparecchiature utilizzate per il ricircolo delle banconote. Lo scorso mese di gennaio le risultanze della verifica sono state notificate alla Banca, che ha provveduto a fornire riscontro con evidenza dei presìdi di mitigazione attivati a fronte dei rischi attenzionati nel trattamento delle banconote sospette di falsità, rischi afferenti principalmente al processo di formalizzazione delle rilevazioni sulle banconote e di monitoraggio periodico delle versioni del software installato sulle apparecchiature.

Per una rappresentazione più ampia dei fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio 2023 si descrivono nel seguito gli eventi che hanno coinvolto il Gruppo Bancario Cooperativo nella sua interezza e, conseguentemente, la nostra Banca.

EBA 2023 EU-wide Stress Test

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

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

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

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

I risultati comunicati alla fine del mese di luglio hanno confermato la solidità patrimoniale del Gruppo Cassa Centrale ed evidenziato una sua significativa resilienza anche a fronte di ipotesi macroeconomiche particolarmente severe quali quelle proposte nello Stress Test. Il valore minimo del 18,52% raggiunto dal CET1 ratio fully loaded nello scenario avverso a fine 2023, rispetto a un valore di partenza del 21,55% (con riduzione quindi di circa 303 Bp), garantirebbe infatti il mantenimento di un buffer estremamente significativo rispetto ai requisiti assegnati dalla Vigilanza[7].

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 poi concludersi a luglio 2022, con focus su rischio di credito e di controparte e l'obiettivo di valutare la conformità e l'implementazione dello standard contabile IFRS 9.

[7] 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

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

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

Ispezione della Banca Centrale Europea in materia di rischio informatico

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

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

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

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

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

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

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

Ispezione della CONSOB relativa allo stato di adeguamento della MiFID ii con riguardo alla product governance e alla valutazione dell'appropriatezza/adeguatezza delle operazioni e dei relativi controlli di conformità

In data 22 febbraio ha preso avvio un'attività ispettiva condotta dalla Consob sul modello di Gruppo per la prestazione dei servizi di investimento. Il focus della verifica ha riguardato lo stato di adeguamento della normativa in materia di servizi di investimento con specifico riguardo alla product governance e alle procedure di valutazione dell'adeguatezza e dell'appropriatezza delle operazioni effettuate per conto della clientela, nonché le modalità di suddivisione ed effettivo svolgimento dei controlli di conformità negli ambiti sopra richiamati.

Consob ha notificato a Cassa Centrale la chiusura dell'ispezione in data 7 novembre. Le determinazioni conseguenti all'attività ispettiva saranno assunte e comunicate dall'Autorità di Vigilanza entro sei mesi dalla suddetta data.

Impatti collegati al conflitto in Medio-Oriente

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nella seduta del 25/05/2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex moratorie Covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.

Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura.

Inoltre, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.

Nel corso del primo trimestre 2023 si è formalmente concluso il monitoraggio da parte del Servizio NPL di Gruppo e dalla Direzione Risk Management in ordine alla corretta classificazione delle posizioni creditizie, con riferimento all'evoluzione del rischio di credito delle controparti a suo tempo beneficiarie di misure di sostegno Covid-19, mentre nel corso del 2023 sono stati effettuati gli ordinari cicli di monitoraggio su esposizioni ad inadempienza probabile e clientela con rapporti in stage 2.

Per ulteriori approfondimenti si fa rimando a quanto più diffusamente illustrato nella Nota Integrativa alla Sezione Altri Aspetti.

Imposta straordinaria calcolata su incremento margine di interesse

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

- previsione di un'imposta una tantum determinata nella misura del 40% sul differenziale positivo dei margini di interesse 2023 e 2021, quest'ultimo incrementato del 10%, con limite massimo pari allo 0,26% dell'esposizione al

rischio su base individuale (RWA) rilevato al 31/12/2022 e da corrispondersi entro il 30 giugno 2024; l'imposta straordinaria non è deducibile ai fini delle imposte sui redditi e dell'imposta regionale sulle attività produttive;

- possibilità di non versare la menzionata imposta qualora si destini, in sede di approvazione del bilancio 2023, un importo, non inferiore a due volte e mezza l'imposta come sopra determinata, ad una riserva non distribuibile. A tal fine, la norma prevede che si considerano assegnati alla riserva non distribuibile gli utili destinati a riserva legale dalle Banche di Credito Cooperativo ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385;
- ammissibilità, nell'ipotesi di perdite di esercizio o di utili di esercizio 2023 di importo inferiore a quello del suddetto ammontare non distribuibile, di costituire o integrare la riserva anche utilizzando prioritariamente gli utili degli esercizi precedenti a partire da quelli più recenti e successivamente le altre riserve patrimoniali disponibili;
- obbligo di procedere al riversamento dell'imposta maggiorata degli interessi legali nell'eventualità di distribuzione della stessa.

La Banca ha destinato 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.

FATTI NORMATIVI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO

Il contesto normativo di riferimento nel quale il Gruppo opera, anche a seguito del riconoscimento quale soggetto vigilato significativo, risulta ampio e articolato, e ha portato nel tempo a un percorso di adeguamento organizzativo e procedurale. Nel corso dell'esercizio 2023 hanno assunto efficacia diverse normative di impatto per il settore bancario.

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

Trasparenza

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

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

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

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

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

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

Orientamenti di vigilanza della Banca d'Italia sul credito cd. "revolving"

In data 19 aprile 2023 la Banca d'Italia ha pubblicato sul proprio sito internet gli Orientamenti di vigilanza sul credito c.d. "revolving" (di seguito, gli "Orientamenti"), volti ad assicurare la conformità delle prassi applicative e favorire condotte più attente alla qualità delle relazioni con la clientela consumatrice.

Ai sensi degli Orientamenti, le banche erano tenute ad effettuare un'autovalutazione dei propri assetti, procedure e prassi e, laddove venisse rinvenuta la necessità di interventi correttivi, la Banca d'Italia si attendeva che, entro tre mesi dalla data della loro emanazione (luglio 2023), fosse disposto un piano di interventi da attuare entro il 2023, dandone opportuna comunicazione all'Autorità di vigilanza.

A seguito dell'analisi effettuata dalle competenti strutture di Capogruppo (con la partecipazione attiva della Direzione Compliance), si è ritenuto che:

- gli Orientamenti non trovino applicazione alle società del Gruppo in qualità di produttori di credito revolving;
- i soli 26 paragrafi degli Orientamenti individuati come applicabili alla distribuzione di prodotti di terzi siano rilevanti per l'attività di distribuzione da parte della Capogruppo e delle Banche Affiliate di carte di credito revolving;
- i presidi distributivi e la regolamentazione interna di Gruppo siano conformi alle indicazioni contenute nei paragrafi degli Orientamenti sub lettera b), ferma l'opportunità di prevedere specifici riferimenti alle carte di credito revolving nell'ambito dei generali presidi di Gruppo adottati per la commercializzazione di prodotti bancari di terzi rientranti nel Titolo Vi del TUB e fermo il monitoraggio, da parte della Capogruppo, dello stato di adeguamento agli Orientamenti da parte dei relativi produttori.

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

Segnalazioni di Vigilanza

Aggiornamento delle Circolari della Banca d'Italia n. 272, 217, 148, 286 e 154 in materia di segnalazioni di vigilanza

L'aggiornamento delle Circolari Banca d'Italia citate ha apportato rilevanti modifiche alle segnalazioni di vigilanza nei seguenti ambiti:

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

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

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

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

- adeguare le disposizioni relative alle esposizioni creditizie deteriorate alla disciplina della crisi d'impresa e dell'insolvenza dettata dal Decreto legislativo n. 14 del 12 gennaio 2019 e successive modificazioni, che ha abrogato la cd. "Legge Fallimentare", nelle Circolari nn. 272, 217, 148, 189, con decorrenza a partire dalla data di riferimento del 31 dicembre 2023, e abrogando le corrispondenti istruzioni contenute nel precedente aggiornamento di tali Circolari;

- integrare le disposizioni relative alle statistiche sui pagamenti con le informazioni introdotte dal Regolamento (UE) 2020/2011 della BCE del 1° dicembre 2020, nelle Circolari nn. 272 e 217, con decorrenza dalla data di riferimento del 31 marzo 2024;
- rimodulare i destinatari delle disposizioni segnaletiche da applicare ai gruppi di SIM sulla base di quanto previsto dall'Art. 11, comma 1-bis del Testo Unico Finanza, nelle Circolari nn. 148 e 115, con decorrenza a partire dalla data di pubblicazione dell'aggiornamento normativo;
- introdurre due nuove voci sugli acquisti e cessioni di finanziamenti, necessarie per l'analisi dell'andamento operativo e della rischiosità degli Intermediari finanziari ex Art. 106 TUB specializzati nell'acquisto e gestione di esposizioni deteriorate, analoghe a quelle già richieste alle banche, nella Circolare n. 217, con decorrenza dalla data di riferimento del 31 marzo 2024;
- rendere più granulari i dati sulla ripartizione settoriale della clientela nella voce relativa ai dati settoriali e territoriali sulla qualità del credito dei finanziamenti, nella Circolare n. 272, con entrata in vigore a partire dal 1° gennaio 2025;
- disciplinare gli obblighi segnaletici dei fornitori di crowdfunding, ai sensi della disciplina europea di riferimento, e gli obblighi segnaletici delle banche che emettono obbligazioni bancarie garantite, in base ai poteri attribuiti alla Banca d'Italia dalla nuova disciplina in materia, nella Circolare n. 286, con applicazione a partire dalle segnalazioni riferite alla data contabile del 31 dicembre 2023;
- modificare gli schemi di segnalazione e il corrispondente sistema delle codifiche, coerentemente con i nuovi aggiornamenti alla normativa segnaletica di Vigilanza, nella Circolare n. 154.

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.
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.
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.

Servizi di investimento

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

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

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

Orientamenti ESMA sulla product governance

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

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

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

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

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

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

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

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

La Capogruppo ha fornito alle Banche apposite indicazioni per adempiere alle novità normative, sia con riferimento alla nuova clientela, che a quella in essere al 7 agosto 2023.

Politiche di remunerazione

In data 3 aprile 2023 l'ESMA ha pubblicato la traduzione ufficiale in lingua italiana delle "*Guidelines on certain aspects of the MiFID II remuneration requirements*". Tale documento, dal titolo "**Orientamenti relativi a taluni aspetti dei requisiti in materia di retribuzione della MiFID II**", costituisce una revisione complessiva degli "Orientamenti sulle politiche e prassi retributive", emanati a giugno 2013 ai sensi della Direttiva 2004/39/CE (cd. "MiFID"), a seguito della riforma dei requisiti in materia di retribuzione e conflitto di interesse connessa all'introduzione della Direttiva MiFID II. Gli Orientamenti si applicano a partire dal 3 ottobre 2023 in sostituzione dei precedenti. Per gli intermediari che sono destinatari anche delle disposizioni prudenziali in materia di remunerazione e incentivazione emanate dalla Banca d'Italia ai sensi dell'art. 53,

lettera a), del Testo Unico Bancario o dell'art. 6, comma 1, lettera c-*bis*), del Testo Unico della Finanza, l'adeguamento agli Orientamenti ESMA è effettuato nel quadro di quanto previsto da tali disposizioni. La Capogruppo, pertanto, ha dato corso alle attività di analisi per valutare l'adeguamento, laddove necessario, del documento di Politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo da adottarsi nel 2024.

Contrattazione integrativa di lavoro

In data 14 dicembre 2023 il Consiglio di Amministrazione di CCB ha approvato il primo contratto integrativo del Gruppo Cassa Centrale Banca concordato tra la Delegazione di Cassa Centrale Banca e le Organizzazioni Sindacali di Gruppo, con decorrenza generale - fatte salve le diverse decorrenze indicate nel medesimo accordo - dal 1° gennaio 2024. Le materie definite nel nuovo Contratto Integrativo di Gruppo andranno a sostituire quelle previste, se presenti, nei contratti integrativi regionali previgenti, fatte salve quelle norme di miglior favore la cui prosecuzione è determinata dal medesimo Contratto di Gruppo; i trattamenti di miglior favore rinvenienti da accordi sindacali aziendali continueranno in ogni caso ad essere applicati nelle rispettive BCC/CRA/RAIKA e Aziende del Gruppo.

Antiriciclaggio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Privacy

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

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

Il 30 marzo 2023 è entrato in vigore il D.Lgs. 10 marzo 2023. N. 24. Sotto il profilo della protezione dei dati personali, l'art. 14 del decreto ha comportato per la Capogruppo la variazione dei termini di conservazione dei dati personali, ora portati a cinque anni che decorrono dalla data della comunicazione dell'esito finale della procedura di segnalazione.

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

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

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

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

Responsabilità amministrativa degli enti

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

- D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 (convertito con modificazioni dalla L. n. 17 del 3 marzo 2023) che introduce misure urgenti per impianti di interesse strategico nazionale con la finalità di salvaguardare determinati contesti industriali

che, a causa tra l'altro del caro energia, si trovano in situazione di carenza di liquidità. In particolare, l'art. 5 di tale decreto ha apportato le seguenti modifiche al D.Lgs. 231/2001:
  - art. 15 del D. Lgs. 231/2001(Commissario Giudiziale: viene introdotta la lettera b-bis) al comma 1);
  - art. 17 del D. Lgs. 231/2001 (Riparazione delle conseguenze del reato: viene introdotto il comma 1-bis);
  - art. 45 del D. Lgs 231/2001 (applicazione delle misure cautelari: viene introdotto un nuovo periodo al comma 3);
  - art. 53 del D. Lgs. 231/2001 (sequestro preventivo: viene introdotto il nuovo comma 1-ter).
- considerato tuttavia, che le disposizioni contenute nel Decreto-Legge coinvolgono stabilimenti industriali che siano stati dichiarati di interesse strategico nazionale ai sensi dell'art. 1 del D. L. n. 207 del 3 dicembre 2012, ossia individuati con apposito decreto del Consiglio dei ministri (cfr. art. 1 D.L. 207/2012), è stato ritenuto che le disposizioni di cui al D. L. n. 2 del 5 gennaio 2023 non siano applicabili al Gruppo.
- il D. Lgs. n. 19 del 2 marzo 2023, di attuazione della Direttiva (UE) 2019/2121 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, che modifica la Direttiva (UE) 2017/1132 per quanto riguarda le trasformazioni, le fusioni e le scissioni transfrontaliere, che impone sanzioni di tipo penale in caso di false o omesse dichiarazioni in relazione alla sussistenza delle condizioni richieste per il rilascio del certificato previsto dall'art. 29 del Decreto. Il medesimo illecito è stato inserito nel Catalogo dei reati presupposto, mediante modifica dell'art. 25-ter, comma 1 del D.Lgs. 231/ 2001, che stabilisce per la società una sanzione pecuniaria da 150 a 300 quote.
- la valutazione sull'applicabilità a Capogruppo del delitto di false o omesse dichiarazioni per il rilascio del menzionato certificato relativo alle operazioni societarie transfrontaliere, tenendo in considerazione la natura del proprio business, le proprie prospettive di crescita e le strategie passate, presenti e future è stata effettuata prestando attenzione all'ambito delle operazioni societarie straordinarie e alle correlate attività preliminari di natura documentale e dichiarativa. Il reato non ha comportato modifiche al Modello in quanto, considerate le attività espletate dalla Banca, appare molto remota la possibilità che la stessa ponga in essere operazioni straordinarie transfrontaliere.
- la Legge n. 103 del 10 agosto 2023 recante la conversione in legge, con modificazioni, del Decreto-legge n. 69/2023. La novità legislativa riportata ha apportato modifiche al D. Lgs. n. 231/2001, in particolare introducendo i seguenti aggiornamenti in tema di confisca e di sequestro preventivo:
  - all'art. 19 in tema di confisca, è stato introdotto il comma 2-bis. 5;
  - all' art. 53 comma 1-ter in tema di sequestro preventivo, le parole: "commi 1-bis.1 e 1-bis.2," sono sostituite dalle seguenti: "commi 1-bis.1, 1-bis.2, 1-septies, 1-octies, 1-novies e 1-decies.
- la Legge n. 137 del 9 ottobre 2023, di conversione, con modificazioni, del decreto legge 10 agosto 2023, n. 105, recante disposizioni urgenti in materia di processo penale, di processo civile, di contrasto agli incendi boschivi, di recupero dalle tossicodipendenze, di salute e di cultura, nonché in materia di personale della magistratura e della pubblica amministrazione. Tale disposizione legislativa è intervenuta (i) ampliando il novero dei reati-presupposto previsti dagli artt. 24 e 25-octies.1 con l'introduzione dei delitti di turbata libertà degli incanti (art. 353 c.p.), turbata libertà del procedimento di scelta del contraente (art. 353-bis c.p.) e trasferimento fraudolento di valori, art. 512-bis c.p., nonché (ii) modificando gli articoli 452 bis (inquinamento ambientale) e 452 quater (disastro ambientale) del codice penale in materia di delitti contro l'ambiente, ambedue richiamati dall'articolo 25-undecies (Reati ambientali) del D. Lgs. n. 231 dell'8 giugno 2001.

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

Whistleblowing

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

Le disposizioni di cui al citato decreto hanno effetto a decorrere dal 15 luglio 2023, ad eccezione per i soggetti del settore privato che hanno impiegato, nell'ultimo anno, una media di lavoratori subordinati, con contratti di lavoro a tempo indeterminato o determinato, fino a 249, per i quali l'efficacia del Decreto è posticipata al 17 dicembre 2023. Il Decreto prevede espressamente che le previsioni in esso contenuto non si applicano alle segnalazioni di violazioni laddove già disciplinate in via obbligatoria da atti dell'Unione europea o nazionali. Ne consegue che, parallelamente alle previsioni contenute nel Decreto, a continuano a ritenersi applicabili anche le discipline in materia di segnalazioni di violazioni attualmente previste dall'art. 52-bis del Testo Unico Bancario e dalla Circolare 285 di Banca d'Italia, nonché quelle dalla normativa in materia di Antiriciclaggio.

Il Decreto prevede altresì che le segnalazioni di violazioni di cui ai Modelli adottati dalle singole Società o comunque di alcuna delle previsioni di cui al D. Lgs. n. 231/2001 debbano essere effettuate per il tramite dei canali previsti dal Decreto stesso; in tal senso il Decreto specifica altresì che i modelli di organizzazione e gestione (ove adottati dalle Società) prevedano i canali interni di segnalazione.

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

- ampliamento del perimetro oggettivo delle violazioni che possono essere oggetto di segnalazione:
- ampliamento dal punto di vista della categoria di soggetti che possono effettuare una segnalazione, tra cui anche i liberi professionisti e i consulenti che prestano la propria attività presso soggetti del settore privato e gli azionisti e le persone con funzioni di amministrazione, direzione, controllo, vigilanza o rappresentanza, anche in via di mero fatto. Per tutti i suddetti soggetti, la tutela si applica anche durante il periodo di prova e anteriormente o successivamente alla costituzione del rapporto di lavoro o altro rapporto giuridico;
- ampliamento del perimetro dei soggetti a cui la tutela da atti di ritorsione è riconosciuta, estesa, oltre ai menzionati soggetti che effettuano segnalazioni, denunce o divulgazioni pubbliche, anche a coloro che, tuttavia, potrebbero essere destinatari, anche indirettamente, di tali atti;
- previsione, in aggiunta al canale interno di segnalazione, de:
    - la possibilità di utilizzare un canale esterno per effettuare la segnalazione, affidato all'ANAC;
    - la divulgazione pubblica (quindi tramite la stampa, o mezzi elettronici o comunque tramite mezzi di diffusione in grado di raggiungere un numero elevato di persone);
- relativamente al canale interno di segnalazione, al segnalante, oltre alla segnalazione scritta, deve essere data la possibilità di effettuare una segnalazione orale (attraverso linee telefoniche o sistemi di messaggistica vocale) ovvero mediante un incontro diretto con il soggetto individuato dall'ente per la gestione delle segnalazioni;
- attribuzione all'ANAC della competenza in materia di applicabilità delle sanzioni amministrative pecuniarie (previste fino a 50.000 euro) in tutte le ipotesi di violazione della disciplina contenuta nel Decreto.

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

Banca 360 FVG ha recepito tutti gli adeguamenti previsti dalla Capogruppo sia in tema di Whistleblowing sia in materia Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001.

Rischi climatici ed ambientali

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

ICT Compliance

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

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

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

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

Tra i suoi compiti c'è:

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

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

Sono stati analizzati gli impatti in termini organizzativi ed operativi derivanti dai nuovi requisiti regolamentari e i conseguenti interventi di adeguamento e sono risultati, in termini di macro-responsabilità, già attenzionati e presidiati dalle Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello; quindi, ai fini dell'attuazione del nuovo modello organizzativo, Cassa Centrale Banca ha optato per l'attribuzione dei compiti della nuova Funzione di controllo dei rischi ICT e di sicurezza alle esistenti Funzioni Aziendali di Controllo di secondo livello, per quanto di competenza.

In considerazione degli interventi attuati sull'assetto organizzativo di Capogruppo, si è resa necessaria una puntuale disamina dei compiti e delle responsabilità attualmente in capo alle funzioni di linea e di controllo coinvolte nei processi di gestione del rischio ICT e di sicurezza, con il duplice obiettivo di addivenire ad una chiara ripartizione degli ambiti di pertinenza e valutare se i flussi informativi ad oggi esistenti garantiscano un presidio efficace e la copertura di tutti gli ambiti di operatività rilevanti.

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

Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario – DORA

Il 14/12/2022 è stato pubblicato il Regolamento DORA che ha l'obiettivo di promuovere la resilienza operativa digitale, regolamentando i rischi operativi che derivano dalla crescente interdipendenza tra il settore finanziario e i fornitori terzi di servizi e conferire alle Autorità di Vigilanza poteri di sorveglianza idonei a monitorare tali rischi. Il framework DORA, che rientra nel Digital Finance Package, è il primo atto legislativo a livello europeo che affronta con un approccio olistico il tema della resilienza operativa digitale per i servizi finanziari. I pilastri su cui si basa il Regolamento DORA, sono:

- creazione di un quadro comune per la gestione armonizzata dei rischi ICT;
- armonizzazione della classificazione e della segnalazione degli incidenti ICT con tempi rapidi di notifica (entro il giorno stesso dell'evento);
- stabilire standard a livello UE per i test di resilienza operativa digitale;
- coprire gli elementi contrattuali minimi per permettere un monitoraggio completo delle terze parti ICT;
- promuovere la consapevolezza e la conoscenza delle minacce ICT attraverso la condivisione di informazioni a livello di sistema.

Cassa Centrale Banca dopo aver condotto l'analisi per valutare la conformità alle disposizioni del Regolamento, con l'obiettivo finale di definire la roadmap Strategica di interventi per l'adeguamento al DORA, nel secondo semestre del 2023 ha proseguito nel coordinamento e nell'allineamento tra le diverse funzioni coinvolte, permettendo di indirizzare ulteriori interdipendenze cross-funzionali.

In questo periodo, inoltre, c'è stato il consolidamento di nuove accountability richieste (es. per il presidio dei fornitori terzi di forniture ICT), al fine di favorire la definizione di un piano di esecuzione operativo 2024 contenente:

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

Capitolo 3

Andamento della gestione della banca

Come anticipato nei precedenti capitoli nel corso dell'esercizio 2023 si è perfezionata, con efficacia giuridica dal 1° luglio 2023 e decorrenza contabile e fiscale dal 1° gennaio 2023 l'operazione di aggregazione tra BancaTer Credito Cooperativo FVG e Friulovest Banca – Credito Cooperativo. Ne consegue che le operazioni effettuate dalle due Banche partecipanti alla fusione sono state imputate al bilancio della Banca Incorporante a decorrere dal 1° gennaio 2023.

Per favorire l'analisi dell'andamento della gestione della Banca e la comparabilità dei dati tra gli esercizi 2022 e 2023, oltre alle informazioni di raccordo con la Nota Integrativa, nella presente Relazione sulla Gestione vengono esposti, all'interno delle tabelle, i valori di chiusura 2022 di BancaTer e di Friulovest Banca e l'indicazione dei dati "pro forma" di Banca 360 al 31.12.2022 dati dalla sommatoria delle due banche alla medesima data. Le variazioni e/o gli scostamenti percentuali vengono pertanto esposti nelle tabelle e commentati nel testo facendo riferimento alla comparazione tra i dati di chiusura al 31.12.2023 e i dati "pro forma" di Banca 360 al 31.12.2022.

Si precisa che i totali esposti nelle tabelle potrebbero differire dalla somma algebrica dei valori delle singole voci per effetto di arrotondamenti in difetto o in eccesso del dato d'origine.

INDICATORI DI PERFORMANCE DELLA BANCA

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

Indicatori di performance[8]

		2022			
Indici	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione %
INDICI DI STRUTTURA					
Crediti verso clientela per finanziamenti CA+FV) / Totale Attivo	65,96%	64,03%	58,98%	61,98%	6,43%
Raccolta diretta della clientela / Totale Attivo	84,20%	74,29%	77,21%	75,48%	11,55%
Patrimonio Netto / Totale Attivo	8,72%	8,44%	6,45%	7,63%	14,26%
Patrimonio netto / Impieghi lordi[9]	9,35%	9,06%	10,54%	8,09%	15,64%
Patrimonio netto / Raccolta diretta dalla clientela	10,36%	11,35%	8,36%	10,11%	2,42%
Impieghi netti[10]/Depositi	78,32%	86,35%	76,39%	82,22%	(4,7%)
INDICI DI REDDITIVITÀ					
Utile netto / Patrimonio netto (ROE)	7,97%	5,25%	9,75%	6,80%	17,239%
Utile netto / Totale Attivo (ROA)	0,69%	0,44%	0,63%	0,52%	33,956%
Cost to income ratio (Oneri operativi / Proventi operativi netti)[11]	64,93%	66,70%	59,88%	63,89%	1,629%
Margine di interesse / Proventi operativi netti	90,97%	65,36%	69,89%	67,22%	35,323%
INDICI DI RISCHIOSITÀ					
Sofferenze nette / Crediti netti verso clientela per finanziamenti (CA+FV)	0,00%	0,03%	0,00%	0,02%	(100,00%)

[8] *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.*

[9] *Gli impieghi lordi sono costituiti dalle esposizioni verso clientela in bonis e deteriorate delle voci 20, 30 e 40 dell'attivo dello Stato Patrimoniale*

[10] *Gli impieghi netti sono costituiti dalle esposizioni nette verso clientela in bonis e deteriorate delle voci 20, 30 e 40 dell'attivo dello Stato Patrimoniale*

[11] *Il Cost Income Ratio è calcolato come il rapporto tra la voce 240. COSTI OPERATIVI e la voce 120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE di Conto Economico*

Altri crediti deteriorati (scaduti deteriorati e inadempienze probabili)/ Crediti netti per finanziamenti verso clientela (CA+FV)	0,19%	1,16%	0,91%	1,06%	(81,86%)
Rettifiche di valore su sofferenze / Sofferenze lorde	100,00%	97,04%	100,00%	98,24%	1,79%
Rettifiche di valore su altri crediti deteriorati (scaduti deteriorati e inadempienze probabili) /altri crediti deteriorati lordi	91,66%	67,62%	68,64%	67,97%	34,86%
Rettifiche di valore su crediti in bonis/Crediti lordi in bonis	0,81%	0,95%	0,77%	0,77%	4,56%
INDICI DI PRODUTTIVITÀ					
Margine di intermediazione per dipendente[12]	245.923	239.532	229.469	235.286	4,52%
Spese del personale dipendente	93.519	81.215	71.254	77.012	21,43%

Indici di struttura: Le componenti fruttifere con la clientela, sia attive che passive, crescono in misura maggiore del totale attivo di Bilancio, che decresce e passa da 3,415 milioni di Euro di fine 2022, a 3,331 milioni di Euro di fine 2023:

- i crediti verso la clientela per finanziamenti crescono di oltre 80 milioni Euro (+3,82%);
- la raccolta diretta della clientela cresce di oltre 227 milioni di Euro (+8,82%).

Il patrimonio netto cresce di 29,9 milioni di Euro (+11,46%), in misura percentualmente maggiore rispetto alla crescita del totale attivo, della raccolta diretta da clientela e degli impieghi lordi, determinando la crescita degli indici sopra esposti.

Indici di redditività: La dinamica dell'utile di esercizio in crescita di 5,42 milioni di Euro (+30,67%) rispetto al 2022 determina le variazioni in aumento del ROE che passa dal 6,80% di fine 2022 al 7,97% di fine 2023. La contestuale riduzione dell'Attivo contribuisce alla determinazione della crescita del ROA che passa dallo 0,52% di fine 2022 allo 0,69% di fine 2023. Il cost income è riconducibile ad un aumento degli oneri operativi che, nonostante la crescita del margine di intermediazione, ascrivibile alla crescita del margine di interesse (da 85,9 milioni di fine 2022 a 94,2 milioni di fine 2023), determinano l'aumento dell'indice che passa dal 63,89% di fine 2022 al 64,93% di fine 2023.

Indici di rischiosità: Il rapporto sofferenze nette/crediti netti verso la clientela per finanziamenti è pari a zero, grazie alle coperture delle sofferenze che raggiungono quota 100%. Si riduce l'incidenza degli altri crediti deteriorati netti/crediti netti verso la clientela passando da 1,06% a 0,19%. La copertura delle UTP è del 96,6%, in crescita rispetto al 71,16% del 2022. Cresce anche la copertura dei crediti in bonis passando dallo 0,77% del 2022 allo 0,81% del 2023. L'incidenza delle deteriorate sui crediti determina a fine 2023 un NPL ratio lordo del 3,19%.

Indici di produttività: La crescita del margine di intermediazione (+15,9%), percentualmente maggiore della crescita media dei dipendenti, determina un miglioramento del margine di intermediazione per dipendente. Il costo medio del personale dipendente, nonostante la crescita dei dipendenti medi, aumenta (21,43%) per effetto della crescita dei costi, che comprendono i costi degli esodi.

RISULTATI ECONOMICI

Conto economico riclassificato

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione%
Interessi netti (voce 30 conto economico)	85.682	33.033	24.698	57.731	27.951	48,42%
Commissioni nette (voce 60 conto economico)	27.061	15.704	10.479	26.183	878	3,35%

[12] *Tale indice è calcolato come rapporto tra la voce 120. MARGINE DI INTERMEDIAZIONE e il numero medio dei dipendenti riportato nella tabella presente in nota integrativa*

Risultato netto delle attività e passività in portafoglio (voce 80 + voce 90 + voce 100 + voce 110 di conto economico)	(19.533)	1.099	(74)	1.025	(20.558)	(2005,25%)
Dividendi e proventi simili (voce 70 di conto economico)	978	705	235	940	39	4,14%
Proventi operativi netti	**94.189**	**50.541**	**35.338**	**85.879**	**8.309**	**9,68%**
Spese del personale (voce 160 a) di conto economico)	(37.594)	(18.160)	(11.925)	(30.085)	(7.508)	24,96%
Altre spese amministrative (voce 160 b di conto economico)	(26.576)	(15.335)	(10.182)	(25.517)	(1.060)	4,15%
Ammortamenti operativi (voce 180 + voce 190 di conto economico)	(3.749)	(2.253)	(1.368)	(3.621)	(128)	3,53%
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (voce 130 + voce 140 di conto economico)	(6.254)	(6.446)	(4.156)	(10.602)	4.348	(41,01%)
Oneri operativi	**(74.173)**	**(42.194)**	**(27.631)**	**(69.825)**	**(4.347)**	**6,23%**
Risultato della gestione operativa	**20.016**	**8.347**	**7.707**	**16.054**	**3.962**	**24,68%**
Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività (voce 170 di conto economico)	319	(920)	252	(668)	986	(147,69%)
Altri proventi (oneri) netti (voce 200 di conto economico)	6.440	2.959	2.062	5.021	1.420	28,28%
Utili (Perdite) dalla cessione di investimenti e partecipazioni (voce 220 + voce 250 di conto economico)	(108)	(4)	0	(4)	(104)	2837,99%
Risultato corrente lordo	**26.667**	**10.383**	**10.020**	**20.403**	**6.264**	**30,70%**
Imposte sul reddito (voce 270 di conto economico)	(3.521)	(1.394)	(1.296)	(2.690)	(831)	30,90%
Risultato Netto	**23.146**	**8.989**	**8.724**	**17.713**	**5.433**	**30,67%**

Margine di interesse

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Interessi attivi e proventi assimilati	113.958	37.359	28.729	66.088	47.870	72,43%
di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	113.529	37.652	28.434	66.085	47.443	71,79%
Interessi passivi e oneri assimilati	(28.275)	(4.326)	(4.031)	(8.356)	(19.919)	238,36%
Margine di interesse	**85.682**	**33.033**	**24.698**	**57.731**	**27.951**	**48,42%**

Il margine di interesse è aumentato di quasi 28 milioni di Euro (+48,42%): passa da 57,7 milioni di Euro del 2022 a 85,7 milioni a dicembre 2023.
Le determinanti si possono riassumere in:

- Crescita del margine di interesse con clientela per oltre 23 milioni di Euro (+50,33%) dovuto a:
    - aumento degli interessi attivi con clientela per circa 40,4 milioni di Euro legato per lo più all'innalzamento dei tassi medi di impiego (il tasso medio liquido degli impieghi passa dal 2,415% del 2022 al 4,13% del 2023);
    - aumento degli interessi passivi con clientela per circa 17 milioni di Euro dovuto all'innalzamento dei tassi medi della raccolta diretta (il tasso medio liquido della raccolta diretta passa dal 0,123% del 2022 allo 0,82% del 2023).

- Crescita degli interessi su titoli di circa 5,7 milioni di Euro nonostante la riduzione dei volumi, grazie ad un importante riprezzamento dei rendimenti di circa 80 b.p..

- Crescita degli interessi da interbancario per circa 1,1 milioni di Euro per effetto combinato di:
    - interessi attivi da banche: +1,83 milioni di Euro (+238%);
    - Interessi passivi da banche: a fine 2023 superano gli 8 milioni di Euro, con una variazione assoluta di 2,94 milioni di Euro (variazione percentuale pari a 57,5%) rispetto al 31/12/2022 e sono rappresentati principalmente da due componenti:
        - interessi derivanti dalle operazioni di rifinanziamento TLTRO per 5,7 milioni di Euro;
        - interessi di 2,3 milioni di Euro derivanti da obbligazionI MREL (Minimun Requirement Eligible Liabilities) requisito minimo di passività ammissibili e fondi propri che le Banche sono tenute a mantenere al fine di assorbire le perdite e supportare il processo di ricapitalizzazione in caso di risoluzione. A fine 2023 le obbligazioni MREL di Banca 360 FVG sono pari a circa 46 milioni di Euro.

Margine di intermediazione (Proventi operativi netti)

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Interessi netti	85.682	33.033	24.698	57.731	27.951	48,42%
Commissione nette	27.061	15.704	10.479	26.183	878	3,35%
Dividendi e proventi simili	978	705	235	940	39	4,14%
Risultato netto dell'attività di negoziazione	102	26	90	115	(14)	(11,90%)
Risultato netto dell'attività di copertura	(19)	36	-	36	(55)	(151,18%)
Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie	(19.996)	1.215	(91)	1.124	(21.120)	(1879,67%)
Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	380	(178)	(72)	(250)	630	(251,79%)
Margine di intermediazione (Proventi Operativi netti)	**94.189**	**50.541**	**35.338**	**85.879**	**8.309**	**9,68%**

Le commissioni nette crescono di 878 mila Euro (+3,35%) risultato determinato da un aumento delle commissioni attive di circa 2,07 milioni di Euro (+6,79%) a fronte di un incremento delle commissioni passive per 1,2 milioni di Euro (+27,8%).

Tra le commissioni attive si evidenziano le seguenti dinamiche:

- Credito al consumo: +130,3 mila Euro (+22,98%);
- Finanza: +679,5 mila Euro (+13,28%) derivanti soprattutto dalle gestioni patrimoniali (+485 mila Euro);
- Bancassurance: +242,8 mila Euro (+5,50%);
- Sistemi di Pagamento: +551 mila Euro (+7,08%) ascrivibili al comparto della monetica;
- Tenuta e gestione conti correnti: -25 mila Euro, sostanzialmente stabili rispetto all'anno precedente.

Tra le commissioni passive sono aumentate in modo significativo le commissioni da sistemi di pagamento.
Quest'ultime registrano un incremento di 1,17 milioni di Euro (+31,4%) rispetto a fine 2022 nei diversi comparti della monetica, in particolare:

- Carte di Credito: +626 mila Euro;
- POS: +268 mila Euro;
- Carte di Debito: +196 mila Euro.

La voce Dividendi e proventi simili registra un incremento di 39 mila Euro che sono riconducibili alle partecipazioni al capitale della Capogruppo Cassa Centrale Banca.

Gli utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività e passività finanziarie evidenziano una perdita di circa 20 milioni di Euro derivanti da vendite su titoli effettuate nel periodo per consentire il riprezzamento del portafoglio e per estinguere anticipatamente passività finanziarie non ritenute più convenienti alla luce dell'incremento dei tassi.

Il risultato netto delle Altre Attività e Passività Finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico risulta pari a 380 mila Euro a fine 2023, positivo rispetto al dato del 2022 di –250 mila Euro. Il valore è stato determinato dall'andamento positivo del mercato e deriva dalla somma di:

- variazioni positive per 383 mila Euro riconducibili al deposito vincolato IPS verso la Capogruppo;
- variazioni positive per 3 mila euro relativi ai mutui al Fair Value.

Il margine di intermediazione registra un incremento del 9,68% pari a 8,3 milioni di Euro. La composizione dello stesso vede:

- crescere la componente margine di interesse che passa dal 67,2% di fine 2022 al 91% di fine 2023;
- ridursi la componente delle commissioni nette che passa dal 30,55% di fine 2022 al 28,7% di fine 2023;
- ridursi la componente utile (perdite) da cessioni che passa dal 1,3% di fine 2022 al valore negativo –21,2% di fine 2023.

Costi operativi

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Spese amministrative:	64.170	33.495	22.107	55.602	8.568	15,41%
- Spese per il personale	37.594	18.160	11.925	30.085	7.508	24,96%
- Altre spese amministrative	26.576	15.335	10.182	25.517	1.060	4,15%
Ammortamenti operativi	3.749	2.253	1.368	3.621	128	3,53%
Altri accantonamenti (escluse rettifiche per rischio di credito)	(319)	920	(252)	668	(986)	(147,69%)
- di cui su impegni e garanzie	(954)	913	(395)	519	(1.472)	(283,90%)
Altri oneri/proventi di gestione	(6.440)	(2.959)	(2.062)	(5.021)	(1.420)	28,28%
Costi operativi	**61.160**	**33.708**	**21.162**	**54.870**	**6.289**	**11,46%**

I costi operativi (determinati come sommatoria degli Oneri operativi, Altri accantonamenti netti e rettifiche di valore nette su altre attività, Altri proventi (oneri) netti da conto economico riclassificato) ammontano al 31 dicembre 2023 a 61,2 milioni in crescita dell'11,46% rispetto al precedente esercizio.

Le Spese del Personale crescono di 7,5 milioni di Euro (+24,96%), la variazione è riconducibile a:

- crescita delle spese del Personale dipendente (escluso il costo degli esodi): +2,9 milioni di Euro. La variazione è dovuta alla crescita delle retribuzioni fisse legate all'aumento contrattuale iniziato nel 2022 e delle contribuzioni variabili. All'interno delle contribuzioni variabili figurano i premi di risultato e altri bonus/premi riconosciuti ai dipendenti anche nella formula di welfare aziendale;
- aumento del costo per incentivi all'esodo di 4,9 milioni di Euro; da 355 mila Euro di fine 2022 a 5,23 di fine 2023. La Banca ha proposto ai dipendenti interessati questo strumento, che permetterà negli anni futuri il ricambio generazionale;
- riduzione del costo degli Organi Sociali da 1,26 milioni di fine 2022 a 1,09 di fine 2023 (-13,4%): nel corso del 2023 erano presenti due Consigli di Amministrazione, uno di FriulOvest Banca e uno di BancaTer. A luglio 2023, con la fusione si è insediato il nuovo C.d.A. di Banca 360 FVG con 13 membri e il nuovo Collegio Sindacale con 5 membri (3 effettivi e 2 supplenti).

Le Altre Spese Amministrative si incrementano di 1,06 milioni di Euro (+4,15%).
Tra le variazioni in aumento:

- Fitti e Canoni passivi: +81 mila Euro;
- Spese per Servizi Professionali: +158 mila Euro. E' il risulltato combinato di un aumento di circa 490 mila Euro per contributi associativi, spese notarili e altre spese professionali e di una riduzione dei servizi professionali intercompany relativi alle FAC (-139 mila Euro).
- Spese assicurative: +146,6 mila Euro;
- Pubblicità e rappresentanza: +554,6 mila Euro;
- Imposte Indirette e Tasse: +257 mila Euro;
- Spese per sistema di Garanzia DGS: +310 mila Euro;
- Altre spese amministrative: +478 mila Euro, legate soprattutto all'aumento delle spese per Organi Sociali, in particolare per l'organizzazione delle Assemblee e degli eventi Sociali (+348 mila Euro).

Tra le variazioni in diminuzione:

- Spese informatiche: -121 mila Euro;
- Spese per funzionamento uffici e utenze: -432,3 mila Euro; di cui 406,8 relative alle spese per l'Energia Elettrica;
- Spese per consulenza e recupero crediti: -85,7 mila Euro;
- Contributi fondi SRF: -165,4 mila Euro.

Gli ammortamenti registrano un incremento di circa 128 mila Euro (+3,53%).

Gli altri oneri e proventi di gestione a fine 2023 si attestano a 6,44 milioni di Euro, in aumento rispetto al 31/12/2022 di 1,420 milioni di Euro (+28,28%).
La variazione positiva è la somma di maggiori recuperi imposte (+274 mila Euro), maggiori recuperi spese (+457 mila Euro, associabili a recuperi di spese legali) e plusvalenze per circa 668 mila Euro. Quest'ultima voce è riconducibile a un'operazione di autocartolarizzazione chiusa a dicembre 2023.

Il rapporto costi operativi/interessi netti a fine 2023 è pari al 71,38%; nel 2022 lo stesso indicatore superava il 95%. Il miglioramento dell'indicatore è dovuto principalmente alla crescita del margine di interesse.

Il rapporto spese del personale/margine di intermediazione (proventi operativi netti) è del 39,9% a fine 2023, in crescita rispetto al dato del 2022 (35,2%). Il numeratore ingloba un costo esodi che supera i 5 milioni di Euro. Il denominatore, nonostante l'importante incremento del margine di interesse, sconta una perdita a voce 100, che raggiunge i 20 milioni di Euro.

Il rapporto costi operativi/margine di intermediazione (proventi operativi netti), infine, si attesta al 64,9%, in aumento rispetto al 63,89% del 2022.

Risultato corrente lordo

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	2022			Variazione	Variazione %
		31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma		
Margine di intermediazione	94.189	50.541	35.338	85.879	8.309	9,68%
Costi operativi	(61.160)	(33.708)	(21.162)	(54.870)	(6.289)	11,46%
Rettifiche di valore nette per rischio di credito	(6.216)	(6.446)	(4.155)	(10.602)	4.385	(41,37%)
Altre rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-	-	-	-	-	
Altri proventi (oneri) netti	(146)	(4)	(1)	(5)	(142)	3127,07%
Risultato corrente lordo	**26.667**	**10.383**	**10.020**	**20.403**	**6.264**	**30,70%**

Il risultato corrente lordo è in crescita del 30,70% per oltre 6,26 milioni di Euro, frutto della crescita del Margine di Intermediazione (+8,3 milioni di Euro, +9,68%) al netto della crescita dei costi operativi (+6,3 milioni di Euro) e della decrescita delle rettifiche nette di valore per rischio di credito (4,4 milioni).

In riferimento alle Rettifiche/Riprese di valore per rischio di Credito le rettifiche di valore di –6.216 mila Euro sulle attività finanziare sono il risultato algebrico di:

- rettifiche nette sui crediti per finanziamenti deteriorati per –6,17 milioni di Euro;
- rettifiche nette sui crediti per finanziamenti in bonis per –21 mila Euro;
- riprese nette sui crediti verso banche per 1.718 Euro;
- rettifiche nette su attività finanziarie (titoli) per 25,15 mila Euro.

Utile di periodo

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	2022			Variazione	Variazione %
		31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma		
Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte	26.667	10.383	10.020	20.403	6.264	30,70%
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.521)	(1.394)	(1.296)	(2.690)	(831)	30,90%
Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte	23.146	8.989	8.724	17.713	5.433	30,67%
Utile/perdita d'esercizio	**23.146**	**8.989**	**8.724**	**17.713**	**5.433**	**30,67%**

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte al 31/12/2023 è pari a 26,667 milioni di Euro, in crescita rispetto all'anno precedente di oltre 6,2 milioni di Euro (+30,70%).
L'utile dell'operatività corrente al netto delle imposte al 31/12/2023 si attesta a 23,146 milioni di Euro, in crescita rispetto al dato dell'anno precedente di oltre 5,43 milioni di Euro (+30,67%).

Il risultato di periodo evidenzia un ROE (Return on Common Equity) del 6,80% contro il 7,97% del 2022 e un ROA (Return on Assets) dello 0,69% rispetto allo 0,52% di fine 2022.

AGGREGATI PATRIMONIALI

Stato patrimoniale riclassificato[13]

(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	2022			Variazione	Variazione %
		31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma		
ATTIVO						
Cassa e disponibilità liquide (voce 10 di Stato patrimoniale limitatamente alla cassa attivo)	14.422	7.513	6.617	14.130	293	2,07%
Esposizioni verso banche (voce 10 limitatamente ai depositi a vista verso banche + voce 40 a) limitatamente ai finanziamenti + voce 20 limitatamente ai finanziamenti di stato patrimoniale attivo)	107.737	55.647	15.389	71.037	36.700	51,66%
di cui al fair value	7.762	4.733	2.501	7.234	528	7,30%
Esposizioni verso la clientela (voce 40 b) + voce 20 entrambe limitatamente ai finanziamenti + voce 60 di stato patrimoniale attivo)	2.197.590	1.299.072	817.761	2.116.832	80.758	3,82%
di cui al fair value	294	292	115	406	(112)	(27,63%)
Attività finanziarie (voce 20 + voce 30 + voce 40 entrambe limitatamente ai titoli + 50 voce di stato patrimoniale attivo)	872.850	576.761	505.673	1.082.434	(209.584)	(19,36%)
Partecipazioni (voce 70 di stato patrimoniale attivo)	2.177	1.713	566	2.278	(102)	(4,47%)
Attività materiali e immateriali (voce 80 + voce 90 di stato patrimoniale attivo)	38.413	26.003	10.521	36.524	1.889	5,17%
Attività fiscali (voce 100 di stato patrimoniale attivo)	14.906	13.377	6.717	20.094	(5.189)	(25,82%)
Altre voci dell'attivo (voce 120 di stato patrimoniale attivo)	83.420	48.621	23.352	71.972	11.448	15,91%
Totale attivo	**3.331.516**	**2.028.707**	**1.386.596**	**3.415.302**	**(83.787)**	**(2,45%)**
PASSIVO						
Debiti verso banche (voce 10 a) di stato patrimoniale passivo)	157.895	312.030	213.626	525.656	(367.760)	(69,96%)
Raccolta diretta	2.805.034	1.507.210	1.070.523	2.577.733	227.300	8,82%

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

- Debiti verso la clientela (voce 10 b) di stato patrimoniale passivo)	2.523.843	1.501.439	999.334	2.500.773	23.071	0,92%
- Titoli in circolazione (voce 10 c) di stato patrimoniale passivo)	281.190	5.771	71.190	76.960	204.230	265,37%
Altre passività finanziarie	-	27	-	27	(27)	(100,00%)
Fondi (Rischi, oneri e personale) (voce 90 + voce 100 di stato patrimoniale passivo)	15.288	6.114	4.401	10.515	4.773	45,39%
Passività fiscali (voce 60 di stato patrimoniale passivo)	1.717	533	522	1.054	663	62,83%
Altre voci del passivo (voce 80 di stato patrimoniale passivo)	61.107	31.665	8.033	39.698	21.409	53,93%
Totale passività	**3.041.041**	**1.857.578**	**1.297.106**	**3.154.683**	**(113.642)**	**(3,60%)**
Patrimonio netto (voce 110 + voce 140 +150 + 160 + 180 di stato patrimoniale passivo)	290.475	171.129	89.490	260.619	29.855	11,46%
Totale passivo e patrimonio netto	**3.331.516**	**2.028.707**	**1.386.596**	**3.415.302**	**(83.787)**	**(2,45%)**

Raccolta complessiva della clientela

Nel 2023 la dinamica della raccolta ha evidenziato valori positivi sia nell'ambito della raccolta diretta, sia in quello della indiretta.
Complessivamente le masse amministrate per conto della clientela – costituite dalla raccolta diretta, amministrata e dal risparmio gestito – ammontano a 3.988 milioni di Euro, evidenziando un aumento di 426,4 milioni di Euro su base annua (pari a +11,97%).

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Raccolta diretta	**2.805.034**	**1.507.210**	**1.070.523**	**2.577.733**	**227.300**	**8,82%**
Conti correnti e depositi a vista	2.321.769	1.384.014	955.028	2.339.042	(17.273)	(0,74%)
Depositi a scadenza	22.466	38.549	-	38.549	(16.083)	(41,72%)
Pronti contro termine e prestito titoli	-	-	-	-	-	
Obbligazioni	46.192	5.771	4.121	9.891	36.300	366,99%
Altra raccolta	414.607	78.876	111.375	190.251	224.356	117,93%
Raccolta indiretta	**1.183.852**	**597.550**	**387.175**	**984.725**	**199.127**	**20,22%**
Risparmio gestito	839.089	455.301	332.390	787.691	51.398	6,53%
di cui:	-	-	-	-		
- Fondi comuni e SICAV	282.656	158.043	95.407	253.450	29.206	11,52%

- Gestioni patrimoniali	282.691	154.209	105.870	260.079	22.612	8,69%
- Prodotti bancario-assicurativi	273.742	143.049	131.112	274.162	(420)	(0,15%)
Risparmio amministrato	344.763	142.249	54.785	197.034	147.729	74,98%
di cui:	-	-	-	-		
- Obbligazioni	279.855	106.984	45.093	152.076	127.778	84,02%
- Azioni	64.909	35.265	9.693	44.958	19.951	44,38%
Totale raccolta	**3.988.886**	**2.104.760**	**1.457.698**	**3.562.458**	**426.427**	**11,97%**

La raccolta diretta (considerando la composizione della raccolta totale) si attesta al 70,32% in diminuzione rispetto allo scorso esercizio (72,36% a fine 2022). Di conseguenza si registra un trend inverso sulla raccolta indiretta che rileva un aumento del 7,37% rispetto al 31 dicembre 2022 (da 27,64% a 29,68% di fine 2023).

		2022			
COMPOSIZIONE % DELLA RACCOLTA DA CLIENTELA	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**	**Variazione %**
Raccolta diretta	70,32%	71,61%	73,44%	72,36%	(2,82%)
Raccolta indiretta	29,68%	28,39%	26,56%	27,64%	7,37%

Raccolta diretta

Nell'esercizio 2023 gli strumenti finanziari a medio e lungo termine hanno evidenziato un andamento positivo; una dinamica negativa invece si è riscontrata per quelli a breve termine e a vista.
L'aggregato raccolta - composto dai debiti verso clientela, dai titoli in circolazione e dalle passività finanziarie valutate al fair value (FV) – si attesta al 31 dicembre 2023 a 2.805 milioni di Euro, in aumento rispetto al 31 dicembre 2022 (+227, 3 milioni, pari al +8,82%).

Nel confronto degli aggregati rispetto a dicembre 2022 si osserva che:

- i debiti verso clientela raggiungono 2.524 milioni di Euro e registrano un contenuto incremento di 23 milioni di Euro rispetto a fine 2022 (+0,92%) dovuto principalmente a:
  - riduzione dei conti correnti e dei depositi a risparmio: -0,74% pari a -17,3 milioni di Euro;
  - riduzione dei depositi e conti correnti vincolati: -41,7% pari a 16 milioni di Euro;
  - riduzione degli altri debiti relativi all'operazione di autocartolarizzazione chiusa a dicembre 2023: -1,1 milioni di Euro;
  - aumento della raccolta relativa ai fondi di terzi per 57,6 milioni di Euro (+48,5%);
- i titoli in circolazione ammontano a Euro 281.190 migliaia e risultano in aumento di circa 204.230 migliaia di Euro rispetto a fine 2022 (+265,37%). Tale dinamica è dovuta:
  - alla crescita dell'aggregato certificati di deposito per 168 milioni di Euro.
  - all'aumento delle obbligazioni MREL (Minimun Requirement Eligible Liabilities) per 36,3 milioni di Euro.

		2022			
RACCOLTA DIRETTA	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**	**Variazione %**
Conti correnti e depositi a vista	82,77%	91,83%	89,21%	90,74%	(8,78%)

Depositi a scadenza	0,80%	2,56%	0,00%	1,50%	(46,50%)
Pronti contro termine e prestito titoli	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Obbligazioni	1,65%	0,38%	0,38%	0,38%	329,99%
Altra raccolta	14,78%	5,23%	10,40%	7,38%	100,26%
Totale raccolta diretta	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	

Raccolta indiretta

La raccolta indiretta da clientela registra, nel 2023, un aumento di 199,13 milioni di Euro (+20,22%) che discende dalle seguenti dinamiche:

- una crescita della componente del risparmio gestito per 51,4 milioni di Euro (+6,53%), sostenuta in particolare dal buon andamento dei fondi (+29,2 milioni di Euro; +11,52%) e delle gestioni patrimoniali (+Euro 22,6 milioni; +8,69%). Sostanzialmente stabile il comparto dei prodotti bancari-assicurativi, che comprendono le polizze vita finanziarie e i fondi pensione;
- un aumento del risparmio amministrato per Euro 147,7 milioni (+74,98%): in tale comparto gran ritorno verso i titoli del debito sovrano italiano. Le obbligazioni registrano un incremento del 84,02% pari a 127,8 milioni di Euro.

Le dinamiche di crescita del 2023 della raccolta indiretta gestita vedono la Banca posizionarsi al 31° posto a livello di Gruppo bancario con il valore del 6,5%; il benchmark di Gruppo costituito dalle banche appartenenti all'area Nord-Est, al Friuli Venezia Giulia e al Gruppo dimensionale n. 1 rileva rispettivamente +6,4%, +7,3% e +7,2%. La Banca si posiziona al 12° posto come rapporto di Raccolta Gestita/Raccolta Indiretta con la percentuale del 69,9%. Questo dato conferma la crescita realizzata anche in anni precedenti nel comparto esaminato.

Impieghi verso la clientela

			2022			
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Impieghi al costo ammortizzato	**2.198.791**	**1.301.240**	**817.646**	**2.118.886**	**79.904**	**3,77%**
Conti correnti	99.359	79.530	34.379	113.909	(14.550)	(12,77%)
Mutui	1.804.832	1.051.444	685.048	1.736.493	68.339	3,94%
Altri finanziamenti	290.371	154.861	90.784	245.645	44.725	18,21%
Attività deteriorate	4.229	15.404	7.435	22.839	(18.610)	(81,48%)
Impieghi al fair value	**294**	**292**	**115**	**406**	**(112)**	**(27,59%)**
Totale impieghi verso la clientela	**2.199.085**	**1.301.532**	**817.761**	**2.119.293**	**79.792**	**3,77%**

I crediti verso la clientela per finanziamenti (che differiscono dalle esposizioni verso la clientela dello stato patrimoniale riclassificato in quanto non includono la voce 60 di stato patrimoniale attivo "adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica") iscritti al netto delle rettifiche di valore per svalutazioni, al 31 dicembre 2023 si sono attestati a 2.199.085 migliaia di Euro (+3,77%), in aumento rispetto al 31/12/2022 di 79.792 migliaia di Euro.

I crediti performing di Banca 360 FVG crescono dell'1,80% (esclusi i finanziamenti con fondi di terzi) nel corso del 2023. La Banca si posiziona al 18° posto in termini di Gruppo Bancario di appartenenza. Le banche del Gruppo dell'Area Nord-Est, del Friuli V.G. e del Gruppo dimensionale n. 1 registrano rispettivamente –1,7%, +0,3% e –1,1%.

In termini assoluti la maggiore crescita è determinata dai mutui che registrano un incremento di 68,3 milioni di Euro rispetto a fine 2022 frutto di oltre 3.000 mutui erogati (capitale accordato) per un ammontare di oltre 370 milioni di Euro al lordo dei rientri delle quote capitali delle rate pagate.

I conti correnti decrescono rispetto al 2022 di circa 14,5 milioni di Euro (-12,77%).

Tra gli altri finanziamenti le variazioni più significative sono riferite:

- ai mutui con fondi di terzi in amministrazione che registrano un incremento di 57,2 milioni di Euro rispetto al dato di fine 2022 pari a 116 milioni di Euro;
- alle sovvenzioni e altri crediti che diminuiscono di 23 milioni di Euro rispetto a fine 2022.

Le attività deteriorate nette decrescono di 18,6 milioni di Euro attestandosi a fine 2023 a 4,2 milioni di Euro. Le attività deteriorate lorde si attestano a fine 2023 a 73,1 milioni di Euro.

Composizione percentuale degli impieghi verso la clientela

		2022			
COMPOSIZIONE % DEGLI IMPIEGHI VERSO LA CLIENTELA	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione %
Conti correnti	4,52%	6,11%	4,20%	5,37%	(15,94%)
Mutui	82,07%	80,79%	83,77%	81,94%	0,16%
Altri finanziamenti	13,21%	11,90%	11,10%	11,59%	13,92%
Attività deteriorate	0,19%	1,18%	0,91%	1,08%	(82,16%)
Impieghi al Fair Value	0,01%	0,02%	0,01%	0,02%	(30,21%)
Totale impieghi verso la clientela	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	

La composizione dell'attivo creditizio di Banca 360 FVG, a fine esercizio 2023, vede posizionarsi i mutui all'82,07% in crescita dello 0,16% rispetto al 2022; il peso degli impieghi a medio/lungo termine è rilevante soprattutto se confrontato con il comparto della raccolta dove la componente a scadenza risulta ancora residuale, anche se in crescita, grazie alla crescita dell'aggregato certificati di deposito.

Da segnalare che tra la raccolta tecnicamente a vista (conti correnti) sono presenti i rapporti per il servizio di tesoreria che la Banca effettua per 50 tra Enti Locali, Consorzi, Comunità Montane/Collinari e aziende per i servizi alla persona della nostra Regione; trattasi di raccolta sostanzialmente stabile con contratti di durata generalmente quinquennale. I saldi di tali rapporti a fine 2023 si attestano a circa 184 milioni di Euro.

Il rapporto impieghi/depositi a fine 2023 è pari all'81%, al 15° posto tra le 67 banche appartenenti al Gruppo Bancario; le dinamiche del numeratore e del denominatore già descritte in precedenza spiega il posizionamento di Banca 360 rispetto ai benchmark interni del gruppo che evidenziano per l'area Nord Est un 72%, per il Friuli Venezia Giulia l'81% e per il gruppo dimensionale di appartenenza il 72%.

Qualità del credito

Attività per cassa verso la clientela

I crediti per cassa verso clientela per finanziamenti, al netto delle rettifiche di valore, possono essere rilevati nella voce 40 dell'attivo di stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e nella voce 20 dell'attivo dello stato patrimoniale "Attività finanziarie valutate al *fair value* (FV) con impatto a conto economico.

Nella tabella sottostante sono pertanto riportate le consistenze degli impieghi verso la clientela relative a prestiti erogati e di quelle attività al *fair value* quali contratti assicurativi di capitalizzazione e finanziamenti concessi al Fondo di Garanzia dei Depositanti e al Fondo Temporaneo delle Banche di Credito Cooperativo nell'ambito degli interventi finalizzati alla risoluzione di crisi bancarie.

	31/12/2023 Banca 360			
(importi in migliaia di Euro)	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	73.101	(68.872)	4.229	94,21%
- Sofferenze	22.378	(22.378)	0	100,00%
- Inadempienze probabili	47.307	(45.676)	1.631	96,55%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	3.416	(818)	2.598	23,94%

Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	2.217.407	(22.845)	2.194.562	1,03%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	2.290.508	(91.717)	2.198.791	4,00%
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-	
Esposizioni non deteriorate al FV	294	-	294	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	294	-	294	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela	**2.290.802**	**(91.717)**	**2.199.085**	

	2022											
	31/12/2022 BancaTER				31/12/2022 Friulovest				31/12/2022 Banca 360 Pro forma			
(importi in migliaia di Euro)	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Coverage
Esposizioni deteriorate al costo ammortizzato	59.256	(43.852)	15.404	74,00%	32.412	(24.977)	7.435	77,06%	91.668	(68.829)	22.839	75,09%
- Sofferenze	12.848	(12.469)	380	97,04%	8.702	(8.702)	0	100,00%	21.550	(21.170)	380	98,24%
- Inadempienze probabili	42.953	(30.758)	12.195	71,61%	22.861	(16.074)	6.787	70,31%	65.814	(46.832)	18.982	71,16%
- Sconfinanti/scadute deteriorate	3.455	(626)	2.829	18,11%	849	(201)	648	23,72%	4.304	(827)	3.477	19,22%
Esposizioni non deteriorate al costo ammortizzato	1.302.148	(16.312)	1.285.836	1,25%	816.527	(6.315)	810.212	0,77%	2.118.674	(22.627)	2.096.047	1,07%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al costo ammortizzato	**1.361.404**	**(60.164)**	**1.301.240**	**4,42%**	**848.938**	**(31.292)**	**817.646**	**3,69%**	**2.210.343**	**(91.456)**	**2.118.886**	**4,14%**
Esposizioni deteriorate al FV	-	-	-		-	-	-		-	-	-	
Esposizioni non deteriorate al FV	292	-	292	0,00%	115	-	115	0,00%	406	-	406	0,00%
Totale attività nette per cassa verso la clientela al FV	**292**	**-**	**292**	**0,00%**	**115**	**-**	**115**	**0,00%**	**406**	**-**	**406**	**0,00%**
Totale attività nette per cassa verso la clientela	**1.361.696**	**(60.164)**	**1.301.532**		**849.053**	**(31.292)**	**817.761**		**2.210.749**	**(91.456)**	**2.119.293**	

Rispetto alla situazione del 31 dicembre 2022, si osservano i seguenti principali andamenti:

- la dinamica delle esposizioni a sofferenza lorde è stata interessata da 125 nuove scritturazioni per un valore complessivo di 6,36 milioni di Euro provenienti da inadempienze probabili per 4,6 milioni di Euro (di cui nr. 13 oggetto di misure di forbearance per complessivi 1,785 milioni di Euro), da esposizioni scadute/sconfinanti per 243 mila Euro e da bonis per 1,5 milioni di Euro. Il valore lordo delle sofferenze al 31 dicembre 2023 registra una contrazione del 3,9% rispetto a fine 2022, attestandosi a 22,4 milioni di Euro. L'incidenza delle sofferenze lorde sul totale degli impieghi si attesta allo 0,98%, in linea rispetto allo 0,97% di fine 2022;
- nel corso dell'esercizio sono state classificate a inadempienze probabili 291 posizioni provenienti da bonis per 13,33 milioni di Euro (di cui 44 oggetto di misure di forbearance, per complessivi 4,38 milioni di Euro) e 68 posizioni provenienti dalla categoria delle esposizioni scadute/sconfinanti per 1,32 milioni di Euro (di cui 1 oggetto di misure di forbearance, per complessivi 49 mila Euro); il valore lordo delle inadempienze probabili a fine esercizio si attesta a 47,3 milioni di Euro, rilevando una contrazione rispetto al dato comparativo al 31 dicembre 2022 - inerente all'aggregato delle esposizioni classificate a incagli e ristrutturate - di 18,5 milioni di Euro (-28%). L'incidenza delle inadempienze probabili sul totale degli impieghi si attesta al 2,06% (rispetto al dato 2022 pari al 2,98%);
- le esposizioni scadute/sconfinanti confermano il trend in diminuzione evidenziato per tutto il 2023 e si attestano a 3,4 milioni di Euro (-20,6% rispetto a fine 2022) con un'incidenza dello 0,15% sul totale degli impieghi.

Nel corso dell'esercizio 2023, la Banca ha perfezionato operazioni di cessioni di crediti deteriorati per un importo non significativo pari a 472 mila Euro.

L'incidenza dei crediti deteriorati lordi sul totale dei crediti si attesta al 3,19% in diminuzione rispetto a dicembre 2022.

Con riferimento all'andamento dei crediti deteriorati netti, si evidenzia una flessione a 4,23 milioni di Euro rispetto a 22,84 milioni di Euro del 2022.

In dettaglio:

- la percentuale di copertura delle sofferenze si è attestata al 100%, in aumento rispetto ai livelli di fine 2022 (98,24%);

- la coverage delle inadempienze probabili è pari al 96,6%, rispetto a un dato al 31 dicembre 2022 pari al 71,16%. A tale riguardo si evidenzia come, scomponendo le rettifiche di valore per le principali componenti di analisi, la percentuale media di rettifica delle esposizioni classificate a inadempienze probabili non forborne risulti pari a 93,24%;
- con riferimento alle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate (che evidenziano un coverage medio del 23,9% contro il 19,22% del dicembre 2022) si rappresenta che la percentuale media di rettifica delle esposizioni scadute/sconfinanti deteriorate non forborne si colloca al 24%. Di contro, le esposizioni della specie, forborne, presentano un coverage medio del 17,1%;
- la percentuale di copertura del complesso dei crediti deteriorati è aumentata di 25,5% rispetto al dato di fine 2022 (pari a 75,09%), attestandosi al 94,21%;
- la copertura dei crediti in bonis è complessivamente pari all' 1,03%.

Il costo del credito, pari al rapporto tra le rettifiche nette su crediti per cassa verso la clientela e la relativa esposizione lorda, passa dallo 0,48% dell'esercizio precedente allo 0,27% del 31 dicembre 2023. Tale decremento risente in particolare dei ritorni in bonis stage 2 dalla classe UTP.

Indici di qualità del credito verso la clientela al costo ammortizzato

		2022		
Indicatore	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**
Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi	3,19%	4,35%	3,82%	4,15%
Sofferenze lorde/Crediti lordi	0,98%	0,94%	1,02%	0,97%
Inadempienze probabili lorde/Crediti lordi	2,07%	3,15%	2,69%	2,98%
Crediti deteriorati netti/Crediti netti	0,19%	1,18%	0,91%	1,08%

Gli indici di qualità del credito esprimono risultati positivi sia quanto ai valori raggiunti a fine periodo che nel confronto con i dati dell'anno precedente. Significativo il risultato di de-risk sulle inadempienze probabili lorde con un contributo significativo, nel complesso dei volumi in uscita da tale stato, rappresentato dal cure rate (ristorni in Bonis Stage 2).

Posizione interbancaria

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**	**Variazione**	**Variazione %**
Crediti verso banche	107.737	55.647	15.389	71.037	36.700	51,66%
di cui al fair value	7.762	4.733	2.501	7.234	528	7,30%
Debiti verso banche	(157.895)	(312.030)	(213.626)	(525.656)	367.760	(69,96%)
Totale posizione interbancaria netta	**(50.158)**	**(256.382)**	**(198.237)**	**(454.619)**	**404.460**	**(88,97%)**

Al 31 dicembre 2023 l'indebitamento interbancario netto della Banca si presenta pari a 50.158 migliaia di Euro a fronte di 454.619 migliaia di Euro al 31dicembre 2022.

L'esposizione interbancaria netta include le operazioni di rifinanziamento presso la BCE, pari a 151.440 migliaia di Euro, cui la Banca ha partecipato attraverso la costituzione di attivi eleggibili a garanzia.

In tale ambito rientrano i finanziamenti assunti per il tramite del TLTRO Cassa Centrale per un ammontare complessivo pari a 151.440 migliaia di Euro.

Per quanto riguarda la quota di riserva di liquidità rappresentata dal portafoglio di attività rifinanziabili presso la Banca Centrale, alla fine dell'esercizio 2023 il relativo stock totalizzava 816.575 migliaia di Euro rispetto ai 1.015.889 migliaia di Euro di fine esercizio 2022.

Nel corso del 2023 la Banca ha generato, come rappresentato nel dettaglio nel rendiconto finanziario, liquidità per complessivi 45.775 migliaia di Euro di cui 8.652 migliaia di Euro derivanti dalla liquidità acquisita dall'operazione di fusione con Friulovest Banca. La liquidità generata dall'operatività della Banca nel corso del 2023, al netto della liquidità acquisita in sede di fusione, ammonta pertanto a 37.123 migliaia di Euro.

Nella tabella di seguito riportata si evidenzia la liquidità generata dall'attività della Banca del 2023 raffrontata con la liquidità generata/assorbita al 31.12.2023 da parte di BancaTer, Friulovest e Banca 360 pro-forma.

		2022		
	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma
A. ATTIVITA' OPERATIVA				
1. Gestione	47.476	28.383	3.674	32.057
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	177.238	-148.984	-121.549	-270.533
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	-173.738	46.839	54.935	101.774
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	50.976	-73.762	-62.940	-136.702
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO				
1. Liquidità generata da	1.345	725	235	960
2. Liquidità assorbita da	-5.543	-2.086	-723	-2.809
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	-4.198	-1.361	-488	-1.849
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA				
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-1.003	7	-410	-403
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	45.775	-75.116	-63.838	-138.954

Composizione e dinamica delle attività finanziarie

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Titoli di stato	**811.405**	**522.538**	**482.844**	**1.005.382**	**(193.977)**	**(37,12%)**
Al costo ammortizzato	511.397	380.719	336.495	717.214	(205.817)	(54,06%)
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	-	-	
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	300.008	141.819	146.349	288.168	11.840	8,35%
Altri titoli di debito	**13.447**	**15.030**	**10.549**	**25.579**	**(12.132)**	**(80,72%)**
Al costo ammortizzato	7.395	6.383	3.451	9.834	(2.439)	(38,21%)
Al FV con impatto a Conto Economico	6	5	-	5	1	29,62%

Al FV con impatto sulla redditività complessiva	6.046	8.643	7.098	15.741	(9.694)	(112,17%)
Titoli di capitale	**45.897**	**36.266**	**12.113**	**48.378**	**(2.481)**	**(6,84%)**
Al FV con impatto a Conto Economico	-	-	-	-	-	
Al FV con impatto sulla redditività complessiva	45.897	36.266	12.113	48.378	(2.481)	(6,84%)
Quote di OICR	**669**	**503**	**168**	**670**	**(2)**	**(0,35%)**
Al FV con impatto a Conto Economico	669	503	168	670	(2)	(0,35%)
Totale attività finanziarie	**871.418**	**574.337**	**505.673**	**1.080.010**	**(208.592)**	**(36,32%)**

Si precisa che, per quanto riguarda il portafoglio attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, la vita media è pari a 3 anni.

La dinamica del portafoglio titoli è principalmente connessa alla variazione delle "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" che, nel periodo, sono diminuite passando da 727.048 migliaia di Euro a 518.792 migliaia di Euro. A fine dicembre 2023, tale voce è costituita in prevalenza da titoli di Stato italiani, per un controvalore complessivo pari a 421.857 migliaia di Euro.

Le altre componenti sono costituite da titoli di debito emessi da primarie istituzioni creditizie per 41.700 migliaia di Euro e, in via residuale, da investimenti in fondi comuni e altre attività finanziarie.
Dal punto di vista del profilo finanziario i titoli a tasso variabile rappresentano il 25% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il 67%, i titoli legati all'inflazione l'8%.

Strumenti finanziari derivati

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Derivati di copertura	1.433	2.398	-	2.398	(965)	(40,25%)
Altri derivati	-	-	-	-	-	
Totale derivati netti	**1.433**	**2.398**	**-**	**2.398**	**(965)**	**(40,25%)**

L'operatività in strumenti derivati di copertura ha riguardato *la copertura di mutui a tasso fisso erogati a clientela.* Le coperture sono state realizzate 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 del tipo "interest rate swap".*

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

Immobilizzazioni

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Partecipazioni	2.177	1.713	566	2.278	(102)	(4,47%)

Attività Materiali	38.378	25.988	10.488	36.476	1.902	5,21%
Attività Immateriali	35	15	33	48	(13)	(27,38%)
Totale immobilizzazioni	**40.590**	**27.716**	**11.087**	**38.803**	**1.787**	**4,60%**

Al 31 dicembre 2023, l'aggregato delle immobilizzazioni, comprendente le partecipazioni e le attività materiali e immateriali, si colloca a 40,6 milioni di Euro, in aumento rispetto a dicembre 2022 (+ 4,60%).

La voce partecipazioni, pari a 2,2 milioni di Euro, risulta in diminuzione rispetto a dicembre 2022 (-102 migliaia di Euro pari a –4,47 in termini percentuali).

La voce Partecipazioni comprende:

- una partecipazione pari al 32,785% nella società Assicura Srl;
- una partecipazione pari al 29,054% nella società Serena Srl.

Le attività materiali si attestano a 38,4 milioni di Euro, in aumento rispetto a dicembre 2022 (+5,21%), a fronte degli investimenti realizzati nel periodo superiori alla diminuzione determinata dalla dinamica degli ammortamenti.

Le attività immateriali sono costituite prevalentemente da software e si attestano a 35 migliaia di Euro, in decrescita rispetto a dicembre 2022 (-13 migliaia di Euro) riflettendo la dinamica degli ammortamenti.

Fondi per rischi e oneri: composizione

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Impegni e garanzie rilasciate	4.201	3.422	1.813	5.234	(1.034)	(19,75%)
Quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-	-	
Altri fondi per rischi e oneri	8.453	692	1.863	2.554	5.899	230,93%
- Controversie legali e fiscali	347	21	300	321	26	8,21%
- Oneri per il personale	6.889	319	158	477	6.412	1344,23%
- Altri	1.217	352	1.405	1.757	(540)	(30,73%)
Totale fondi per rischi e oneri	**12.654**	**4.113**	**3.675**	**7.789**	**4.865**	**62,46%**

La voce "Impegni e garanzie 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)). Essa comprende anche gli impegni a favore del fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo.

La voce "Controversie legali e fiscali" si riferisce in generale a fondi che tutelano la Banca da probabili esiti negativi derivanti da cause legali in corso, mentre nel caso specifico si riferiscono ad azioni di revocatoria fallimentare.

La voce "Oneri per il personale" si riferisce:

- ai fondi accantonati inerenti incentivi all'esodo, individuale e collettivo, bonus e premi da corrispondere ai dipendenti;

- all'onere finanziario per premi di anzianità/fedeltà 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.

La voce "Altri" infine comprende:

- gli accantonamenti a copertura di probabili perdite future a fronte di domande di tipo risarcitorio nei confronti della Banca;

- il fondo beneficenza e mutualità.

Patrimonio netto

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

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

Al 31 dicembre 2023 il patrimonio netto contabile ammonta a 290,5 milioni di Euro che, confrontato con il medesimo dato al 31 dicembre 2022, risulta in aumento del 11% ed è così composto:

		2022				
(importi in migliaia di Euro)	31/12/2023 Banca 360	31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma	Variazione	Variazione %
Capitale	203	156	50	206	(2)	(1,09%)
Azioni proprie (-)	-	-	-	-	-	
Sovrapprezzi di emissione	1.376	635	710	1.345	31	2,29%
Riserve	263.954	165.433	81.741	247.174	16.779	6,79%
Riserve da valutazione	1.796	(4.084)	(1.735)	(5.819)	7.615	(130,87%)
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	
Utile (Perdita) d'esercizio	23.146	8.989	8.724	17.713	5.433	30,67%
Totale patrimonio netto	**290.475**	**171.129**	**89.490**	**260.619**	**29.855**	**11,46%**

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

Tra le "Riserve da valutazione" figurano le riserve relative alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI) pari a 1,5 milioni di Euro, nonché le riserve attuariali su piani previdenziali a benefici definiti pari a -490 migliaia di Euro e le riserve da rivalutazione monetaria di immobili pari a 790 migliaia di Euro.

L'aumento delle "Riserve da valutazione" rispetto al 31 dicembre 2022 pari a 7,6 milioni di Euro è stato determinato in misura prevalente dall'attività di compravendita in uscita e in entrata di titoli valutati al fair value avvenuta nel corso dell'anno e nel caso di vendita a prezzi di mercato notevolmente diversi rispetto a quelli di ingresso nel portafoglio.

Le "Riserve" includono le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle "Riserve da valutazione".

FONDI PROPRI E ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

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

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

I predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dall'Autorità di Vigilanza con il fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

A fine dicembre 2023, il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) della Banca, determinato in applicazione delle norme e dei riferimenti summenzionati, ammonta a 294,4 milioni di Euro. La Banca non ha emesso né strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT1, né strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di T2. I Fondi Propri sono pari al CET1 e si attestano, pertanto, a 294,4 milioni di Euro.

Nella quantificazione di tali aggregati patrimoniali si è tenuto conto anche degli effetti del regime transitorio IFRS9, che al 31/12/2023 consta esclusivamente della componente derivante dall'approccio dinamico, così come introdotto dal Regolamento UE 2017/2395 e modificato dal Regolamento UE 873/2020 (c.d. *Quick Fix*), il cui impatto sul capitale primario di classe 1 della Banca ammonta a 5,9 milioni di Euro. Tale disciplina, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di impairment basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. expected credit losses - ECL) previsto dall'IFRS 9, permette di diluire fino al termine del 2024:

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

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

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

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

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

L'esercizio di tali previsioni è facoltativo; la decisione assunta in tal senso dalla Banca – inerente all'adesione alla/e componente/i statica e dinamica del filtro, è stata comunicata lo scorso 17/01/2018 alla Banca d'Italia.

Anche sulla competenza del 31/12/2023, ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito, è stato esteso l'utilizzo dei rating esterni rilasciati da una ECAI riconosciuta oltre che al portafoglio Amministrazioni centrali o Banche centrali e alle Esposizioni verso cartolarizzazioni, anche ai portafogli regolamentari Esposizioni verso Enti ed Esposizioni verso imprese.

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

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

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

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

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

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

		2022		
Fondi propri e coefficienti patrimoniali	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**
Capitale primario di classe 1 - CET 1	294.401	178.064	92.659	270.723
Capitale di classe 1 - TIER 1	294.401	178.064	92.659	270.723
Capitale di classe 2 - TIER 2	-	-	-	-
Totale attività ponderate per il rischio	1.407.291	895.448	471.029	1.366.476
CET1 Capital ratio (Capitale primario di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	20,92%	20,00%	19,67%	19,81%
Tier 1 Capital ratio (Capitale di classe 1 / Totale attività di rischio ponderate)	20,92%	20,00%	19,67%	19,81%
Total Capital Ratio (Totale Fondi propri / Totale attività di rischio ponderate)	20,92%	20,00%	19,67%	19,81%

Le attività di rischio ponderate (RWA) sono moderatamente incrementate da 1.366 milioni di Euro a 1.407 milioni di Euro, essenzialmente per la modesta crescita riscontrata negli impieghi creditizi (in particolare assistiti da garanzie immobiliari) e per le attività di classificazione alla classe di esposizione High Risk connotata da una ponderazione del 150% proseguita durante tutto il corso dell'anno.

In data 13/12/2022 la Banca è stata autorizzata preventivamente ex artt. 28, 29, 30, 31 e 32 del Regolamento Delegato (UE) N. 241/2014 ed ex artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 a operare il riacquisto / rimborso di strumenti del CET1 e di strumenti del capitale di classe 2 di propria emissione per l'ammontare di 35 migliaia di Euro.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 28, par. 2, del citato regolamento delegato, l'ammontare del citato plafond autorizzato, al netto degli importi già utilizzati, è portato in diminuzione della corrispondente componente dei fondi propri, per un ammontare pari, al 31 dicembre 2023, rispettivamente, a 35 migliaia di Euro.

Tutto ciò premesso, la Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 e attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) pari al 20,92% (19,81% al 31/12/2022); un rapporto tra capitale di classe 1 e attività di rischio ponderate (T1

capital ratio) pari al 20,92% (19,81% al 31/12/2022); un rapporto tra fondi propri e attività di rischio ponderate (Total capital ratio) pari al 20,92% (19,81% al 31/12/2022) al 31/12/2022).

Il miglioramento dei *ratio* patrimoniali rispetto all'esercizio precedente (in particolare del "Total Capital Ratio") è da attribuirsi principalmente all'aumento in proporzione maggiore dei fondi propri (numeratore) a seguito della crescita del patrimonio netto e dell'utile netto computabile rispetto alle attività ponderate per il rischio (denominatore) di cui già si è accennato in uno dei paragrafi precedenti.

La consistenza dei fondi propri al 31 dicembre 2023 risulta capiente su tutti i livelli di capitale rappresentati. Risulta, inoltre, rispettato il requisito combinato di riserva di capitale.

Il requisito di leva finanziaria della Banca al 31/12/2023 risulta pari all' 8,76% e quindi superiore al minimo regolamentare previsto del 3%.

Capitolo 4
La struttura operativa

SEDI

La Banca opera con:

- Sede Legale e Direzione Generale in Pordenone, Piazzale Duca D'Aosta n. 12;
- Sede Amministrativa e Presidenza in Udine, Via Tricesimo n. 157/B;
- Sede Distaccata in Trieste, Piazza Sant'Antonio Nuovo n. 1

STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Il modello organizzativo della Banca è strutturato in unità organizzative di tre livelli, così denominate:

- Aree;
- Servizi;
- Uffici e Succursali.

Le Aree sono unità organizzative complesse, composte a loro volta da più unità organizzative (Servizi e/o Uffici), attribuite ad un responsabile, tendenzialmente omogenee per criterio funzionale e / o territoriale. Le Aree attualmente individuate, che riportano alla Direzione Generale, sono: Area Governo, Area Amministrazione, Finanza e Pianificazione, Area Crediti e Legale, Area Mercati.

In staff alla Direzione Generale operano inoltre gli Uffici Comunicazione Istituzionale, Relazioni Esterne e Soci, Gestione Risorse Umane, Segreteria Vertici Aziendali, Controlli.

Quest'ultimo svolge attività di ispettorato e supporta la Direzione Generale nel contributo al complessivo sistema di controlli interni. Come dettagliatamente descritto nel Capitolo 5, la Banca ha esternalizzato alla Capogruppo le Funzioni Aziendali di Controllo (Internal Audit, Antiriciclaggio, Compliance, Risk Management) e nominato un Referente interno per ciascuna funzione.

Al 31 dicembre 2023 la Rete distributiva, inserita nell'Area Mercati, comprendeva 59 Filiali, di cui 58 in Friuli Venezia Giulia e 1 in Veneto.

Le filiali continuano ad essere il pilastro del modello distributivo, ma il loro ruolo sta evolvendo da unico punto di accesso ai servizi bancari a luogo dove avvengono le interazioni più complesse e importanti tra Banca, Soci e Clienti. Il modello di servizio a favore della nostra clientela prevede una sempre maggiore integrazione tra il punto fisico di contatto rappresentato dalla filiale con tutti i nuovi canali a disposizione: online banking, app mobile, ATM evoluti e l'Ufficio Servizi Clienti. Quest'ultima struttura costituisce il *conctat center* della Banca e ha il compito di gestire tutti i canali di contatto ed acquisizione con i clienti (sia canali telefonici sia digitali) con l'obiettivo di elevare la qualità del servizio offerto distinguendosi per celerità e professionalità delle risposte. Nel 2023 il numero delle filiali servite totalmente dall'Ufficio Servizio Clienti nella gestione delle telefonate in ingresso è aumentato da 18 a 26 con un programma di copertura totale delle filiali che dovrebbe concludersi entro il corrente anno con la creazione di un secondo polo operativo in provincia di Pordenone.

La conformazione della Rete distributiva è in linea con le mutate esigenze della clientela derivanti sia dall'uso delle nuove tecnologie che dalla ricerca di nuove specializzazioni di servizio e include:

- la Filiale Imprese, contraddistinta da un'elevata specializzazione nella prestazione dei servizi e nella consulenza alle imprese più strutturate;
- le Filiali "full service", nelle quali il Cliente può trovare tutti i servizi e la consulenza di tipo specialistico in ogni ambito;
- le Filiali nelle quali il Cliente può fruire dei servizi base e/o aventi contenuto di minor complessità. Si tratta di filiali caratterizzate da maggiore flessibilità in termini di orari e giorni di apertura per garantire presenza e presidio sui territori.

La Banca è impegnata in un processo di segmentazione ed assegnazione della clientela ai collaboratori-consulenti, finalizzato a migliorare la relazione e a potenziare il livello di servizio.

La portafogliazione assegnata ai consulenti permette infatti di:

- esaminare ogni specifico profilo del cliente e incrociarne le esigenze con la reale offerta a disposizione della Banca;
- aumentare l'efficacia dell'azione di proposta, razionalizzare le comunicazioni interne e favorire la raccolta di informazioni significative sulla clientela;
- facilitare la programmazione delle attività e delle azioni commerciali, favorire la verifica e l'analisi dei risultati.

Presso le filiali che ne sono dotate viene incentivato l'utilizzo delle casse self assistite (in totale n. 21), che permettono al cliente di svolgere in autonomia le transazioni bancarie comunemente svolte allo sportello, ottimizzando così il tempo disponibile.

Tutte le filiali della Banca sono dotate di ATM; al 31 dicembre 2023 erano inoltre presenti sul territorio di competenza sedici punti con ATM non presidiati, cioè non legati alla presenza di una filiale, qui di seguito elencati in ordine alfabetico:

Basiliano presso Centro Commerciale Arcobaleno, Bibione Lido dei Pini, Camino al Tagliamento, Cavasso Nuovo, Colloredo di Prato, Lestizza, Martignacco presso Centro Commerciale Città Fiera, Nespoledo di Lestizza, Piancavallo, Pinzano al Tagliamento, Pradamano presso Shopping Center, Ronchis, San Pietro al Natisone, Talmassons, Tramonti di Sotto, Udine presso Centro Commerciale Terminal Nord.

Sul totale complessivo di n. 84 ATM, 51 sono apparecchiature "evolute", che permettono cioè di svolgere sia operazioni di prelevamento sia di versamento.

Nell'ottica dell'efficientamento dei processi e dell'utilizzo di economie di scala, nel 2023 la Banca ha esternalizzato alla Capogruppo la prestazione dei servizi connessi a:

- back office Crediti;
- segnalazioni periodiche all'anagrafe dei rapporti finanziari e segnalazioni estero tra cui FATCA, CRS, DAC6;
- gestione della moneta metallica;
- segnalazioni Trade Repository e Pricing Derivati.

Si rappresenta infine che è stato nominato un Comitato di Presidenza, composto dal Presidente e dai Vice Presidenti del Consiglio, dal Direttore Generale, dal Vice Direttore Generale e dai Responsabili di Area. Tale Comitato ha funzioni di raccordo al fine di facilitare i lavori del Consiglio di Amministrazione.

RUOLI ALL'INTERNO DEL CREDITO COOPERATIVO E DEL GRUPPO BANCARIO COOPERATIVO

Il Presidente di Banca 360 FVG, Luca Occhialini, ricopre il ruolo di Presidente della Federazione delle Banche di Credito Cooperativo del Friuli Venezia Giulia, di Presidente dell'Associazione Regionale delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali e Artigiane, Zadružne banke del Friuli Venezia Giulia e di Consigliere di Federcasse, Federazione Italiana delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane.

Il Vice Presidente Vicario di Banca 360 FVG, Lino Mian, ricopre la carica di Consigliere di Claris Leasing Spa, società del Gruppo Cassa Centrale Banca.

Il Presidente del Collegio Sindacale della Banca, Luca Francesscon, è stato nominato Sindaco Supplente di Assicura Agenzia Srl.

La Capogruppo Cassa Centrale Banca con delibera del proprio Consiglio di Amministrazione del 21 settembre 2023 ha aggiornato la composizione del Comitato dei Direttori, all'interno del quale è stato riconfermato il Vice Direttore Generale di Banca 360 FVG, Sandro Paravano. Il Comitato, in quanto organo con funzioni di supporto ed indirizzo finalizzato alla formulazione di proposte e pareri inerenti alla gestione operativa del Gruppo, è chiamato a svolgere un importante ruolo di collegamento con i territori, facendosi vettore delle istanze provenienti dalle Banche Affiliate e promotore di proposte inerenti alla gestione del Gruppo Bancario Cooperativo. Il Comitato rappresenta altresì uno strumento di confronto e di condivisione, assolvendo pertanto ad un importante ruolo nel decisivo processo di condivisione delle informazioni, dei progetti di Gruppo e di raccolta delle Banche Affiliate.

GESTIONE DELLE RISORSE UMANE

Al 31/12/2023 l'organico contava 399 dipendenti, di cui 5 con contratto a tempo determinato. Erano inoltre presenti n. 8 lavoratori con contratto di somministrazione.

Il dato aggregato delle Banche pre-fusione (BancaTer e Friulovest Banca) al 31/12/2022 comprendeva n. 397 dipendenti e 17 collaboratori con contratto di somministrazione. Pre fusione, entrambe le Banche sono state impattate significativamente dalle uscite per esodo, con conseguente stabilizzazione dei collaboratori a tempo determinato/somministrazione e l'ingresso di nuove risorse. Alla data della fusione (01/07/2023) l'organico era composto da 235 dipendenti ex Banca Ter e 161 dipendenti ex Friulovest Banca, per un totale di 396 risorse.

Nel corso del 2023 sono state trasformate in contratto a tempo indeterminato n. 18 posizioni già assunte a tempo determinato (di cui 12 precedentemente in contratto di somministrazione); sono stati stipulati n. 5 nuovi contratti di lavoro

a tempo determinato; sono state effettuate 3 assunzioni a tempo indeterminato e sono inoltre cessati dal servizio n. 7 collaboratori, di cui n. 2 lavoratori per accesso al Fondo di solidarietà del Credito Cooperativo e 5 dimissioni volontarie. Di fatto il turnover risulta in linea con quello degli anni precedenti.

A fini di informazione statistica si rappresenta che alla data del 31/12/2023, il 47% del totale dei dipendenti era di sesso femminile, mentre il 53% era di sesso maschile. Dal punto di vista anagrafico, l'età media del personale nel 2023 si attestava attorno ai 47 anni (in lieve diminuzione rispetto all'anno precedente).

Il dato medio relativo all'anzianità di servizio si posiziona su 17 anni di permanenza in azienda.

Al 31/12/2023 le risorse erano dislocate in numero di 237 unità sulla rete distributiva (nel dato non sono compresi i servizi indiretti di supporto alla rete, quali ad esempio Ufficio Assicurazioni, Servizio Mercato Imprese, Servizio Mercato Retail) e per il restante presso gli uffici centrali; nettamente preponderante risulta quindi il personale assegnato a ruoli commerciali e alla relazione con il cliente.

Alla stessa data il 71,7% dei collaboratori apparteneva alle Aree Professionali, mentre il 27,8% apparteneva alla categoria dei Quadri direttivi e lo 0,5% alla categoria dei Dirigenti.

Con l'obiettivo di aumentare il potere di spesa dei collaboratori, ed in virtù di specifici accordi sindacali, la Banca mantiene una piattaforma di welfare che consente l'utilizzo del premio di risultato nonché di eventuale *welfare on top*, a determinati requisiti, in maniera defiscalizzata e decontribuita.

Banca 360 conferma la centralità dei Collaboratori, in quanto "persone" e, come tale, favorisce tutte le iniziative che hanno l'obiettivo di conciliare il ruolo professionale con quello rivestito al di fuori dell'ambito lavorativo.

In questa direzione si muovono le concessioni di contratti part- time. Nell'ottica di supportare quanto più possibile l'equilibrata gestione tra vita privata e tempo di lavoro al 31/12/2023 n. 44 risorse (di cui n. 6 risorse a tempo indeterminato) godevano di contratto di lavoro part-time con varie modulazioni di orario. I contratti part-time stipulati a decorrere dal 2022 hanno ammesso le risorse alla riduzione di orario per il periodo di un anno (eventualmente prorogabile laddove le condizioni aziendali lo consentano) al fine di garantire la rotazione nel godimento del beneficio.

Al contempo, con l'obiettivo di andare incontro alla conciliazione della vita familiare e lavorativa la Banca ha dato corso a numerosi contratti di smart working (lavoro agile), oltre che supportato favorevolmente la fruizione di congedi parentali.

FORMAZIONE

Banca 360 FVG ritiene la professionalità dei propri Collaboratori uno dei punti cardine sul quale basare il rapporto con il Socio/Cliente, fondamentale per garantire relazioni salde improntate alla fiducia reciproca e al consolidamento della stessa.

Nel corso del 2023 la Banca ha prestato attenzione agli investimenti nella formazione, privilegiando quelle iniziative volte ad allineare modalità operative, servizi e programmi per concorrere, in forma integrata tra i processi, al conseguimento degli obiettivi fissati con il progetto industriale di fusione.

Valutati poi i fabbisogni formativi emersi, i Collaboratori hanno partecipato a corsi di formazione finalizzati ad aggiornare e valorizzare competenze, abilità, comportamenti e potenzialità.

Sono stati svolti gli approfondimenti e gli aggiornamenti inerenti alle novità normative di settore, organizzative o procedurali introdotte nel corso dell'esercizio.

La formazione è stata svolta sia in presenza che in remoto.

È stato dato spazio alla formazione dei collaboratori interessati in materia di:

- normativa antiriciclaggio;
- normativa MIFID e IVASS;
- normativa sicurezza.
- normativa soggetti collegati.

Si espone di seguito il riepilogo della formazione complessivamente fruita dai collaboratori.

Nell'anno sono state effettuate 22.213 ore di formazione, di cui il 53% effettuata da uomini e il 47% da donne, in linea con la composizione dell'organico aziendale.

La formazione dei Quadri Direttivi ha impattato per il 27%, mentre le Aree Professionali per il 73%, anche in questo caso in linea con il numero di dipendenti (111 Quadri e 286 Impiegati).

Con riferimento alle principali aree tematiche, sono state svolte:

- 10.230 ore in ambito IVASS
- 4.403 ore in ambito MIFID
- 1983 ore in ambito antiriciclaggio
- 835 ore in ambito crediti
- 308 in area informatica

Rispetto al totale sono state svolte:

- 16.853 ore per formazione offerta dalla Capogruppo (76%) anche mediante utilizzo dei fondi Foncoop;
- 5.360 ore sono state svolte internamente o con docenti esterni (24%); il valore comprende 1.010 ore per formazione salute e sicurezza sul lavoro (5% del totale formazione) e 2.512 ore sono state attribuite da Federcasse con il mensile del Credito Cooperativo e la Formazione Identitaria (11% del totale formazione).

Per il 2023 la ripartizione della formazione sede/ rete è la seguente: 16.659 ore rete (75%) – 5.554 ore sede (25%).

SALUTE E SICUREZZA SUL LAVORO

Con riferimento alle specifiche previsioni portate dal Testo Unico in materia di salute e sicurezza sul lavoro sono state costantemente aggiornate le composizioni delle squadre di emergenza presso i diversi stabilimenti aziendali, nonché organizzati specifici interventi di formazione a cura di società specializzate.

I lavoratori sono stati inoltre sottoposti a sorveglianza sanitaria periodica.

INIZIATIVE A FAVORE DELLO SVILUPPO PROFESSIONALE DEL TERRITORIO

La Banca intende contribuire allo sviluppo professionale delle persone presenti sul territorio. Per tale ragione, dopo una temporanea sospensione avvenuta nel 2020 a causa dell'emergenza sanitaria, sono riprese le collaborazioni con le Università e con gli Istituti del secondo grado della Scuola Superiore per l'attivazione di progetti di tirocinio e di alternanza scuola-lavoro.

Nel 2023 Banca 360 FVG ha ospitato n. 4 tirocini extracurricolari e n. 1 studente inserito in percorso di alternanza scuola-lavoro.

Proprio nell'ottica del ricambio generazionale la Banca ha strutturato un'operazione di esodo, con accesso al Fondo di solidarietà del Credito Cooperativo, che prenderà avvio nel 2024 e consentirà l'ingresso di collaboratori giovani.

Capitolo 5
Il presidio dei rischi e il sistema dei controlli interni

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

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

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

ORGANI AZIENDALI E REVISIONE LEGALE DEI CONTI

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

Il **Consiglio di Amministrazione** svolge 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, 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.

FUNZIONI E STRUTTURE DI CONTROLLO

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

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

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

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

I Responsabili delle Funzioni aziendali di controllo:

- possiedono requisiti di professionalità, competenza e onorabilità adeguati, soddisfano altresì criteri di correttezza nelle condotte personali e professionali pregresse, come richiesto da normativa;

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

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

La Banca ha nominato gli appositi referenti interni i quali:

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

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

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

FUNZIONE INTERNAL AUDIT

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

In particolare, la Funzione Internal Audit:

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

- qualora nell'ambito della collaborazione e dello scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, venisse a conoscenza di criticità emerse durante l'attività di revisione legale dei conti, si attiva affinché le competenti funzioni aziendali adottino i presidi necessari per superare tali criticità.

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

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

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

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

FUNZIONE COMPLIANCE

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

In particolare, la Funzione Compliance:

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

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

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

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

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

FUNZIONE RISK MANAGEMENT

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

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

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

La Funzione Risk Management:

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

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

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

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

FUNZIONE ANTIRICICLAGGIO

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

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

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

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

CONTROLLI DI LINEA

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

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

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

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

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

RISCHI CUI LA BANCA È ESPOSTA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- l'automatizzazione del tool a supporto delle fasi di valutazione e analisi, ricerca e individuazione di nuovi rischi potenzialmente rilevanti da includere all'interno della Short List;

- la revisione della metodologia di analisi della materialità attuale e prospettica;
- l'aggiornamento di alcune metriche di valutazione considerate e l'integrazione di altre nuove;
- la revisione della tassonomia di alcuni rischi, le cui definizioni sono state allineate a quanto riportato nelle normative interne e/o esterne analizzate.

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

Rischio di credito e di controparte

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

Rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA)

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

Rischio di mercato

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

Rischio operativo

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

Rischio di liquidità e finanziamento

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

Rischio di concentrazione del credito

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

Rischio di tasso di interesse del banking book

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

Rischio di una leva finanziaria eccessiva

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

Rischio strategico e di business

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

Rischio immobiliare del portafoglio di proprietà

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

Rischio reputazionale

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

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

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

Rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo

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

Rischio connesso con l'assunzione di partecipazioni

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

Rischio di conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati

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

Rischio Sovrano

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

Rischi ESG

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

Rischio pandemico

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

Rischio geopolitico

Rischio derivante da incertezze geopolitiche.

Rischio di governance

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

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione è chiamato ad illustrare, nella relazione sulla gestione, le ragioni delle determinazioni assunte rispetto all'ammissione di nuovi soci, in ossequio alle previsioni recate dall'art. 2528 cod. Civ.

Prima di esporre come è si è movimentata la compagine sociale nel corso del 2023, si ricordano le Disposizioni di Vigilanza in materia di Banche di Credito Cooperativo, pubblicate il 22 maggio 2018, che fissano i criteri per la definizione della zona di competenza. La zona di competenza di una BCC ricomprende i comuni ove la banca ha la sede, le succursali oppure un numero di soci, rapportato alla popolazione residente (da dati Istat) almeno pari a quello calcolato secondo la tabella che segue. Inoltre, sono ricompresi i comuni limitrofi a questi. Fra tutti i comuni di competenza deve esistere contiguità territoriale.

Popolazione residente nel comune (per scaglioni) (11)	Percentuale	N° minimo di soci richiesto (12)
fino a 20.000	1,5	1,5% della popolazione
oltre 20.000 e fino a 50.000	0,6	300 + 0,6% della parte eccedente 20.000
oltre 50.000 e fino a 200.000	0,3	480 + 0,3% della parte eccedente 50.000
oltre 200.000	–	più di 930

Conseguentemente all'operazione di fusione intervenuta nell'esercizio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha riesaminato e aggiornato la zona di competenza della Banca.

La Banca è presente con proprie filiali in 50 Comuni, mentre la zona di competenza comprende complessivamente 155 Comuni, suddivisi tra la Regione Friuli Venezia Giulia e le province di Belluno, Treviso e Venezia in Veneto.
Si evidenzia che la compagine sociale è stata movimentata – durante il 2023 – come riassunto nel prospetto di seguito riportato (*fonte: dati comunicati a Cassa Centrale Banca per la Dichiarazione Non Finanziaria*).

Per favorire la comparabilità dei dati tra gli esercizi 2022 e 2023, all'interno delle tabelle seguenti vengono esposti i valori di chiusura 2022 di BancaTer e di Friulovest Banca con l'indicazione dei dati "pro forma" di Banca 360 al 31.12.2022; le variazioni e/o gli scostamenti percentuali vengono esposti e commentati facendo riferimento alla comparazione tra i dati di chiusura al 31.12.2023 e i dati "pro forma" di Banca 360 al 31.12.2022.

		2022				
Consistenza sociale e movimentazine compagine sociale	**31/12/2023 Banca 360**	**31/12/2022 BancaTER**	**31/12/2022 Friulovest**	**31/12/2022 Banca 360 Pro forma**	**Variazione**	**Variazione %**
Numero Soci	**19.811**	**11.405**	**8.335**	**19.740**	**71**	**0,36%**
di cui persone fisiche	*18.335*	*10.265*	*7.956*	*18.221*	*114*	*0,63%*
di cui persone giuridiche	*1.476*	*1.140*	*379*	*1.519*	*(43)*	*(2,83%)*
Numero soci: ingressi nell'anno	488	**251**	**349**	600	(112)	*(18,67%)*
di cui persone fisiche	*469*	*243*	*338*	581	(112)	*(19,28%)*
di cui persone giuridiche	*19*	*8*	*11*	19	-	*0,00%*
Numero soci: uscite nell'anno *	417	**281**	**135**	416	1	*0,24%*
di cui persone fisiche	*355*	*252*	*131*	383	(28)	*(7,31%)*
di cui persone giuridiche	*62*	*29*	*4*	33	29	*87,88%*

* compresi i Soci usciti dalla compagine sociale per morte, recesso, esclusione, anche se non è stato ancora predisposto il rimborso delle quote sociali

Soci per età anagrafica e per genere	u.m.	31/12/2023 Banca 360	2022			Variazione	Variazione %
			31/12/2022 BancaTER	31/12/2022 Friulovest	31/12/2022 Banca 360 Pro forma		
Fino a 20		114	16	110	**126**	**(12)**	**(9,52%)**
Da 21 a 30		1.416	482	1019	**1.501**	**(85)**	**(5,66%)**
Da 31 a 40		2.286	1.424	851	**2.275**	**11**	**0,48%**
Da 41 a 50		3.150	2.182	1091	**3.273**	**(123)**	**(3,76%)**
Da 51 a 60		4.056	2.302	1630	**3.932**	**124**	**3,15%**
Da 61 a 70		3.227	1.750	1465	**3.215**	**12**	**0,37%**
Oltre 70		4.086	2.109	1790	**3.899**	**187**	**4,80%**
Totale persone fisiche	numero	**18.335**	10265	7.956	**18.221**	**114**	**0,63%**
Soci donne		6.675	3.647	2935	**6.582**	**93**	**1,41%**
Soci uomini		11.660	6.618	5021	**11.639**	**21**	**0,18%**
Totale per genere	numero	**18.335**	10265	7956	**18.221**	**114**	**0,63%**

Alla fine dell'esercizio 2023 la compagine sociale della Banca è costituita da n° 19811 soci, con un aumento di 71 soci rispetto al 2022.

Tenendo conto del totale Soci al 31/12/2023, i comuni in cui la percentuale di Soci residenti è più alta sono: San Giorgio della Richinvelda (1208 unità), Udine (1019 unità), Codroipo (980 unità), Basiliano (848 unità), Maniago (792 unità), Manzano (717 unità) e Spilimbergo (593 unità).

Per quanto attiene alle disposizioni in materia di operatività prevalente a favore dei Soci, nel corso del 2023 è stato rispettato il limite previsto, così come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

-Dato al 31/03/2023: rapporto attività verso soci/attività totali 65,93% (BancaTer) – 69,77% (Friulovest Banca); totale attività di rischio verso soci a ponderazione nulla euro 1.399.942.693 (BancaTer) – euro 996.236.469 (Friulovest Banca);

-Dato al 30/06/2023: rapporto attività verso soci/attività totali 63,51% (BancaTer) – 66,41% (Friulovest Banca); totale attività di rischio verso soci a ponderazione nulla euro 1.283.120.931 (BancaTer) – euro 865.872.212 (Friulovest Banca);

-Dato al 30/09/2023: rapporto attività verso soci/attività totali 64,61% (Banca 360); totale attività di rischio verso soci a ponderazione nulla euro 2.127.063.943;

-Dato al 31/12/2023: rapporto attività verso soci/attività totali 65,02% (Banca 360); totale attività di rischio verso soci a ponderazione nulla euro 2.215.916.865.

Al 31/12/2022 lo stesso rapporto risultava essere pari al 65,83% per BancaTer e pari al 69,07% per Friulovest Banca.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca 360 FVG ha aggiornato le Politiche di ammissione a Socio, allo scopo di favorire il ricambio generazionale e un equilibrio tra i Soci dei vari comuni in cui opera la Banca. A tal fine è stato previsto di dare priorità all'ammissione di giovani Soci aventi un'età fino a 35 anni compiuti, nonché alle imprese con impieghi superiori a euro 50.000,00.

Il numero minimo di azioni da sottoscrivere per i giovani Soci (fino a 35 anni compiuti) viene mantenuto ad una sola azione; per gli altri Soci persone fisiche, associazioni con o senza personalità giuridica, enti religiosi e asili, onlus con o senza personalità giuridica, pro loco, società sportive e cooperative è prevista l'ammissione con almeno due azioni; per tutti gli altri enti giuridici almeno tre azioni.

Il valore di una azione è pari ad euro 2,58 per valore nominale ed euro 60,00 per sovrapprezzo. Il sovrapprezzo va moltiplicato per il numero delle azioni da sottoscrivere.

Banca 360 FVG si è ispirata ad una gestione democratica della propria base sociale, salvaguardando i diritti fondamentali dei propri Soci relativamente alla trasparenza e uniformità delle procedure di ammissione, all'informativa aziendale, alla partecipazione consapevole al dibattito assembleare, alla candidatura alle cariche sociali, implementando ed affinando nel tempo sempre nuovi strumenti e modalità di partecipazione dei propri Soci alla vita dell'azienda, di cui sono i principali protagonisti.

INDICATORE RELATIVO AL RENDIMENTO DELLE ATTIVITÀ

Ai sensi dell'art. 90 della Direttiva 2013/36/UE, c.d. CRD IV, si riporta di seguito l'indicatore relativo al rendimento delle attività (c.d. *Public Disclosure of return on Assets)*, calcolato come rapporto tra gli utili netti e il totale di bilancio[14], il quale al 31 dicembre 2023 è pari a 0,69%.

ADESIONE GRUPPO IVA

In data 27 dicembre 2018 Banca 360 Credito Cooperativo FVG – Società cooperativa (già BancaTer Credito Cooperativo FVG – Società cooperativa), 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 e con rinnovo automatico salvo revoca).

Per effetto dell'opzione, le prestazioni di servizi e le cessioni di beni tra soggetti partecipanti risultano essere, nella maggior parte dei casi, non rilevanti ai fini del tributo.

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

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La ragione sociale e il marchio

La denominazione della nuova Banca nata dal processo aggregativo di due storiche BCC regionali ha trovato un ottimo posizionamento e riconoscibilità tra le Comunità, a dimostrazione del significato identitario che il nome racchiude.

Riteniamo doveroso, trattando della Relazione sulla gestione dell'esercizio 2023, ricordare il percorso e il ragionamento che hanno condotto a proporre ai Soci la denominazione **Banca 360 Credito Cooperativo FVG -Società cooperativa**.

Il nome intende esprimere il concetto di una banca regionale che dia risposte, a 360 gradi appunto, alle varie esigenze e richieste delle diverse componenti del tessuto socio-economico regionale.

Racconta di una identità che punta a riaffermare con più forza valori che hanno radici lontane e robuste, con al centro della propria operatività sempre quanto espresso chiaramente dall'articolo 2 dello Statuto e dalla Mission.

E' anche il nome dell'unica Banca di Credito Cooperativo ad essere presente in tutte le province della propria regione con una diffusione territoriale a 360 gradi.

Allo stesso tempo, il **marchio** prescelto intende rispecchiare un'immagine di banca di riferimento a livello regionale, attiva e moderna, con dei valori ben definiti e chiari, inclusiva e accogliente anche nella grafica.

[14] *Ai sensi della Circolare n. 262/2005 della Banca d'Italia le voci da considerare sono il "Totale dell'attivo" e la voce 300 "Utile/(Perdita) di esercizio del bilancio individuale.*

La Banca dedica particolare attenzione allo studio e alla cura dei marchi. Oltre a quello principale, il portafoglio comprende il nuovo marchio "ESG 360 FVG" che accompagna la progettualità sul tema dell'ambiente e della sostenibilità, i marchi "Be a B!ke Fr!end" e "Respect" nati per sensibilizzare le Comunità all'uso della bicicletta e al rispetto dei suoi utilizzatori, "Wine & Chair" rivolto alla valorizzazione dei prodotti storici dell'area di insediamento. Anche al fine di conservare la memoria delle radici è stata inoltre mantenuta la protezione su tutti i marchi storici delle banche che hanno concorso alla creazione di Banca 360 FVG.

Comunicazione

L'operazione di aggregazione ha ispirato il nuovo progetto di comunicazione istituzionale di Banca 360 Credito Cooperativo FVG, rivolto a valorizzare tutti i talenti della nuova realtà aziendale.

L'attività di comunicazione si è incentrata infatti sul far conoscere il nuovo marchio, affermando il valore e l'attualità della Banca a livello regionale con una forte caratterizzazione per il radicamento sul territorio e la continuità dei valori che contraddistinguono il movimento del Credito Cooperativo.

Si è inteso veicolare messaggi più semplici e chiari possibile, in modo da indirizzare il focus sul marchio, sul claim "Totalmente FVG." e sul logo "360 FVG".

Mutuata dal linguaggio bancario la parola "totalmente" esprime il concetto di ampiezza relativa all'intera gamma dei Servizi e dei Prodotti proposti dalla Banca come dichiarato nella propria denominazione: a 360 gradi. L'acronimo "FVG", anch'esso presente nel nome, aumenta e rafforza i concetti di appartenenza al proprio Territorio, dalle radici (1891) ai giorni nostri.

Iniziative di sviluppo commerciale

La dinamicità operativa di Banca 360 FVG trova espressione nell'efficacia dell'azione commerciale, in termini di competitività dell'offerta, funzionalità di strutture e strumenti di supporto, validi indirizzi di sviluppo territoriale.

Nella seconda metà del 2023, la Banca ha iniziato una complessa attività di rinnovo del proprio catalogo di prodotti e servizi offerti alla clientela.

Tale attività da un lato si è intersecata con il fondamentale progetto di migrazione prodotti (in ambito trasparenza bancaria) avviato con tutte le proprie BCC dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca (CCB), dall'altro si caratterizza per l'obiettivo primario di perseguire una razionalizzazione e ottimizzazione dell'offerta (in termini di caratteristiche e condizioni dei prodotti) a beneficio di Soci e Clienti.

La migrazione dei prodotti e rapporti esistenti nella nuova procedura informatica di creazione dei prodotti e gestione dei metamodelli standardizzati, prevista dal Piano degli interventi di Trasparenza di CCB, mira a uniformare significativamente l'impostazione delle condizioni fra le Banche del Gruppo, ai fini di una corretta configurazione – a livello di Gruppo Bancario – della documentazione prevista dalle normative in materia di trasparenza bancaria.

Tecnicamente, il "cuore" del progetto vede la progressiva creazione e messa a disposizione delle banche di nuovi metamodelli (sorta di schemi procedurali, predefiniti e guidati per la redazione dei documenti di trasparenza) per consentire alle banche di reimpostare, in modo uniforme e coordinato, la struttura e le condizioni di tutti i principali prodotti offerti.

L'attività di migrazione ha interessato nei primi mesi i conti correnti, i prestiti/finanziamenti, le carte di debito e i servizi di virtual/internet banking.

Nel caso di conti, carte e virtual banking l'attività ha visto la creazione di prodotti completamente nuovi, attraverso i metamodelli rilasciati da CCB, e la migrazione su nuovi prodotti, in taluni casi, anche di quelli preesistenti (per le tre tipologie di servizi).

Anche per quanto riguarda i finanziamenti (credito al consumo, chirografari, ipotecari, fondiari ecc.) sono stati creati nuovi prodotti che hanno sostituito interamente quelli precedenti a catalogo. I prodotti già collocati e preesistenti in questo caso non sono stati migrati, ma si è provveduto a un adeguamento informatico e procedurale dei relativi documenti di trasparenza (fogli informativi/documenti di sintesi) in termini coerenti rispetto alle strutture dei nuovi metamodelli ufficiali predisposti dalla Capogruppo.

La creazione del nuovo catalogo di prodotti/servizi di Banca 360 FVG non nasce da una semplicistica fusione delle precedenti gamme di offerta di BancaTer e Friulovest Banca. Al contrario, l'individuazione dei rispettivi punti di forza e

delle "best practices" delle due Banche protagoniste della nuova realtà, rappresenta la migliore "garanzia" per conseguire una forte razionalizzazione e ottimizzazione dell'offerta (in termini di caratteristiche, servizi complementari e condizioni dei prodotti dedicati ai vari segmenti del mercato), a tutto vantaggio dei Soci e dei Clienti.

Il **conto SOCI 360** è la tipologia di conto corrente privati dedicata ai Soci di Banca 360 FVG. Prevede condizioni specifiche e molto vantaggiose per chi, non solo è cliente, ma fa parte anche della compagine sociale della Banca, premiandone quindi la fiducia e la partecipazione. Fra i servizi compresi, la carta di debito e il servizio internet banking a canone gratuito, e interessanti meccanismi di sconto, riconosciuti in base ai prodotti/servizi scelti. In più, un segno di particolare attenzione alle nuove generazioni, con il bonus di sconto ulteriore a favore dei giovani Soci (under 36).

Il riconoscimento della "fidelizzazione alla clientela" è alla base del **conto Sconto**, che prevede l'istituzione di sconti applicabili alle spese fisse, al verificarsi di determinati eventi definiti dalla Banca, quali ad esempio il possesso di polizze o l'accredito dello stipendio o della pensione.

Analogo funzionamento è previsto per il **conto Benvenuto**, pensato per accogliere nel miglior modo i nuovi clienti che scelgono, per la prima volta, Banca 360 FVG e che prevede condizioni super vantaggiose sul canone mensile e tanti utili servizi complementari.

Nell'ambito del risparmio, il prodotto di punta per le nuove generazioni e per coloro che prediligono un prodotto smart, è rappresentato dal **conto WEB:** soluzione di conto particolarmente economica, adatta a chi privilegia un'operatività semplificata e la comodità di servizi completamente online.

Nell'ambito della complessiva nuova gamma di servizi di Banca 360 FVG, si segnala la primaria importanza dei prodotti di **finanziamento "green",** ovvero quelli finalizzati all'acquisto di beni/sistemi destinati a migliorare il rendimento energetico, la sostenibilità ambientale, l'efficienza, l'utilizzo di risorse rinnovabili.

L'attività di restyling dei prodotti già in essere presso le due banche incorporate, rivisitandone le caratteristiche e le condizioni (anche in risposta alle dinamiche del mercato e dei competitor), offre al momento un ventaglio assolutamente completo di soluzioni – a condizioni estremamente competitive e con agevolazioni dedicate ai Soci – sia per la clientela privata che per le aziende:

- prestito a consumatori per acquisto di nuove auto ibride o elettriche;
- finanziamento riqualificazione energetica degli immobili (per impianti fotovoltaici, pompe di calore, solari termici, cappotti, infissi, impianti di riscaldamento di ultima generazione);
- prestito alle imprese per installazione di impianti fotovoltaici;
- mutui fondiari per acquisto di immobili con classe energetica A4.

La sostenibilità, anche e soprattutto ambientale ed energetica, rappresenta una delle connotazioni primarie nell'attività di Banca 360 FVG: è naturale, quindi, che i prodotti "green" siano oggetto di grande attenzione nella comunicazione pubblicitaria (attraverso i canali social media della Banca, il sito internet, i canali ATM, iniziative di comunicazione specifiche su alcune filiali, ecc.).

In ambito monetica, la revisione del catalogo ha messo in evidenza la grande novità della carta internazionale **VISA DEBIT:** prodotto evoluto che, rispetto alla classica carta di debito tradizionale, assicura la massima spendibilità a livello globale, sia per quanto riguarda le tradizionali operazioni di prelevamento ATM e di pagamento POS (a contatto, contactless1 e tramite Wallet Provider2), sia per i pagamenti e-commerce.

Per quanto riguarda gli aspetti legati alla sicurezza sono garantiti i medesimi sistemi di prevenzione delle frodi (attivi e passivi) attualmente già disponibili per le carte di debito e per le carte prepagate (servizi di alerting, gestione operatività estera, fraud prevention e detection operatività remote).

La carta può essere gestita in totale autonomia dal titolare direttamente online tramite app e sito del servizio internet banking Inbank, attraverso cui è possibile accedere comodamente ai servizi dispositivi (ricariche, pagamenti, ecc.), consultare l'estratto conto e la lista movimenti. Il cliente intestatario può, inoltre, gestire il blocco/sblocco dell'operatività estera della carta e i servizi collegati alla carta virtualizzata.

L'estrema completezza delle opzioni di utilizzo di VISA DEBIT si evince anche dal fatto che la carta può essere collegata ai principali wallet sul mercato (Apple Pay, Google Pay e Samsung Pay) mediante l'associazione del PAN di 16 cifre stampato sul fronte della card, sia in modalità "card capture" inquadrando la carta nel wallet di riferimento, che in modalità "push provisioning" direttamente dalla app Inbank.

Con l'obiettivo di estendere sempre più i servizi a vantaggio della clientela, Banca 360 FVG ha comunque in previsione l'inserimento a catalogo, nel corso del 2024, di ulteriori tipologie di carte di debito:

- carta **Mastercard Debit,** che consentirà uno spettro di utilizzo analogo a quello della Visa Debit, ma sul circuito Mastercard, permettendo quindi un ulteriore ampliamento di spendibilità per clienti che privilegiano questo specifico circuito di pagamento;
- carta **Pagobancomat Only**, carta di debito su circuito Bancomat/Pagobancomat, adatta a esigenze di spendibilità semplificate e limitate all'utilizzo esclusivamente domestico (Italia) in termini di prelievo ATM, pagamento POS e FASTpay (pedaggi autostradali nazionali).

Innovazione tecnologica

Nel 2023 il comparto IT si è focalizzato sui processi connessi alla fusione dei sistemi ICT delle due Banche preesistenti.

Anche nell'esercizio trascorso si è dato impulso all'innovazione e alla tecnologia in campo monetica.

E' stato implementato il servizio di autenticazione rapida delle operazioni e-commerce soggette alla verifica in ambito di "Strong Customer Authentication (SCA) 3DS" per tutte le carte prepagate e carte di debito internazionali abilitate all'operatività online. Tale funzionalità ha lo scopo di agevolare i Clienti nell'esecuzione dei pagamenti e-commerce, creando un'esperienza utente più fluida e riducendo al contempo le possibili difficoltà in fase di autenticazione dell'operazione.

Le tendenze del settore bancario evidenziano come il Mobile Banking rappresenti sempre di più il principale canale di contatto tra Cliente e Banca soprattutto in termini di utilizzo e frequenza di accessi.

In questo contesto è stato avviato un percorso di progressiva evoluzione e ammodernamento dell'app Inbank le cui principali linee di azione includono, tra l'altro, l'ampliamento delle funzioni a disposizione dei clienti e il miglioramento della user experience.

Il primo traguardo di questo percorso evolutivo è rappresentato dal rilascio della versione 3.19 di Inbank app, avvenuto nel corso del mese di maggio 2023, con le seguenti novità:

- **Disposizione di bonifici istantanei (SCT Instant) -** il bonifico istantaneo consente il trasferimento di denaro in pochi secondi tra conti correnti di banche aderenti al servizio all'interno dell'area SEPA: l'accredito sul conto corrente del beneficiario è immediato. Il servizio è disponibile sette giorni su sette e 24 ore su 24. Il bonifico istantaneo non è revocabile e non può essere annullato. La funzionalità è disponibile per le utenze Inbank app dispositive di clienti privati e business.
- **Pagamento di bollettini con servizio CBILL/pagoPA mediante QR code o inserimento manuale del codice identificativo -** L'app permette il pagamento di bollette e avvisi di pagamento emessi sia dalla Pubblica Amministrazione sul circuito pagoPA che da aziende private aderenti al servizio CBILL. È possibile effettuare il pagamento sia inserendo manualmente gli estremi dell'avviso, sia utilizzando la fotocamera del dispositivo per inquadrare il QR Code presente sul bollettino. L'operazione non è revocabile. La funzionalità è disponibile per le utenze Inbank app dispositive di clienti privati e business.
- **Consultazione e condivisione delle ricevute dei bonifici effettuati -** è stata introdotta una funzionalità relativa alle ricevute di bonifico che permette ai Clienti di accedere allo storico dei bonifici effettuati attraverso la funzione di "ricerca avanzata". Identificata la disposizione di interesse, il Cliente può consultarne le principali informazioni, scaricare il PDF di riepilogo oppure condividerlo attraverso altri canali (per esempio WhatsApp, e-mail, ecc).

L'evoluzione dei canali digitali ed in particolare del Mobile Banking - divenuto il più frequente punto di contatto con la Banca per la Clientela privata - rappresenta una delle priorità definite dal percorso di Trasformazione Digitale presentato dal Gruppo nell'ambito del nuovo Piano Strategico 2023-2026.

Dopo il rilascio di nuove funzionalità avvenuto nel mese di maggio, largamente utilizzate e apprezzate dalla Clientela, a partire dallo scorso mese di settembre è intervenuto un secondo passo evolutivo, che include:

- **Bonifico per detrazioni fiscali -** l'app permette al Cliente (sia persona fisica che persona giuridica) di disporre bonifici per agevolazioni fiscali specificando i dati richiesti dalla normativa. La funzionalità è utilizzabile anche per pagamenti afferenti ai condomini.
- **Impostazione 3DS carta di debito / carta prepagata -** 3D Secure è un servizio che garantisce al Cliente la possibilità di effettuare in sicurezza pagamenti online con le proprie carte abilitate. La funzionalità permette di impostare e/o modificare da Inbank app il proprio codice di sicurezza e-commerce statico da utilizzare insieme al codice temporaneo ricevuto via SMS (OTP) per validare le operazioni online nel sito dell'esercente.
- **Gestione rubrica beneficiari -** Il Cliente può ora gestire la rubrica dei beneficiari anche da app, aggiungendo, modificando o eliminando le anagrafiche. Le anagrafiche possono essere richiamate in fase di inserimento

dell'operazione di bonifico (bonifico, bonifico agevolazioni fiscali bonifico da carta prepagata), minimizzando i dati relativi al beneficiario che il Cliente deve inserire manualmente.

- **Giroconto -** Questa funzione consente di effettuare trasferimenti di denaro tra conti correnti collegati alla stessa stazione di banca virtuale senza necessità di inserire l'iban del conto di accredito.

Sempre in quest'ambito, proseguendo con quanto già realizzato nei primi due rilasci avvenuti a maggio e settembre, nel mese di **dicembre** è stata erogata sui Clienti un'ulteriore evoluzione su Inbank App che include:

- **Autorizzazione rapida mediante SCA Biometrica o PIN rapido -** viene estesa la possibilità di utilizzare il riconoscimento biometrico (se supportato dal dispositivo mobile del cliente) o il PIN rapido per l'accesso a Inbank web e per l'autorizzazione delle operazioni disposte da Inbank web e app, come ad oggi già previsto per l'accesso a Inbank app e per le autorizzazioni 3DS in ambito monetica.
- **Saldo disponibile di conto corrente in tempo reale -** la modifica alle modalità di visualizzazione del saldo ha l'obiettivo di mettere in evidenza - come dato principale - la disponibilità del conto corrente (inclusiva di eventuale fido bancario accordato) in luogo del saldo contabile. Questo, abbinato alla visualizzazione dei movimenti effettuati ma non ancora contabilizzati (partite prenotate), risponde alla richiesta espressa da numerosi Clienti di avere il controllo della loro disponibilità e dei movimenti in tempo reale. La modifica in Inbank app riguarda sia il widget "Saldo conto" nella Home che il saldo dei rapporti di conto corrente visualizzabili nella tab Movimenti, nonché il saldo esposto in cima alla lista di movimenti del conto corrente. La modifica è stata rilasciata contemporaneamente anche su Inbank web.
- **Servizio "Click to pay" Mastercard carta di debito/prepagata -** Inbank app permette di associare in maniera rapida e facile le proprie carte di debito e prepagate Mastercard al servizio "Click to pay", il nuovo servizio di check out online veloce sui siti e-commerce abilitati previsto dai circuiti internazionali (oggi disponibile per le sole carte Mastercard).

IMMOBILI

Costante è l'attenzione al mantenimento e all'ammodernamento degli spazi che ospitano tutte le sedi di lavoro, per rendere sempre più confortevoli l'accesso e la fruizione dei servizi da parte di Soci, Clienti e Collaboratori.

A tal fine l'impegno della Banca è indirizzato a valutare periodicamente le opere di ristrutturazione e/o manutenzione straordinaria reputate necessarie.

Una particolare attenzione è dedicata al complesso di Codroipo, che per le sue dimensioni e la centralità geografica all'interno della regione si è rivelato adatto a ricomprendere numerose unità organizzative, oltre alla filiale, facilitando così le interazioni sia tra i collaboratori sia tra gli esponenti della Banca. Proprio a tal fine, nella riprogettazione degli spazi di Codroipo è stata prevista la realizzazione di una sala consiliare funzionale allo svolgimento delle riunioni degli organi sociali.

PARTECIPAZIONI

Si segnala che, a fronte dell'offerta pervenuta dalla partecipata, a novembre 2023 è stata formulata istanza alla Capogruppo Cassa Centrale Banca per la dismissione totale della partecipazione nella S.P.A. Autovie Venete, in quanto non ritenuta strategica. A seguito del benestare della Capogruppo l'operazione di dismissione è stata perfezionata nel mese di febbraio 2024. Si rappresenta che la partecipazione in S.P.A. Autovie Venete derivava da assegnazione di azioni, avvenuta nell'anno 2020 quale conseguenza della liquidazione della società Finanziaria delle Banche di Credito Cooperativo del Friuli Venezia Giulia per lo Sviluppo del Territorio Srl, nonché da assegnazione di ulteriori azioni per effetto dell'adesione, intervenuta nella primavera 2023, a operazione di permuta proposta dalla partecipata Friulia S.p.A. (le cui azioni sono pervenute nel portafoglio della Banca sempre in occasione della liquidazione della Finanziaria delle Banche di Credito Cooperativo del Friuli Venezia Giulia per lo Sviluppo del Territorio Srl).

CESSIONI CREDITI FISCALI

Anche nel 2023 la Banca ha aderito alle richieste formulate da Soci e Clienti mediante acquisto di crediti di imposta ai sensi della Legge del 17 luglio 2020 n. 77, di conversione con modificazioni del c.d. "Decreto Rilancio".

Nella tabella seguente si fornisce evidenza statistica delle operazioni realizzate:

Anno	N. acquisti	Importo (in euro)	Importo liquidato (in euro)
2021	309	12,16 milioni	10,21 milioni
2022	915	59,57 milioni	51,05 milioni
2023	596	40,26 milioni	34,85 milioni

AZIONI PROPRIE

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

Le azioni rimborsate agli ex Soci entro i limiti del plafond stanziato in base al D.Lgs. n. 72/2015 e alla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 sono annullate e vanno a ridurre il capitale sociale.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella "parte H - operazioni con parti correlate" della Nota Integrativa, cui si fa rinvio.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, nonché del vigente "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati", si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2023 sono state effettuate n. 35 **operazioni verso soggetti collegati**, (diverse dalle operazioni di importo esiguo ai sensi delle disposizioni di riferimento e dei parametri definiti dalla Banca) per un ammontare complessivo di 9.874.049,60 Euro.

Le **operazioni di maggiore rilevanza** effettuate nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono n. 09 per un ammontare complessivo di 4.535.389,42 Euro, di cui n. 03 operazioni per complessivi 1.121.372,70 Euro riferite ad acquisti di crediti fiscali, n. 04 operazioni per complessivi 1.054.016,72 Euro riferite a fatture infragruppo, n. 01 operazione per complessivi 2.100.000,00 Euro riferite ad un accordo di servizi con la Capogruppo, n. 01 operazione per complessivi 260.000 Euro relativa ad un accordo commerciale con altra società del Gruppo.

REQUISITO MREL

Il Minimum Requirement Eligible Liabilities (MREL) indica il requisito minimo di passività ammissibili e fondi propri che le banche sono tenute a mantenere al fine di riassorbire le perdite e supportare il processo di ricapitalizzazione in caso di risoluzione.

A tal fine in data 14/10/2022 è stata effettuata la prima emissione MREL, avente scadenza 26/09/2026, per un nominale di Euro 8,7 milioni, sottoscritta da Cassa Centrale Banca, mentre in data 24/02/2023 è stata eseguita una seconda emissione MREL, sempre sottoscritta da Cassa Centrale Banca, con scadenza 16/02/2027 ed avente valore nominale di Euro 35,55 milioni.

Capitolo 7
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del presente documento e sino alla sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta in data 25 marzo 2024 non sono intervenuti fatti tali da comportare una modifica dei dati presentati in bilancio. Le stime contabili al 31 dicembre 2023 sono state effettuate sulla base di una serie di indicatori macroeconomici e finanziari previsti a tale data.

Si segnala che successivamente al 31 dicembre 2023 e fino alla data di approvazione della presente Relazione, si sono verificati i fatti non modificativi descritti nei paragrafi successivi.

APPROVAZIONE PIANO NPE 2024-2026

Nella seduta del Consiglio di Amministrazione dell'11marzo 2024 è stato approvato il piano NPE individuale per l'anno 2024. Tale Piano è stato formulato sulla base delle linee guida e degli obiettivi che Cassa centrale Banca ha individuato a livello consolidato e, secondo una logica "top down" che pur tiene conto di dati storici e prospettici dell'area territoriale di appartenenza dei singoli istituti, e a livello di ciascuna banca.

Il Piano, stimando le macro variabili che concorrono a determinare i flussi di ingresso ed uscita degli NPE e definendo le azioni gestionali conseguenti, individua gli obiettivi di de risking di portafoglio in termini di riduzione dell'NPL ratio lordo.

PIANO OPERATIVO 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, nella riunione del 18 gennaio 2024, ha provveduto all'approvazione della proposta di Piano Operativo 2024 formulata dalle Banche Affiliate (tra cui Banca 360 FVG) e delle società strumentali, a cui è seguita, in data 22 febbraio u.s., l'approvazione definitiva del Piano operativo 2024 consolidato di Gruppo e dei Piani operativi individuali a seguito della ricalibrazione automatica sulla base dei dati consuntivi di dicembre 2023.

Il processo di Pianificazione proseguirà nei prossimi mesi con l'aggiornamento del Piano Strategico 2024-2027.

CANTIERI PROGETTUALI

L'attività di studio e confronto avviato nel 2023 tra le funzioni aziendali ha condotto, nel primo trimestre 2024, alla presentazione al Consiglio di Amministrazione delle ipotesi progettuali per la revisione dei processi interni.
L'obiettivo complessivo è quello di attivare un processo articolato di analisi e valutazione capace, da un lato, di riconoscere e valorizzare gli elementi di eccellenza già in corso e, dall'altro lato, di individuare gli aspetti che richiedono interventi di cambiamento e sviluppo sotto il profilo organizzativo, di cultura aziendale e delle competenze del personale nell'ambito della missione e dei valori di Banca 360 FVG.
Il Consiglio di Amministrazione ha condiviso le direttrici di sviluppo e le metodologie cui i cantieri progettuali faranno riferimento nel corrente anno. L'approccio utilizzato intende favorire lo scambio interfunzionale di esperienze sotto il coordinamento della Direzione Generale.
Specifiche progettualità sono già state attivate all'interno dell'Area Mercati, dell'Area Crediti e in maniera trasversale sulle tematiche ESG.

Capitolo 8
Prevedibile evoluzione della gestione

SCENARIO E PREVISIONI CONGIUNTURALI

A livello internazionale il contesto macroeconomico globale rimane caratterizzato da diversi elementi di incertezza. L'inflazione nonostante in rallentamento, permane al di sopra degli obiettivi delle Banche Centrali, le quali hanno proseguito con politiche restrittive di aumento dei tassi di interesse e riduzione dei bilanci. Le tensioni geo-politiche, su cui pesano il perdurare del conflitto Russia-Ucraina, la crisi israeliano-palestinese e la crisi nel Mar Rosso, nonchè gli attuali tassi di mercato elevati, potrebbero modificare negativamente lo scenario economico-globale.

Lo scenario macroeconomico italiano, e caratterizzato da:

- crescita del PIL attesa per il 2024 pari al +0,4% (rallentamento rispetto al 2023 con +0,7%);
- inflazione in lenta discesa; per il 2024 è prevista collocarsi in area 2% in linea con l'obiettivo inflazionistico della BCE;
- aumento generalizzato del rendimento dei BTP generato dal Q.T.(Quantitative Tightening) e dal rialzo dei tassi BCE;
- spread BTP-bund è previsto rimanere sotto area 200 sull'orizzonte di piano operativo;
- previsioni dell'Euribor in contrazione a partire dai primi mesi del 2024, con una dinamica costante sull'intero anno;

Tutto quanto esposto porta a considerare che la dinamica del credito è prevista in contrazione alla luce del raffreddamento della domanda di finanziamenti nel contesto attuale di crescenti tassi di mercato. Anche la raccolta diretta è prevista in diminuzione, impattata dallo scenario dei tassi di interesse e rendimento dei governativi italiani. La raccolta indiretta gestita (Gestioni Patrimoniali, Fondi e Sicav e prodotti Bancassurance) è attesa in ripartenza nell'anno 2024.

A fronte di tutto ciò occorre mantenere elevata la spinta sull'offerta da servizi; la crescita della marginalità dall'intermediazione creditizia classica non deve ridurre la propensione, maturata in questi anni, alla diversificazione dei ricavi verso le componenti non dipendenti dai tassi. I driver per spingere in tale direzione rimangono la formazione, il ricambio generazionale, e l'organizzazione commerciale al fine di aumentare la capacità di gestione della relazione con la clientela.

Analizzando i dati fine febbraio 2024, possiamo osservare che:

- i saldi medi liquidi progressivi degli impieghi alla clientela crescono di 21,6 milioni di Euro (2,099 miliardi di Euro a febbraio 2024, rispetto a 2,077 miliardi di Euro di fine 2023);
- i saldi medi liquidi progressivi della raccolta diretta crescono di 188 milioni di Euro (2,6 miliardi di Euro a fine febbraio 2024 rispetto a 2,4 miliardi di fine 2023);
- il rapporto impieghi/depositi a fine febbraio si attesta a 83%;
- il margine di interesse da clientela cresce di oltre 1,4 milioni di Euro rispetto al primo bimestre 2023. Il maggiore margine derivante dagli interessi attivi da clientela (4 milioni in più rispetto allo stesso periodo 2023) si annulla con l'aumento degli interessi passivi da clientela (-4,1 milioni). Il delta effettivo si registra sul margine da banche soprattutto per il minor peso delle aste TLTRO;
- la raccolta indiretta a fine febbraio 2024, in termini puntuali è di 1,197miliardi di Euro, rispetto a 1,026 miliardi di Euro di fine febbraio 2023. L'incremento di 171 milioni è da imputare per il 74% alla crescita della componente amministrata. Il restante incremento, legato anche alla ripresa del mercato, è determinato dall'aumento delle Gestioni Patrimoniali per 26,6 milioni di Euro e dai Fondi per 19,2 milioni di Euro;
- i conti correnti, che a fine dicembre 2023 erano pari a quasi 79.800 registrano un aumento netto (aperti-chiusi) di ulteriori 680 rapporti di c/c nei primi due mesi dell'anno.

ORIENTAMENTI COMMERCIALI

In termini di orientamenti commerciali la Banca completerà il processo di segmentazione e portafogliazione della clientela sia per ragioni di uniformità operativa rispetto, sia, e soprattutto, per accrescere la qualità dei servizi verso Soci e Clienti come definito nell'ambito dei cantieri progettuali già avviati.

PROGETTO ESG 360 FVG

Il primo obiettivo del Progetto "ESG 360 FVG" è volto a creare nelle Comunità consapevolezza e comprensione rispetto ai nuovi approcci da generare in tema di ambiente, sostenibilità e buon governo.

Nella fase di avvio la Banca ha pianificato le seguenti iniziative maggiormente rilevanti:

- un evento di presentazione del Progetto ai dipendenti della Banca. Alla data della presente Relazione l'evento è già stato svolto come momento di formazione e ha visto la partecipazione di Lorenzo Sciadini di Circular Camp e del gruppo Bank Station, che ha eseguito un podcast live su princìpi del credito cooperativo;
- tre eventi di presentazione del Progetto ESG 360FVG alle imprese clienti a Pordenone e a Udine. Gli interventi degli ospiti saranno svolti con la modalità del Tedex e i partecipanti verranno coinvolti in alcune attività di gruppo per iniziare a raccogliere dubbi, perplessità e bisogni delle imprese, sui quali la Banca potrà svolgere il proprio ruolo di accompagnamento e supporto;
- ulteriori eventi con le imprese e le Comunità;
- in seguito a tali eventi è intenzione formulare alle imprese una proposta di appuntamenti presso le filiali in cui iniziare a svolgere, attraverso questionari ed interviste, una prima valutazione della propria organizzazione in materia di sostenibilità. Si tratta del punto di partenza per far intraprendere alle imprese un percorso di adeguamento ai principi di sostenibilità.

Capitolo 9
Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'utile d'esercizio ammonta a Euro 23.145.718.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

1. Alla riserva legale, di cui all'art. 53, comma 1. lettera a) dello Statuto (pari al 94,84% degli utili netti annuali)	Euro 21.951.346
2. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione pari al 3% degli utili netti annuali, di cui all'art. 53 comma 1. lettera b) dello Statuto	Euro 694.372
3. Ai fini di beneficenza o mutualità	Euro 500.000

La riserva legale indicata al punto 1. contiene un ammontare pari a 8.882.097 Euro riferibile alla imposta extraprofitti art.26 D.L. n.104/2023, soggetto a specifici vincoli di distribuibilità.

Proponiamo all'esame e all'approvazione dei Soci il bilancio dell'esercizio 2023 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale e di conto economico, nonché nella Nota Integrativa.

Capitolo 10
Considerazioni conclusive

Dopo l'illustrazione dei dati contabili rivolgiamo un sentito ringraziamento a tutti coloro che hanno contribuito ai risultati positivi dell'esercizio 2023.

Il primo ringraziamento va ai Collaboratori per il costante impegno nelle attività ordinarie e per il contributo alla realizzazione dell'operazione straordinaria che ha caratterizzato l'anno appena trascorso.

Ai Soci e ai Clienti per la continua testimonianza dei valori del Credito Cooperativo.

Ringraziamo la Capogruppo Cassa Centrale Banca per le attività di coordinamento e di stimolo, le Autorità di Vigilanza per le osservazioni e i suggerimenti nell'ambito dell'articolata attività bancaria.

A Federcasse, alla Federazione regionale e all'Associazione delle BCC del Friuli Venezia Giulia va il riconoscimento per la promozione dei valori della Cooperazione.

Esprimiamo inoltre il ringraziamento al Collegio Sindacale anche nella funzione di Organismo di Vigilanza, per la competenza e il supporto fornito agli Amministratori, e l'apprezzamento alla società di revisione Deloitte & Touche Spa per la professionalità dimostrata in occasione delle periodiche verifiche.

Nel Duemila uno sportello su 10 era di una BCC; oggi uno sportello su cinque. Sempre nel Duemila erano 6 su 100 i dipendenti delle BCC, oggi 11 su cento. In oltre 700 comuni le BCC costituiscono l'unica presenza bancaria.

Rilevante è stata la crescita delle nostre quote di mercato.

Questo sviluppo è il riconoscimento del nostro ruolo all'interno dei territori.

Nel tempo in cui si rischia il dominio degli algoritmi asettici (l'algocrazia), le BCC sono interpreti di una visione dell'economia e di una modalità di fare banca alternative dove le relazioni sono un patrimonio.

Nel tempo in cui dominano le macro-piattaforme "dall'alto", le BCC sono generatrici di soluzioni e piattaforme cooperative "dal basso" che creano connessioni, valorizzando le intelligenze presenti nelle comunità locali.

Perché tutto questo possa essere riconosciuto, occorre agire sul piano culturale e della rappresentanza, contrastando la visione che vorrebbe un unico modello di impresa, possibilmente sempre più accentrato.

Ma occorre anche che le caratteristiche identitarie delle BCC non ne descrivano soltanto i "valori", ma anche i connotati operativi: le scelte e i comportamenti. Anche al nostro interno dobbiamo, quindi, creare le migliori condizioni perché la BCC possa continuare ad essere la banca della sua comunità.

In questo percorso, è fondamentale il contributo che possiamo dare e ricevere dal Gruppo Cassa Centrale, del quale facciamo parte. Un Gruppo Bancario Cooperativo che fa della relazione e della centralità della persona un tratto distintivo. Vogliamo quindi confermare e rafforzare la nostra presenza e la nostra prossimità, anche attraverso la maggiore personalizzazione dei servizi e grazie all'utilizzo di canali di comunicazione multipli.

I quasi 2 milioni e mezzo di clienti del Gruppo già oggi riconoscono che per noi la presenza stabile sui territori è un valore, come lo è l'attenzione alle Comunità che caratterizza il nostro operare quotidiano. Lo sviluppo della tecnologia ci permetterà di dedicare ancora più energie agli ambiti bancari e finanziari di complessità maggiore, migliorando ancora la consapevolezza e la fiducia reciproca, e di avvicinarci alle nuove generazioni che sono nate nell'era in cui la tecnologia è parte integrante della vita quotidiana.

In un tempo di "policrisi", connotato da difficoltà e incertezze, in cui crescono i divari, in cui pesano le dinamiche demografiche (la popolazione invecchia e diminuisce) e si misurano i costi delle numerose ed inderogabili transizioni, soprattutto sui sistemi produttivi, si avverte il bisogno di nuovo slancio. Che non può derivare da un mero esercizio di volontà. Non è (soltanto) un tema dei singoli. È, piuttosto, un tema di comunità, di tessuto, di cooperazione.

In questo disegno "comunitario" le banche mutualistiche possono avere un molteplice ruolo.

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

Quei tre verbi sono ancora oggi di forte ispirazione per guidare la costruzione del futuro.

Pareggiare. Oggi occorre soprattutto pareggiare le opportunità. Dando strumenti di conoscenza anche in termini di educazione finanziaria. Superando stereotipi. Valorizzando le idee. Includendo giovani e donne, facendoli crescere in ruolo e responsabilità consentendo loro di inserirsi nei circuiti produttivi e decisionali.

Stimolare le energie assopite. Nel nostro Paese esistono riserve di energie ancora non appieno utilizzate, filiere da sviluppare, sistemi produttivi da accompagnare nelle citate necessarie transizioni.

Ridestare la speranza. Nella sua funzione peculiare, la BCC non gestisce soltanto la funzione tecnica di connessione tra la domanda di credito e l'offerta di risparmio o la trasformazione delle scadenze, ma anche, prima di tutto, il circuito della fiducia, quello sul quale può poggiare la concreta speranza di cambiamento e, in qualche caso, di riscatto. La sana e prudente allocazione del credito per una BCC non deriva dalla semplice applicazione di un algoritmo.

L'impegno è quello di re-interpretare i punti di forza del modello mutualistico in logica evolutiva.

L'etimologia della parola comunità rimanda a due significati. Cum-munus può voler dire impegno comune ma anche dono comune.

In effetti una comunità è entrambe le cose: un progetto da costruire, e dunque una responsabilità, e un sostegno, dunque un dono.

Alla costruzione di buona comunità la nostra Banca si impegna a continuare a dare un contributo concreto.

Il Consiglio di Amministrazione

Pordenone-Udine, 25 marzo 2024

BILANCIO E NOTA INTEGRATIVA
ESERCIZIO 2023

Sommario

Schemi di bilancio 7
PARTE A - Politiche contabili 16
A.1 – Parte Generale 17
Premessa - Origine di Banca 360 Cred. Coop. FVG S.C. e informazioni comparative 17
Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali 17
Sezione 2 – Principi generali di redazione 18
Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio 19
Sezione 4 – Altri aspetti 20
A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio 29
1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico 29
2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva 31
3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato 33
4 – Operazioni di copertura 36
5 – Partecipazioni 38
6 – Attività materiali 39
7 – Attività immateriali 41
8 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione 42
9 – Fiscalità corrente e differita 44
10 – Fondi per rischi e oneri 45
11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato 46
12 – Passività finanziarie di negoziazione 47
13 – Passività finanziarie designate al fair value 48
14 – Operazioni in valuta 49
15 – Altre informazioni 50
15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine) 50
15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti 50
15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi 51
15.4 Spese per migliorie su beni di terzi 52
15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore 52
15.6 Aggregazioni aziendali (*business combinations*) 58
15.7 Ratei e risconti 59
15.8 Azioni proprie 59
15.9 Pagamenti basati su azioni 59
A.4 - Informativa sul fair value 62
Informativa di natura qualitativa 64
A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati 64
A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni 67
A.4.3 Gerarchia del fair value 67
A.4.4 Altre informazioni 68
Informativa di natura quantitativa 69
A.4.5 Gerarchia del fair value 69
A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS 72

PARTE B - Informazioni sullo Stato Patrimoniale ... 73
ATTIVO ... 74
Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10 ... 74
Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20 ... 74
Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30 ... 77
Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40 ... 80
Sezione 5 – Derivati di copertura – Voce 50 ... 85
Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60 ... 87
Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70 ... 88
Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80 ... 91
Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90 ... 97
Sezione 10 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo ... 100
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 ... 108
Sezione 12 – Altre attività – Voce 120 ... 109
Passivo ... 110
Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10 ... 110
Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20 ... 114
Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30 ... 114
Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40 ... 114
Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50 ... 115
Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60 ... 115
Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70 ... 115
Sezione 8 – Altre passività – Voce 80 ... 116
Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90 ... 117
Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100 ... 120
Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120 ... 123
Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180 ... 124
Altre informazioni ... 129
PARTE C - Informazioni sul conto economico ... 134
Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20 ... 135
Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50 ... 138
Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70 ... 143
Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80 ... 144
Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90 ... 145
Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100 ... 146
Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110 ... 147
Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130 ... 148
Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140 ... 149
Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160 ... 150
Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170 ... 153
Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180 ... 154
Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190 ... 155
Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200 ... 155
Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220 ... 157

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230 ... 157
Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240 ... 157
Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250 ... 158
Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270 ... 158
Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290 ... 160
Sezione 21 – Altre informazioni ... 160
Sezione 22 – Utile per azione ... 160
22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito ... 160
22.2 Altre informazioni ... 160
PARTE D - Redditività complessiva ... 161
PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura ... 165
PREMESSA ... 166
SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO ... 171
1. ASPETTI GENERALI ... 171
2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO ... 172
3. ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE ... 184
4. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI RINEGOZIAZIONI COMMERCIALI E ESPOSIZIONI OGGETTO DI CONCESSIONI ... 186
A. QUALITÀ DEL CREDITO ... 189
B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE ... 209
C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE ... 213
D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE) ... 217
E. OPERAZIONI DI CESSIONE ... 218
F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO ... 219
SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO ... 220
2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA ... 220
2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO ... 223
2.3 RISCHIO DI CAMBIO ... 232
SEZIONE 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA ... 234
3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE ... 234
3.2 LE COPERTURE CONTABILI ... 234
3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA ... 240
SEZIONE 4 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ ... 241
A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI LIQUIDITÀ ... 241
SEZIONE 5 – RISCHI OPERATIVI ... 250
A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO OPERATIVO ... 250
PARTE F - Informazioni sul patrimonio ... 253
SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA ... 254
SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA ... 258
PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda ... 259
SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L'ESERCIZIO ... 260
SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ... 264
SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE ... 264
PARTE H - Operazioni con parti correlate ... 265
PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali ... 270

PARTE L - Informativa di settore 272
PARTE M - Informativa sul *leasing* 274
SEZIONE 1 – LOCATARIO 275
SEZIONE 2 – LOCATORE 276
Allegati al bilancio 277

Schemi di bilancio

Stato Patrimoniale Attivo

	VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	87.136.364	41.361.126
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	8.730.980	5.531.937
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	8.730.980	5.531.937
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	351.951.043	186.727.874
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.744.843.347	1.705.407.782
	a) crediti verso banche	32.227.931	20.065.230
	b) crediti verso clientela	2.712.615.416	1.685.342.552
50.	Derivati di copertura	1.432.581	2.424.187
60.	Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(1.494.524)	(2.460.206)
70.	Partecipazioni	2.176.567	1.712.838
80.	Attività materiali	38.378.243	25.987.951
90.	Attività immateriali	34.907	15.284
100.	Attività fiscali	14.905.727	13.377.056
	a) correnti	3.938.722	3.322.269
	b) anticipate	10.967.005	10.054.787
120.	Altre attività	83.420.409	48.620.865
	Totale dell'attivo	**3.331.515.644**	**2.028.706.694**

Stato Patrimoniale Passivo

	VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.962.929.086	1.819.239.384
	a) debiti verso banche	157.895.266	312.029.512
	b) debiti verso clientela	2.523.843.460	1.501.439.065
	c) titoli in circolazione	281.190.360	5.770.807
40.	Derivati di copertura	-	26.576
60.	Passività fiscali	1.716.960	532.525
	a) correnti	667.378	60.441
	b) differite	1.049.582	472.084
80.	Altre passività	61.107.316	31.664.694
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.634.191	2.001.164
100.	Fondi per rischi e oneri	12.653.582	4.113.315
	a) impegni e garanzie rilasciate	4.200.683	3.421.728
	c) altri fondi per rischi e oneri	8.452.899	691.587
110.	Riserve da valutazione	1.795.998	(4.083.791)
140.	Riserve	263.953.584	165.433.121
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.375.874	634.848
160.	Capitale	203.335	155.909
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	23.145.718	8.988.948
	Totale del passivo del patrimonio netto	**3.331.515.644**	**2.028.706.694**

Conto Economico

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	113.957.613	37.359.218
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	113.528.767	37.651.665
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(28.275.158)	(4.325.872)
30.	**Margine di interesse**	**85.682.455**	**33.033.346**
40.	Commissioni attive	32.541.213	17.970.515
50.	Commissioni passive	(5.480.480)	(2.266.492)
60.	**Commissioni nette**	**27.060.733**	**15.704.023**
70.	Dividendi e proventi simili	978.487	704.961
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	101.735	25.599
90.	Risultato netto dell'attività di copertura	(18.678)	36.492
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(19.996.146)	1.214.859
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(15.634.632)	977.297
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(4.362.008)	237.562
	c) passività finanziarie	494	-
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	379.993	(178.074)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	379.993	(178.074)
120.	**Margine di intermediazione**	**94.188.579**	**50.541.206**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(6.216.041)	(6.446.193)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(6.195.306)	(6.407.470)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(20.735)	(38.723)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(38.142)	(76)
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**87.934.396**	**44.094.937**
160.	Spese amministrative:	(64.170.042)	(33.495.136)
	a) spese per il personale	(37.593.675)	(18.160.128)
	b) altre spese amministrative	(26.576.367)	(15.335.008)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	318.530	(919.575)
	a) impegni e garanzie rilasciate	953.547	(913.142)
	b) altri accantonamenti netti	(635.017)	(6.433)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(3.735.336)	(2.252.787)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(13.165)	-
200.	Altri oneri/proventi di gestione	6.440.307	2.959.026

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
210.	**Costi operativi**	**(61.159.706)**	**(33.708.472)**
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(107.710)	-
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(173)	(3.685)
260.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**26.666.807**	**10.382.780**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.521.089)	(1.393.832)
280.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**23.145.718**	**8.988.948**
300.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**23.145.718**	**8.988.948**

Prospetto della redditività complessiva

	VOCI	31/12/2023	31/12/2022
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**23.145.718**	**8.988.948**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	**915.899**	**545.287**
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	885.819	339.482
70.	Piani a benefici definiti	30.080	205.805
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	**6.698.821**	**(6.177.068)**
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	6.698.821	(6.177.068)
170.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	**7.614.720**	**(5.631.781)**
180.	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**30.760.438**	**3.357.167**

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2023

	Esistenze al 31/12/22	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/23	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/23
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options	Redditivita' complessiva esercizio 2023	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	155.909	X	155.909	-	X	X	66.211	(18.785)	X	X	X	X	X	203.335
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	634.848	X	634.848	-	X	638.461	102.565	-	X	X	X	X	X	1.375.874
Riserve:														
a) di utili	167.441.060	-	167.441.060	8.519.279	X	89.789.613	-	-	-	X	X	X	X	265.749.952
b) altre	(2.007.939)	-	(2.007.939)	-	X	211.570	-	X	-	X	-	-	X	(1.796.369)
Riserve da valutazione	(4.083.791)	-	(4.083.791)	X	X	(1.734.931)	X	X	X	X	X	X	7.614.720	1.795.998
Strumenti di capitale	-	X	-	X	X	X	X	X	X	-	X	X	X	-
Azioni proprie	-	X	-	X	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Utile (Perdita) di esercizio	8.988.948	-	8.988.948	(8.519.279)	(469.669)	X	X	X	X	X	X	X	23.145.718	23.145.718
Patrimonio netto	**171.129.035**	**-**	**171.129.035**	**-**	**(469.669)**	**88.904.713**	**168.776**	**(18.785)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**30.760.438**	**290.474.508**

La colonna "variazione di riserve" comprende le riserve acquisite dall'aggregazione con Friulovest Banca C.C. così suddivise: sovrapprezzi di emissione per 710.209, riserve di utili per 89.903.589 (al netto dei fondi beneficenza e mutualistici) e le riserve da valutazione per euro (1.734.931); mentre la colonna "emissione nuove azioni" comprende il capitale sociale pari a 49.660.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2022

	Esistenze al 31/12/21	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/22
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options	Redditivita' complessiva esercizio 2022	
Capitale:														
a) azioni ordinarie	158.618	X	158.618	-	X	X	8.423	(11.132)	X	X	X	X	X	155.909
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	625.281	X	625.281	-	X	(30.221)	39.788	-	X	X	X	X	X	634.848
Riserve:														
a) di utili	163.238.383	-	163.238.383	4.537.203	X	(334.526)	-	-	-	X	X	X	X	167.441.060
b) altre	(2.007.939)	-	(2.007.939)	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	(2.007.939)
Riserve da valutazione	1.547.990	-	1.547.990	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(5.631.781)	(4.083.791)
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	4.883.714	-	4.883.714	(4.537.203)	(346.511)	X	X	X	X	X	X	X	8.988.948	8.988.948
Patrimonio netto	**168.446.047**	**-**	**168.446.047**	**-**	**(346.511)**	**(364.747)**	**48.211**	**(11.132)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.357.167**	**171.129.035**

Rendiconto finanziario

Metodo indiretto

	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	**47.476.412**	**28.382.750**
- risultato d'esercizio (+/-)	23.145.718	8.988.948
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)	(340.148)	176.960
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	18.678	(36.492)
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	6.216.041	15.282.305
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	3.748.501	2.252.787
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	4.913.724	919.575
- ricavi incassati e costi pagati netti dei contratti di assicurazione emessi e delle cessioni in riassicurazione (-/+)	-	-
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	1.791.749	1.377.377
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)	-	-
- altri aggiustamenti (+/-)	7.982.149	(578.710)
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**177.238.075**	**(148.983.900)**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(415.485)	55.525
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(6.109.311)	(14.068.062)
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	190.022.244	(106.516.988)
- altre attività	(6.259.373)	(28.454.375)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**(173.738.462)**	**46.839.546**
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(195.350.032)	58.849.557
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie designate al fair value	-	-
- altre passività	21.611.570	(12.010.011)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**50.976.025**	**(73.761.604)**
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**1.345.028**	**724.700**
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	978.487	704.961
- vendite di attività materiali	366.541	19.739
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-

	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
2. Liquidità assorbita da	**(5.543.004)**	**(2.086.250)**
- acquisti di partecipazioni	(5.810)	(74.760)
- acquisti di attività materiali	(5.537.194)	(2.011.490)
- acquisti di attività immateriali	-	-
- acquisti di rami d'azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**(4.197.976)**	**(1.361.550)**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.583	6.858
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	(1.031.394)	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**(1.002.811)**	**6.858**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**45.775.238**	**(75.116.296)**

LEGENDA:

(+) generata

(–) assorbita

Riconciliazione

VOCI DI BILANCIO	Importo	
	31/12/2023	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	41.361.126	116.477.422
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	45.775.238	(75.116.296)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	87.136.364	41.361.126

Si segnala che la liquidità complessiva generata nel periodo è pari a 45,7 milioni di euro di cui 8,7 milioni derivanti dalla liquidità in essere al 31 dicembre 2022 di Friulvest Banca e confluita in Banca 360 a seguito dell'operazione di fusione.

PARTE A

Politiche contabili

A.1 – Parte Generale

Premessa - Origine di Banca 360 Cred. Coop. FVG S.C. e informazioni comparative

In data 01.07.2023, a valenza fiscale dall'01.01.2023, si è perfezionata la fusione per incorporazione di Friulovest Banca Cred. Coop. S.C. (incorporata) in BancaTer Cred. Coop. S.C. (incorporante) a seguito di delibere approvate dalle rispettive Assemblee dei Soci; la fusione ha dato origine a Banca 360 Cred. Coop. FVG S.C. avente sede a Pordenone (PN) in piazzale Duca D'Aosta, 12.

Considerato che Friulovest Banca Cred. Coop. S.C. confluisce in Banca Ter Cred. Coop. S.C. con effetto giuridico 01.07.2023 i saldi riportati ai fini comparativi nei prospetti contabili e nella nota integrativa sono quelli del bilancio di Banca Ter Cred. Coop. S.C. al 31 dicembre 2022 quale banca incorporante, ossia del soggetto considerato ai fini contabili come acquirente. Al fine di favorire un confronto per quanto possibile su basi omogenee, nei prospetti riclassificati e nelle tabelle di dettaglio contenuti nella "Relazione sulla gestione" della Banca sono altresì indicati i valori patrimoniali ed economici "pro-forma" al 31 dicembre 2022 della Banca 360 dati dall'aggregazione dei dati alla medesima di BancaTer e Friulovest Banca.

Per una più completa descrizione si rimanda alla Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda – della presente nota integrativa.

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. Gli schemi di bilancio nonché le tabelle di nota integrativa forniscono, oltre al dato contabile al 31 dicembre 2023, l'informativa comparativa relativa all'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2022. Come indicato nella premessa, a seguito dell'operazione di fusione, i dati comparativi sono quelli riferiti alla banca incorporante, BancaTer.

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

In relazione a quanto previsto dallo IAS 10, nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio d'esercizio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta il 25 marzo 2024 non sono intervenuti fatti che

comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 – Altri aspetti

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

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

- IFRS 17 *Insurance Contracts* (incluse le modifiche pubblicate nel giugno 2020): destinato a sostituire il principio IFRS 4 *Insurance Contracts*;
- modifiche all'IFRS 17 *Insurance contracts: Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information;*
- modifiche allo IAS 1 *Presentation of Financial Statements* e all'*IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting Policies* e allo IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*: *Definition of Accounting Estimates*. Le modifiche sono volte a migliorare la *disclosure* sulle *accounting policy* in modo da fornire informazioni più utili agli investitori e agli altri utilizzatori primari del bilancio nonché ad aiutare le società a distinguere i cambiamenti nelle stime contabili dai cambiamenti di *accounting policy;*
- modifiche allo IAS 12 *Income Taxes: Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction* e norme tipo del secondo pilastro (riforma fiscale internazionale).

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

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

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

  l'imposta minima nazionale (applicabile dall'esercizio 2024);

  l'imposta minima integrativa (applicabile dall'esercizio 2024);

  l'imposta minima suppletiva (applicabile dall'esercizio 2025).

  Le disposizioni di cui al decreto delegato rimandano ad ulteriori provvedimenti attuativi e di coordinamento della disciplina nazionale della GMT.
  Ferma la circostanza che i primi adempimenti cui saranno chiamate le imprese in termini di comunicazioni, dichiarazioni e versamenti sono successivi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ai fini del bilancio a tale data ricorrono specifici obblighi informativi disciplinati dallo IAS 12.

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

  Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

l'introduzione di un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione delle attività e passività per imposte differite relative alle Model Rules del Pillar Two per le entità interessate dalla relativa International Tax Reform immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8;

l'obbligo di divulgare le informazioni integrative inerenti a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- modifiche allo IAS7 e IFRS7: *Supplier Finance Arrangements* per aggiungere obblighi di informativa quantitativa e qualitative inerenti agli accordi di finanziamento verso i fornitori;

- modifiche allo IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability*. L'emendamento chiarisce quando una valuta non può essere convertita in un'altra, come stimare il tasso di cambio e l'informativa da fornire in nota integrativa.

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

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

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

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

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

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

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

Nel 2023, le incertezze geo-politiche sono state acuite dal prolungamento del conflitto Russia-Ucraina e dal nascere di nuove tensioni con potenziali influenze sull'economia europea, quali ad esempio il conflitto israelo-palestinese e le azioni terroristiche registrate nelle tratte marittime commerciali del Medio-Oriente. A tali condizioni di possibile instabilità, nel corso del 2023 è intervenuto, inoltre, un significativo incremento dei tassi di interesse volto al contenimento dell'inflazione. Le politiche restrittive operate dalla Banca Centrale Europea, con l'obiettivo primario di riportare l'inflazione al livello target del 2%, stanno condizionando il percorso di crescita dell'area Euro e dell'Italia con possibili impatti diretti e indiretti sul rischio di credito e sul c.d. (re)financing.

In questo contesto di particolare incertezza, nel corso del 2023, il Gruppo ha continuato a porre particolare attenzione all'emergere di potenziali criticità e nuove fragilità nell'ambito del rischio di credito, avviando pertanto importanti attività volte, da un lato ad identificare eventuali impatti diretti sui fattori di rischio collegati alle esposizioni, dall'altro ad incorporare le aspettative macroeconomiche e l'identificazione di nuove vulnerabilità a livello settoriale, grazie agli

aggiornamenti introdotti all'interno del modello IFRS 9, tenendo conto fra gli altri aspetti di alcuni parametri legati a tematiche ESG, come più diffusamente trattato nel paragrafo successivo.

Da un punto di vista macroeconomico, la BCE ha pubblicato, nel corso 2023, previsioni del PIL dell'area Euro via via meno ottimistiche sulla crescita, da cui si evince per il triennio 2024-2026 un trend economico di crescita rispettivamente pari a +0,8% e +1,5% e +1,5% in relazione alla previsione rilasciata a dicembre 2023, che mostrava un incremento di +0,6% per il 2024. La crescita espressa nelle previsioni triennali risulta pertanto più contenuta e lenta rispetto alle proiezioni che la stessa autorità di vigilanza pubblicava nel corso del 2022 e nella prima parte del 2023, a causa delle condizioni di finanziamento meno favorevoli, legate all'evoluzione dei tassi di interesse e dall'elevato livello di incertezza percepito dai consumatori nei confronti del quadro geo-politico e del livello di inflazione, che impatta il potere di acquisto dei medesimi consumatori.

Le previsioni del PIL dell'area euro, pubblicate nel corso del 2022 dalla BCE, evidenziavano, infatti, per il triennio 2023-2025, un trend economico di crescita pari a +0,5%, +1,9% e +1,8%, nel complesso più sostenuto rispetto a quanto riformulato nel giugno e dicembre 2023.

Analoghi andamenti si riscontrano sostanzialmente anche con riferimento al contesto macroeconomico italiano. In particolare, Banca d'Italia ha pubblicato, nel corso del mese di dicembre 2023, la previsione di evoluzione del PIL italiano, che mostra per il triennio 2024-2026, un trend economico di crescita pari rispettivamente a +0,6%, +1,1% e +1,1% e per il 2023 pari a +0,7%, dato quest'ultimo comunque al sopra delle aspettative rilasciate a ottobre 2023. Tale crescita, così come per il PIL area Euro, è più contenuta rispetto alle proiezioni pubblicate nel corso del 2022 e inizio 2023. L'ultimo outlook di proiezioni economiche per il triennio 2023-2025, formulate a dicembre 2022 dalla Banca d'Italia, prevedevano, infatti, un incremento dell'economia sostanzialmente più marcato per il secondo e terzo anno, rispettivamente pari al +0,4%, +1,2% e del +1,2%.

Da un punto di vista della redazione dell'informativa del bilancio al 31 dicembre 2023, il Gruppo ha continuato a far proprie le linee guida e le raccomandazioni provenienti dagli organismi regolamentari e di vigilanza europei, nonché dagli *standard setter,* tenendo al tempo stesso in considerazione, nelle valutazioni delle attività aziendali rilevanti, le residue misure di sostegno poste in essere dal Governo a favore di famiglie e imprese.

Infine, il management del Gruppo Cassa Centrale ha posto, come di consueto, particolare attenzione sulle cause di incertezza insite nelle stime che rientrano nel processo di quantificazione di alcune poste relative ad attività e passività di bilancio. A causa degli effetti dell'evoluzione del contesto macroeconomico attuale derivante dalle tensioni internazionali, le principali aree di incertezza nelle stime includono quelle relative alle perdite su crediti, al fair value di strumenti finanziari, al fair value degli investimenti immobiliari (IAS40), alle imposte sul reddito, all'avviamento e alle altre attività immateriali.

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

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

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

Al fine di determinare le rettifiche di valore IFRS9 sul portafoglio impieghi della clientela al 31 dicembre 2023, sono stati adottati dei criteri conservativi - in ogni caso conformi alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS - in quanto si è tenuto conto dell'incertezza derivante dal contesto geopolitico di riferimento e dal significativo aumento dei tassi di interesse, intervenuto nel corso del 2023 e teso al contenimento della spirale inflazionistica. Considerata la difficoltà a stimarne la durata e gli sviluppi, il Gruppo ha ritenuto di riflettere nelle valutazioni dei crediti, gli impatti prospettici degli eventi sopra

indicati, che farebbero prevedere un possibile futuro aumento dei tassi d'insolvenza. Le residue misure di sostegno introdotte dallo Stato, quali quelle relative alla concessione di garanzia statale, hanno richiesto una elevata attenzione nei meccanismi operativi di gestione e monitoraggio intrapresi dal Gruppo, al fine di intercettare prontamente i possibili effetti di deterioramento delle controparti che potrebbero non essere ancora evidenti.

Tali incertezze hanno comportato l'individuazione di alcuni ambiti di intervento ritenuti meritevoli di ulteriori azioni incisive atte ad incrementare i livelli di copertura, in coerenza con i rigorosi requisiti previsti dalle policy di Gruppo e con le raccomandazioni dell'Autorità di Vigilanza.

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

Nella seduta del 25.05.2023 il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha approvato, per tutte le entità del Gruppo, la rimozione dei livelli minimi di accantonamento sul portafoglio ex. morato covid-19 in essere, a partire dalla data di bilancio del 30 giugno 2023. Tale decisione è stata supportata dalle analisi condotte nel corso del primo semestre 2023 e dalla positiva valutazione complessiva del quadro di rischio di credito sul portafoglio in esame, rispetto al Modello IFRS9 vigente, in un contesto profondamente evoluto caratterizzato dal superamento dell'emergenza Covid-19 e che vede il ripristino delle condizioni di ordinario ammortamento dei finanziamenti oggetto di precedente moratoria.

Un ulteriore ambito di intervento ha avuto ad oggetto le posizioni in stage 3 definite sottosoglia, secondo quanto stabilito dalla "Policy di Gruppo di classificazione del credito", ovvero con esposizione inferiore a centomila Euro e per le quali non è previsto un piano di recupero analitico. Su tali posizioni, in continuità con l'impostazione di dicembre 2021, sono stati previsti dei livelli minimi di copertura con l'obiettivo di adeguare le coperture stesse a quelle medie di Gruppo valutate su base analitica.

Più in generale, nel processo di identificazione e misurazione del rischio di credito, si è inoltre tenuto conto delle indicazioni tecniche e delle raccomandazioni contenute nella comunicazione del 4 dicembre 2020 della Banca Centrale Europea "Identificazione e misurazione del rischio di credito nell'ambito della pandemia di coronavirus (Covid-19)", ritenute ancora valide in considerazione dell'incertezza geo-politica e del nuovo quadro economico legato alla repentina crescita dei tassi di interesse.

Il Gruppo Cassa Centrale, ai fini del calcolo della perdita attesa al 31 dicembre 2023 ha utilizzato i tre scenari («mild», «baseline», «adverse») mediando opportunamente i contributi degli stessi, in accordo alla valutazione di proiezioni macroeconomiche che scontano un contesto ancora di elevata variabilità futura. Gli scenari impiegati sono quelli forniti dall'info-provider Prometeia, in accordo ad un sistema di generazione che tiene conto anche delle pubblicazioni dei primari organi di previsione, nonché delle pubblicazioni rilasciate dalle Autorità di Vigilanza, senza alcun trattamento di correzione degli stessi. Le serie storiche impiegate per la calibrazione di tutti i parametri del modello IFRS9 (PD, LGD, EAD e SICR) sono state aggiornate a quelle ultime disponibili a giugno 2023. L'aggiornamento degli scenari macroeconomici, nonostante sia confermato il trend di crescita per il triennio 2024-2026, continua ad impattare negativamente sulle previsioni di medio-lungo termine dei fattori di rischio del Gruppo, seppur in modo meno severo rispetto alle proiezioni precedenti.

Dopo oltre due anni, la pandemia Covid-19 è rientrata in una gestione sociosanitaria più strutturata e ordinaria, pertanto sono stati rivisti taluni trattamenti prudenziali, precedentemente introdotti nel corso del 2021 all'interno del modello IFRS9. Sono stati introdotti alcuni adeguamenti metodologici con particolare riferimento ai parametri relativi alla PD, alla LGD e al SICR, in ottica più evoluta e in linea con le best practice di mercato. Nell'ultimo trimestre del 2023 sono stati, inoltre, sostituiti i modelli macroeconomici (cosiddetti modelli satellite PD), tesi al trasferimento delle prospettive macroeconomiche nei primari fattori di rischio del Gruppo e nella staging allocation, con una nuova versione, più evoluta metodologicamente. Tale aggiornamento è coerente con il framework dello stress test EBA, fondato su dati più aggiornati, che tiene conto di una diversificazione geo-settoriale. Infine, sono stati introdotti ulteriori effetti correttivi sui

parametri relativi alla PD e alla LGD, con l'intento di incorporare nel modello e, pertanto, riflettere sugli accantonamenti relativi al portafoglio crediti verso clientela, i primi impatti relativi ai rischi climatici, ambientali e, in una logica più estensiva, i principali fattori ESG.

Al fine di riflettere l'incertezza sulle dinamiche prospettiche di taluni comparti dell'economia ed in linea con le disposizioni ECB, sono state mantenute differenziate le curve di PD in ottica settoriale, componente calibrata mediante l'uso dei dati interni del Gruppo e affinata nel quarto trimestre 2023. Tutto ciò ha determinato effetti sia sullo staging che sulla computazione delle perdite attese, taluni settori economici e aree geografiche valutate come maggiormente rischiose.

L'accesso a misure di sostegno è stato trattato in ottica particolarmente conservativa: in particolare, per le garanzie pubbliche rilasciate nell'ambito dell'erogazione di nuovi finanziamenti o di esposizioni già in essere, è stata coerentemente fattorizzata nel calcolo della perdita attesa una LGD specifica che rifletta anche la capacità di collection delle medesime garanzie.

Con riferimento al processo di classificazione in stage del portafoglio performing, così come nel corso del precedente esercizio, hanno continuato a manifestarsi gli effetti del *back-stop* prudenziale del 300% del SICR, quale massima soglia di variazione tra PD *lifetime* alla data di reporting e quella definita alla data di origine su ciascun rapporto.

Con riferimento alla predetta impostazione e ai criteri di staging allocation in essere al 31.12.2023 è stato individuato un idoneo ed opportuno criterio di classificazione in stage 2 di tipo collettivo a integrazione dell'approccio di SICR individuale. Sono stati così determinati cluster omogenei di esposizioni creditizie, in termini di area geografica, attività economica e rating di controparte che, dato il livello di rischio, sono classificati in stage 2 con un approccio forward looking.

Inoltre, con riferimento al parametro di EAD, ai fini della determinazione dell'expected loss lifetime e della staging allocation, in assenza di una data di scadenza contrattuale, sulla base delle disposizioni del CRR - Capital Requirements Regulation in materia di maturity dei modelli AIRB (Advanced Internal Rating Based), è assegnata una scadenza comportamentale pari a 30 mesi, in luogo dei 12 mesi precedentemente definiti.

Gli interventi così illustrati, guidati in primis da un approccio conservativo, in ogni caso conforme alle previsioni dei principi contabili IAS/IFRS, e comunque migliorati e finalizzati già nel corso dei precedenti esercizi, hanno permesso di limitare potenziali «cliff effect» futuri nonché di identificare i settori economici a maggiore rischio, in relazione all'attuale contesto. Tutto ciò ha garantito allo stesso tempo la riduzione di elementi di potenziale distorsione nelle stime.

Nel corso del primo trimestre 2023 si è formalmente concluso il monitoraggio da parte del Servizio NPL di Gruppo e dalla Direzione Risk Management in ordine alla corretta classificazione delle posizioni creditizie, con riferimento all'evoluzione del rischio di credito delle controparti a suo tempo beneficiarie di misure di sostegno Covid-19, mentre nel corso del 2023 sono stati effettuati gli ordinari cicli di monitoraggio su esposizioni ad inadempienza probabile e clientela con rapporti in stage 2.

Sono stati inoltre svolti dalla Direzione Risk Management approfondimenti in ambito alla *classification*, *provisioning*, nonché in materia di *forbearance detection*, tesi a verificare la complessiva conformità delle Banche associate, nell'ambito dei processi di concessione nell'attuale contesto post pandemico, in ordine all'identificazione delle condizioni di status di difficoltà finanziaria della controparte, propedeutiche all'attivazione dello status *forborne*.

Le attività sopra esposte hanno pertanto inciso, a parità di altre condizioni, in misura significativa sul livello di conservatività delle rettifiche di valore nette su crediti dell'esercizio.

Valutazione dei titoli al fair value

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

I rimanenti investimenti in partecipazioni di minoranza non quotati e iscritti nel portafoglio delle attività finanziarie valutate al fair value attraverso le altre componenti della redditività complessiva, superiori a determinate soglie, previste dalla Policy di Gruppo per la determinazione del Fair Value degli strumenti finanziari, sono stati sottoposti a valutazione al 31

dicembre 2023. Considerando che, per tali titoli, le metodologie di valutazione prevalenti sono quelle di mercato (*market approach*), si ritiene che le stesse 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.

Impairment test degli avviamenti e delle partecipazioni

Come previsto dallo IAS 36 "Riduzione di valore delle attività" e dai principi IAS/IFRS, la Banca ha sottoposto ad *impairment* test le partecipazioni di controllo significative.

Per quanto riguarda il valore recuperabile della partecipazione in Allitude Spa, società che genera ormai la maggior parte dei propri ricavi attraverso l'erogazione di prestazioni e servizi alle banche appartenenti al Gruppo CCB, risultando perciò sostanzialmente "captive", esso corrisponde al pro-quota del patrimonio netto della medesima società.

Prendendo in considerazione le informazioni contabili di Allitude disponibili alla data di redazione dell'impairment test, emergeva un Patrimonio Netto pari a circa € 162 Mln, corrispondente a 14,282 Euro per azione.

Sulla base delle informazioni sopra riportate, emerge un valore di carico della partecipazione superiore rispetto al corrispondente pro-quota del patrimonio netto di Allitude, sia sulla Capogruppo che sulla maggior parte delle entità del Gruppo che ne detengono interessenze partecipative.

Conseguentemente si è reso necessario allineare il valore di carico della partecipazione al valore sopra riportato, contabilizzando una svalutazione pari a circa 7,7 mila euro sul bilancio individuale della Banca.

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 151 milioni di Euro. Le operazioni in essere a inizio anno che hanno determinato un apporto negativo al margine di interesse pari a circa 5,44 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 di esercizio è sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., in esecuzione della delibera dell'Assemblea del 29 giugno 2020, che ha attribuito a questa società l'incarico di revisione legale per il periodo 2020-2028.

g) Evento di rilevanza societaria avvenuta nel corso del 2023

In data 01.07.2023, a valenza fiscale dall' 01.01.2023, è avvenuta la fusione per incorporazione tra Banca Ter Cred. Coop. S.C. (incorporante) C.F. 02529020220 e Friulovest Banca Cred. Coop. S.C. (incorporata) C.F. 00067610931 a seguito di delibere approvate dalle rispettive Assemblee dei Soci; la fusione ha dato origine a Banca 360 Cred. Coop. FVG S.C. avente sede a Pordenone (PN) in piazzale Duca D'Aosta, 12. Per una più completa descrizione si rimanda alla Parte G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda – della nota integrativa.

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

Contributi Pubblici Ricevuti

Si segnala, ai sensi di quanto disposto dalla c.d. 'Legge annuale per il mercato e la concorrenza' (Legge n. 124/2017), che la Banca ha ricevuto nell'esercizio 2023 i contributi dalle Amministrazioni Pubbliche indicati nella successiva tabella. Si segnala inoltre che, in ottemperanza alle disposizioni previste per la compilazione dell'informativa in oggetto, sono escluse le operazioni intervenute con le Banche Centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria

Causale Contributi	Importi Ricevuti
Contributi da Enti Regionali (diversi da Contributi alla Formazione)	**-**
Contributi da Enti Provinciali (diversi da Contributi alla Formazione)	**-**
Contributi da Amministrazioni centrali (diversi da Contributi alla Formazione)	-
Contributi da Enti Previdenziali (diversi da Contributi alla Formazione)	**-**
Contributi alla Formazione	-
Altro (diversi da Contributi alla Formazione)	**13**

i) Imposta straordinaria calcolata su incremento margine di interesse.

Si segnala che il D.L. 10 agosto 2023 n. 104, convertito con modificazioni dalla legge 9 ottobre 2023 n. 136, contiene la previsione di un'imposta straordinaria per le banche determinata applicando, nei bilanci individuali, un'aliquota pari al 40% sull'ammontare del margine degli interessi ricompresi nella voce 30 del conto relativo all'anno 2023 che eccede per almeno il 10% il medesimo margine nell'esercizio 2021. La norma fissa, tuttavia, un limite massimo del tributo dovuto in una misura pari allo 0,26% delle attività ponderate per il rischio. Le banche possono decidere di non versare l'imposta teoricamente dovuta se, in sede di approvazione del bilancio 2023, viene determinato l'accantonamento in una riserva non distribuibile di un importo pari a due volte e mezzo l'ammontare teoricamente dovuto. 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

In luogo dell'imposta straordinaria verrà pertanto proposto all'Assemblea di approvazione del Bilancio 2023 la destinazione di un importo pari a 8.882.097 euro a riserva legale riferibile alla imposta sugli extraprofitti art.26 D.L. n.104/2023, soggetto a specifici vincoli di distribuibilità

In considerazione di quanto sopra non si è determinata dunque alcuna obbligazione a pagare l'imposta e ciò non ha pertanto comportato la rilevazione contabile di alcun effetto sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca al 31 dicembre 2023.

A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono illustrati i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio individuale.

1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

Criteri di classificazione

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

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

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

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

Nella voce risultano classificati altresì i contratti derivati detenuti per la negoziazione che presentano un fair value positivo. La compensazione tra i valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni con la medesima controparte è possibile solo se si ha il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente e si intende regolare su base netta le posizioni oggetto di compensazione.

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

La riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.

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

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, il fair value alla data di riclassifica è il nuovo valore contabile lordo e il tasso di interesse effettivo è determinato sulla base di tale valore alla data di riclassifica. Inoltre, ai fini dell'applicazione delle disposizioni sulle riduzioni di valore a partire dalla data di riclassificazione, quest'ultima è considerata come la data di rilevazione iniziale.

Criteri di iscrizione

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

Criteri di valutazione

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

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

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

Criteri di cancellazione

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

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

Criteri di classificazione

Le attività finanziarie iscritte nella presente voce includono:

- titoli di debito, finanziamenti e crediti per i quali:

  il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo sia di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente sia di incassare i flussi derivanti dalla vendita (*business model Hold to Collect and Sell*);

  il Test SPPI è superato in quanto i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

- titoli di capitale per i quali si è esercitata la cosiddetta opzione OCI intesa come scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive di fair value di tali strumenti nelle altre componenti di conto economico complessivo. Al riguardo, si precisa che l'esercizio della cosiddetta opzione OCI:

  deve essere effettuato in sede di rilevazione iniziale dello strumento;

  deve essere effettuato a livello di singolo strumento finanziario;

  è irrevocabile;

  non è applicabile a strumenti che sono posseduti per la negoziazione o che rappresentano un corrispettivo potenziale rilevato da un acquirente in un'operazione di aggregazione aziendale cui si applica l'IFRS 3.

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

La riclassificazione è applicata in maniera prospettica a partire dalla data di riclassificazione che, di fatto, coincide con il primo giorno dell'accounting period successivo al cambiamento del modello di business che ha comportato la riclassificazione delle attività finanziarie.

Nell'ipotesi di riclassifica dalla categoria in oggetto alla categoria del costo ammortizzato, il fair value alla data di riclassificazione diviene il nuovo valore lordo ai fini del costo ammortizzato. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono eliminati dal patrimonio netto e rettificati a fronte del fair value dell'attività finanziaria alla data di riclassifica. Di conseguenza, l'attività finanziaria è valutata alla data della riclassificazione come se fosse sempre stata valutata al costo ammortizzato. Il tasso di interesse effettivo e la valutazione delle perdite attese non sono rideterminate a seguito della riclassifica.

Nell'ipotesi, invece, di riclassifica della categoria in oggetto alla categoria delle attività finanziarie valutate a conto economico, il fair value alla data di riclassifica diviene il nuovo valore contabile lordo. I profitti e le perdite cumulate contabilizzate nella riserva OCI sono riclassificati nel conto economico alla data di riclassifica.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (c.d. *settlement date*) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (c.d. *regular way*), altrimenti alla data di contrattazione (c.d. *trade date*). Nel

caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al fair value che è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale i titoli di debito, i finanziamenti e crediti classificati nella presente voce continuano ad essere valutati al fair value. Per le predette attività finanziarie si rilevano:

- nel conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- nel patrimonio netto, in una specifica riserva, le variazioni di fair value (al netto dell'imposizione fiscale) sino a quando l'attività non viene cancellata. Nel momento in cui lo strumento viene integralmente o parzialmente dismesso, l'utile o la perdita cumulati all'interno della riserva OCI vengono iscritti a conto economico (cosiddetto "*recycling*").

Anche i titoli di capitale classificati nella presente voce, dopo la rilevazione iniziale, 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'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento come più approfonditamente illustrato al paragrafo "Perdite di valore delle attività finanziarie".

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

Criteri di cancellazione

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

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

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

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

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

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

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

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

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

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

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

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

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

4 – Operazioni di copertura

Per quanto attiene le operazioni di copertura (hedge accounting) la Banca si avvale dell'opzione, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39 sia con riferimento alle coperture specifiche che alle macro coperture.

Criteri di classificazione

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura. Al riguardo le operazioni di copertura hanno l'obiettivo di neutralizzare le eventuali perdite, rilevabili su uno specifico elemento o gruppo di elementi, connesse ad un determinato rischio nel caso in cui il predetto rischio dovesse effettivamente manifestarsi.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono:

- copertura di fair value (cd. "fair value hedge") che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio (attiva o passiva) attribuibile ad un particolare rischio. Le coperture generiche di fair value hanno l'obiettivo di ridurre le oscillazioni di fair value, riconducibili al rischio di tasso di interesse, di un importo monetario riveniente da un portafoglio di attività o di passività finanziarie;
- copertura di flussi finanziari (cd. "cash flow hedge") che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a un particolare rischio associato a una posta di bilancio presente o futura altamente probabile;
- strumenti di copertura di un investimento netto in una società estera le cui attività sono state, o sono, gestite in un Paese, o in una valuta, non Euro.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al fair value e sono classificati nella voce di bilancio di attivo o di passivo patrimoniale, a seconda che alla data di riferimento presentino un fair value positivo o negativo.

L'operazione di copertura è riconducibile ad una strategia predefinita dal risk management e deve essere coerente con le politiche di gestione del rischio adottate; essa è designata di copertura se esiste una documentazione formalizzata

della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura, inclusa l'alta efficacia iniziale e prospettica durante tutta la vita della stessa.

L'efficacia di copertura dipende dalla misura in cui le variazioni di fair value dello strumento coperto o dei relativi flussi finanziari attesi risultano compensati da quelle dello strumento di copertura. Pertanto, l'efficacia è misurata dal confronto di tali variazioni.

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del fair value o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano quasi integralmente le variazioni dell'elemento coperto, nei limiti stabiliti dall'intervallo 80%-125%.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio e situazione infrannuale utilizzando:

- test prospettici, che giustificano l'applicazione della contabilizzazione di copertura, in quanto dimostrano l'attesa della sua efficacia;
- test retrospettivi, che evidenziano il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferiscono.

Se le verifiche non confermano che la copertura è altamente efficace, la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria e, in caso di cash flow hedge, l'eventuale riserva viene riversata a Conto Economico lungo la durata residua dello strumento.

I legami di copertura cessano anche quando il derivato scade oppure viene venduto o esercitato e l'elemento coperto è venduto ovvero scade o è rimborsato.

Criteri di valutazione

Gli strumenti derivati di copertura, dopo la rilevazione iniziale, sono valutati al fair value. La determinazione del fair value dei derivati è basata su prezzi desunti da mercati regolamentati o forniti da operatori, su modelli di valutazione delle opzioni o su modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri.

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

Criteri di cancellazione

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quando vengano meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Copertura del fair value (fair value hedge)

Nel caso di copertura del fair value la variazione del fair value dell'elemento coperto si compensa con la variazione del fair value dello strumento di copertura. Tale compensazione opera di fatto attraverso la rilevazione a Conto Economico delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza rappresenta l'inefficacia della copertura ed è riflessa nel Conto Economico in termini di effetto netto. Nel caso di operazioni di copertura generica di fair value le variazioni di fair value con riferimento al rischio coperto delle attività e delle passività oggetto di copertura sono imputate nello Stato Patrimoniale, rispettivamente, nella voce 60. "Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica" oppure 50. "Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting e la relazione di copertura venga revocata, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui

cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a Conto Economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo nel caso di strumenti iscritti a costo ammortizzato. Nell'ipotesi in cui risulti eccessivamente oneroso rideterminate il tasso interno di rendimento è ritenuto comunque accettabile ammortizzare il delta fair value relativo al rischio coperto lungo la durata residua dello strumento in maniera lineare oppure in relazione alle quote di capitale residue.

Qualora tale differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a Conto Economico. Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a Conto Economico.

Copertura dei flussi finanziari (cash flow hedge) e coperture di un investimento netto in valuta

Nel caso di copertura di flussi finanziari, le variazioni di fair value del derivato sono rilevate, limitatamente alla porzione efficace della copertura, in una riserva di patrimonio netto. Le predette variazioni sono rilevate a Conto Economico solo quando, con riferimento alla posta coperta, si manifesta la variazione dei flussi di cassa da compensare o se la copertura risulta inefficace.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'hedge accounting, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati nella riserva di patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a Conto Economico nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

5 – Partecipazioni

Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo, partecipazioni di collegamento (influenza notevole) e a controllo congiunto.

In particolare, si definiscono:

- impresa controllata: le partecipazioni in società nonché gli investimenti in entità sui quali la controllante esercita il controllo sulle attività rilevanti conformemente all'IFRS 10. Più precisamente "un investitore controlla un investimento quando è esposto o ha diritto a risultati variabili derivanti dal suo coinvolgimento nell'investimento e ha l'abilità di influenzare quei risultati attraverso il suo potere sull'investimento". Il potere richiede che l'investitore abbia diritti esistenti che gli conferiscono l'abilità corrente a dirigere le attività che influenzano in misura rilevante i risultati dell'investimento. Il potere si basa su un'abilità, che non è necessario esercitare in pratica. L'analisi del controllo è fatta su base continuativa. L'investitore deve rideterminare se controlla un investimento quando fatti e circostanze indicano che ci sono cambiamenti in uno o più elementi del controllo;
- impresa collegata: le partecipazioni in società per le quali pur non ricorrendo i presupposti del controllo, la Banca - direttamente o indirettamente - è in grado di esercitare un'influenza notevole in quanto ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata. Tale influenza si presume (presunzione relativa) esistere per le società nelle quali la Banca possiede almeno il 20,00% dei diritti di voto della partecipata;
- impresa a controllo congiunto (Joint venture): partecipazione in una società che si realizza attraverso un accordo contrattuale che concede collettivamente a tutte le parti o ad un gruppo di parti il controllo dell'accordo.

Le partecipazioni che a livello di bilancio individuale delle singole entità partecipanti non hanno le caratteristiche per essere considerate come partecipazioni in società controllate o collegate ma che invece, a livello consolidato, sono qualificabili come tali, qualificano, già nel bilancio individuale delle singole entità del Gruppo, come partecipazioni sottoposte ad influenza notevole e coerentemente classificate nella voce "Partecipazioni", valutandole

conseguentemente al costo di acquisto. In tali casi, l'influenza notevole è dimostrata dal fatto che la partecipazione della singola Banca affiliata è strumentale per il raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo.

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e soggette al controllo congiunto valutate adottando come criterio di valutazione il metodo del costo al netto delle eventuali perdite di valore.

Se emergono obiettive evidenze di riduzione di valore, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento. Nel caso in cui il valore recuperabile dell'attivo sia inferiore al relativo valore contabile, la perdita di valore viene iscritta nel Conto Economico alla voce "220. Utili (Perdite) delle partecipazioni".

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto oppure laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate sono contabilizzati, nella voce "70. Dividendi e proventi simili". Questi ultimi sono rilevati nel Conto Economico solo quando (par. 5.7.1A dell'IFRS 9):

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

Normalmente le predette condizioni si verificano in occasione della delibera assembleare di approvazione del bilancio e distribuzione del risultato di esercizio da parte della società partecipata.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse alla valutazione delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione sono imputate alla voce "220. Utili (Perdite) delle partecipazioni".

6 – Attività materiali

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale (IAS 16) e quelli detenuti a scopo di investimento (IAS 40), gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo ad uso durevole.

Si definiscono "Immobili ad uso funzionale" quelle attività materiali immobilizzate e funzionali al perseguimento dell'oggetto sociale (tra cui quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi). Rientrano, invece, tra gli immobili detenuti a scopo di investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito.

La voce accoglie anche attività materiali classificate in base allo IAS 2 - Rimanenze, che si riferiscono sia a beni derivanti dall'attività di escussione di garanzie o dall'acquisto in asta che l'impresa ha intenzione di vendere nel prossimo futuro, senza effettuare rilevanti opere di ristrutturazione, e che non hanno i presupposti per essere classificati nelle categorie precedenti, sia al portafoglio immobiliare comprensivo di aree edificabili, immobili in costruzione, immobili ultimati in vendita e iniziative di sviluppo immobiliare, detenuto in un'ottica di dismissione.

Sono inclusi i diritti d'uso acquisiti con il leasing e relativi all'utilizzo di un'attività materiale (per i locatari), le attività concesse in leasing operativo (per i locatori), nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili.

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, se identificabili e separabili, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Se tali migliorie non sono identificabili e separabili vengono iscritte tra le "Altre Attività" e successivamente ammortizzate sulla base della durata dei contratti cui si riferiscono per i beni di terzi oppure lungo la vita residua del bene se di proprietà.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate a Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Secondo l'IFRS 16 i leasing sono contabilizzati sulla base del modello del "right of use" per cui, alla data iniziale, il locatario ha un'obbligazione finanziaria a effettuare pagamenti dovuti al locatore per compensare il suo diritto a utilizzare il bene sottostante durante la durata del leasing. Quando l'attività è resa disponibile al locatario per il relativo utilizzo (data iniziale), il locatario riconosce sia la passività che l'attività consistente nel diritto di utilizzo.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per riduzioni 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. Indicativamente la vita utile dei cespiti è così suddivisa: fabbricati 33 anni (o sulla base di quanto risultante da specifica perizia), arredi 7-9 anni, mobili o macchine d'ufficio 8-10 anni, impianti di ripresa e di allarme 4-6 anni, macchine elettroniche e computer 5-7 anni, automezzi 4-5 anni. 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. La vita utile dei software è compresa fra i 3 ed i 5 anni.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività. L'ammontare della perdita di valore, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 190."Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali" è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce di conto economico 250."Utili (Perdite) da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

8 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

Criteri di classificazione

Tale voce include le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS 5.

Più in dettaglio, vengono classificate nella presente voce quelle attività e gruppi di attività il cui valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita anziché con il loro uso continuativo.

Affinché si concretizzi il recupero di un'attività non corrente o di un gruppo in dismissione tramite un'operazione di vendita, devono ricorrere due condizioni:

- l'attività deve essere disponibile per la vendita immediata nella sua condizione attuale, soggetta a condizioni, che sono d'uso e consuetudine, per la vendita di tali attività (o gruppi in dismissione);

- la vendita dell'attività non corrente (o del gruppo in dismissione) deve essere altamente probabile.

Perché la vendita sia altamente probabile la Direzione, ad un adeguato livello, deve essersi impegnata in un programma per la dismissione dell'attività e devono essere state avviate le attività per individuare un acquirente e completare il programma. Inoltre, l'attività deve essere attivamente scambiata sul mercato ed offerta in vendita, a un prezzo ragionevole rispetto al proprio fair value corrente. Il completamento della vendita dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione e le azioni richieste per completare il programma di vendita dovrebbero dimostrare l'improbabilità che il programma possa essere significativamente modificato o annullato.

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

Criteri di iscrizione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono iscritti in sede iniziale al minore tra il valore contabile ed il fair value al netto dei costi di vendita. Fanno eccezione alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Criteri di valutazione

Nelle valutazioni successive alla iscrizione iniziale, le attività e gruppi di attività non correnti in via di dismissione continuano ad essere valutate al minore tra il valore contabile ed il loro fair value al netto dei costi di vendita, ad eccezione di alcune tipologie di attività (es. attività finanziarie rientranti nell'ambito di applicazione dell'IFRS 9) per cui l'IFRS 5 prevede specificatamente che debbano essere applicati i criteri valutativi del principio contabile di pertinenza.

Nei casi in cui i beni in dismissione siano ammortizzabili il processo di ammortamento viene interrotto a partire dal momento in cui ha luogo la classificazione tra le attività non correnti in via di dismissione.

Criteri di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione.

Se un'attività (o gruppo in dismissione) classificata come posseduta per la vendita, perde i criteri per l'iscrizione a norma del principio contabile IFRS 5, non si deve più classificare l'attività (o il gruppo in dismissione) come posseduta per la vendita.

Si deve valutare un'attività non corrente che cessa di essere classificata come posseduta per la vendita (o cessa di far parte di un gruppo in dismissione classificato come posseduto per la vendita) al minore tra:

- il valore contabile prima che l'attività (o gruppo in dismissione) fosse classificata come posseduta per la vendita, rettificato per tutti gli ammortamenti, svalutazioni o ripristini di valore che sarebbero stati altrimenti rilevati se l'attività (o il gruppo in dismissione) non fosse stata classificata come posseduta per la vendita;
- il suo valore recuperabile alla data della successiva decisione di non vendere.

Le voci includono rispettivamente le attività fiscali correnti ed anticipate e le passività fiscali correnti e differite rilevate in applicazione dello IAS 12.

Anche le imposte sul reddito relative alla attività in via di dismissione vengono calcolate nel rispetto della vigente normativa fiscale e sono rilevate nel conto economico in base al criterio della competenza, coerentemente con la rilevazione in bilancio dei costi e dei ricavi che le hanno generate, ad eccezione di quelle relative a partite addebitate o accreditate direttamente nel patrimonio netto, per le quali la rilevazione della relativa fiscalità avviene, per coerenza, a patrimonio netto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I proventi ed oneri (al netto dell'effetto fiscale) riconducibili a gruppi di attività in via di dismissione o rilevati come tali nel corso dell'esercizio, sono esposti nella pertinente voce di Conto Economico "290. Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte".

9 – Fiscalità corrente e differita

Fiscalità corrente

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigente. Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data di riferimento, sono inserite tra le "Passività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le "Attività fiscali correnti" dello Stato Patrimoniale.

In conformità alle previsioni dello IAS 12, la Banca procede a compensare le attività e le passività fiscali correnti se, e solo se, essa:

- ha un diritto esecutivo a compensare gli ammontari rilevati;
- intende estinguere per il residuo netto, o realizzare l'attività e contemporaneamente estinguere la passività.

Fiscalità differita

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. "balance sheet liability method", tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Le attività fiscali vengono rilevate solo se si ritiene probabile che in futuro si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

In particolare, la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee, provocano, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello Stato Patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in "Differenze temporanee deducibili" e in "Differenze temporanee imponibili".

Attività per imposte anticipate

Le "Differenze temporanee deducibili" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte differite attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le "Attività per imposte anticipate" sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. Tuttavia, la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative ad avviamenti, altre attività immateriali e rettifiche su crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d'imposta in presenza di perdita d'esercizio civilistica e/o fiscale.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita.

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.

Passività per imposte differite

Le "Differenze temporanee imponibili" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano "Passività per imposte differite", in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al Conto Economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le "Passività per imposte differite" sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d'imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

L'origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti in bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti in bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce 100."Attività fiscali b) anticipate" e nella voce 60."Passività fiscali b) differite".

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto sulla redditività complessiva) le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

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

Le modifiche allo IAS 12 apportate riguardano:

l'introduzione di un'eccezione temporanea agli obblighi di rilevazione delle attività e passività per imposte differite relative alle Model Rules del Pillar Two per le entità interessate dalla relativa International Tax Reform immediatamente dopo la pubblicazione delle modifiche da parte dello IASB e retroattivamente in conformità allo IAS 8;

l'obbligo di divulgare le informazioni integrative inerenti a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio il 1° gennaio 2023 o in data successiva.

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

10 – Fondi per rischi e oneri

Criteri di classificazione

Conformemente alle previsioni dello IAS 37, i fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'utilizzo di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella presente voce figurano:

- "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15;
- "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi a fronte di altri impegni e altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g));
- "Fondi di quiescenza e obblighi simili": include gli accantonamenti a fronte di benefici erogati al dipendente successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro nella forma di piani a contribuzione definita o a prestazione definita;
- "Altri fondi per rischi ed oneri": figurano gli altri fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali (es. oneri per il personale, controversie fiscali).

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima possibile dell'onere richiesto per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo paragrafo "15.2 - Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti".

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso fu originariamente iscritto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento è rilevato nel Conto Economico alla voce 170."Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri".

Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

11 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato includono i debiti verso banche e verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica (depositi, conti correnti, finanziamenti, leasing), diversi dalle "Passività finanziarie di negoziazione" e dalle "Passività finanziarie designate al fair value".

Nella voce figurano, altresì, i titoli emessi con finalità di raccolta (ad esempio i certificati di deposito, titoli obbligazionari) valutati al costo ammortizzato. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o all'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo fair value, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è, ove del caso, imputata direttamente a Conto Economico.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, effettuata al fair value alla data di sottoscrizione del contratto, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti nelle pertinenti voci del Conto Economico.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando si procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a Conto Economico nella voce 100."Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: c) Passività finanziarie".

12 – Passività finanziarie di negoziazione

Criteri di classificazione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica (titoli di debito, finanziamenti, ecc.) classificate nel portafoglio di negoziazione.

La voce include, ove presenti, il valore negativo dei contratti derivati di trading. Rientrano nella presente categoria anche i contratti derivati connessi con la fair value option (definita dal principio contabile IFRS 9 al paragrafo 4.2.2) gestionalmente collegati con attività e passività valutate al fair value, che presentano alla data di riferimento un fair value negativo, ad eccezione dei contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura il cui impatto confluisce in una separata voce del passivo patrimoniale; se il fair value di un contratto derivato diventa successivamente positivo, lo stesso è contabilizzato tra le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico.

Criteri di iscrizione

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al fair value con impatto a Conto Economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al fair value con impatto a Conto Economico.

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

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie detenute con finalità di negoziazione vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà della stessa.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del fair value e/o dalla cessione delle passività finanziarie di negoziazione sono contabilizzati a Conto Economico nella voce "80. Risultato netto dell'attività di negoziazione".

13 – Passività finanziarie designate al fair value

Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce le passività finanziarie che sono designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel Conto Economico in forza dell'esercizio della cosiddetta "*Fair Value Option*" prevista dall'IFRS 9, ossia quando:

- si elimina o riduce significativamente l'incoerenza nella valutazione o nella rilevazione (talvolta definita come asimmetria contabile) che altrimenti risulterebbe dalla valutazione delle attività o passività o dalla rilevazione degli utili e delle perdite relative su basi diverse;
- è presente un derivato implicito;
- un gruppo di passività finanziarie o di attività e passività finanziarie è gestito e il suo rendimento è valutato in base al fair value secondo una strategia di gestione del rischio o d'investimento documentata e le informazioni relative al gruppo sono fornite internamente su tali basi ai dirigenti con responsabilità strategiche.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie valutate al fair value avviene, alla data di emissione, al fair value che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a Conto Economico.

Criteri di valutazione

Le passività vengono valutate al fair value. Le componenti reddituali vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito esposto:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva);

- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel conto economico, nella voce 110."Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del fair value si rinvia al successivo paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente Parte A.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al fair value sono cancellate contabilmente dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come una nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto al conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli "Interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico.

Le componenti reddituali relative a tale voce di bilancio vengono riportate secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9, come di seguito:

- le variazioni di fair value attribuibili alla variazione del proprio merito creditizio sono esposte in apposita riserva di patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva);
- le restanti variazioni di fair value sono rilevate nel conto economico, nella voce 110."Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

14 – Operazioni in valuta

Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'Euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio o di situazione infrannuale, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;

- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel Conto Economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a Conto Economico, è parimenti rilevata a Conto Economico anche la relativa differenza cambio.

15 – Altre informazioni

15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione.

15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti

Il trattamento di fine rapporto (T.F.R.) è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (post employment benefit) del tipo a "Prestazioni Definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di riferimento.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a Conto Economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; non si è proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di Conto Economico "160. a) Spese per il personale".

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo potrà essere iscritta solo la quota di debito (tra le "Altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di riferimento.

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di riferimento siano rilevati immediatamente nel "prospetto della redditività complessiva".

Fra gli "Altri benefici a lungo termine" descritti dallo IAS 19 rientrano i premi di anzianità ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale.

L'accantonamento, come la riattribuzione a Conto Economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputato a Conto Economico fra le "Spese del Personale".

15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi sono rilevati nel momento in cui viene trasferito il controllo dei beni o servizi al cliente ad un ammontare che rappresenta l'importo del corrispettivo a cui si ritiene di avere diritto.

La rilevazione dei ricavi avviene attraverso un processo di analisi che implica le fasi di seguito elencate:

- identificazione del contratto, definito come un accordo in cui le parti si sono impegnate ad adempiere alle rispettive obbligazioni;
- individuazione delle singole obbligazioni di fare ("*performance obligations*") contenute nel contratto;
- determinazione del prezzo della transazione, ossia il corrispettivo atteso per il trasferimento al cliente dei beni o dei servizi;
- ripartizione del prezzo della transazione a ciascuna "*performance obligation*", sulla base dei prezzi di vendita della singola obbligazione;
- riconoscimento dei ricavi nel momento in cui (o man mano che) l'obbligazione di fare risulta adempiuta trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ciò premesso, il riconoscimento dei ricavi può avvenire:

a) in un determinato momento, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso oppure

b) lungo un periodo di tempo, mano a mano che l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Con riferimento al precedente punto b), una "performance obligation" è soddisfatta lungo un periodo di tempo se si verifica almeno una delle condizioni di seguito riportate:

- il cliente controlla il bene oggetto del contratto nel momento in cui viene creato o migliorato;
- il cliente riceve e consuma nello stesso momento i benefici nel momento in cui l'entità effettua la propria prestazione;

- la prestazione della società crea un bene personalizzato per il cliente e la società ha un diritto al pagamento per le prestazioni completate alla data di trasferimento del bene.

Se non è soddisfatto nessuno dei criteri allora il ricavo viene rilevato in un determinato momento.

Gli indicatori del trasferimento del controllo sono: i) l'obbligazione al pagamento ii) il titolo legale del diritto al corrispettivo maturato iii) il possesso fisico del bene iv) il trasferimento dei rischi e benefici legati alla proprietà v) l'accettazione del bene.

Con riguardo ai ricavi realizzati lungo un periodo di tempo, la Banca adotta un criterio di contabilizzazione temporale. In relazione a quanto sopra, di seguito si riepilogano le principali impostazioni seguite dalla Banca:

- gli interessi sono riconosciuti pro rata temporis, sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico nel periodo in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;

I ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che non si sia mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza economica; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

15.4 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di locazione la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le "Altre attività", vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di locazione.

15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore

Perdite di valore delle attività finanziarie

Le attività finanziarie diverse da quelle valutate al fair value con impatto a conto economico, ai sensi dell'IFRS 9, sono sottoposte ad una valutazione – da effettuarsi ad ogni data di bilancio - che ha l'obiettivo di verificare se esistano indicatori che le predette attività possano aver subito una riduzione di valore (cd. "indicatori di impairment").

Nel caso in cui sussistano i predetti indicatori, le attività finanziarie in questione sono considerate deteriorate (stage 3) e a fronte delle stesse devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua.

Per le attività finanziarie per le quali non sussistono indicatori di impairment (stage 1 e stage 2), occorre verificare se esistono indicatori tali per cui il rischio creditizio della singola operazione risulti significativamente incrementato rispetto al momento di iscrizione iniziale ed applicare, di conseguenza, i criteri sottesi al modello di impairment IFRS 9.

Il modello di impairment IFRS 9

Il modello di impairment adottato dalla Banca è coerente con quello adottato dall'intero Gruppo.

Il perimetro di applicazione del modello di impairment IFRS 9 adottato dalla Banca, su cui si basano i requisiti per il calcolo degli accantonamenti, include strumenti finanziari quali titoli di debito, finanziamenti, crediti commerciali, attività derivanti

da contratti e crediti originati da operazioni di leasing, rilevati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva nonché le esposizioni fuori bilancio (garanzie finanziarie e impegni ad erogare fondi).

Il predetto modello di impairment è caratterizzato da una visione prospettica (cd. *forward looking*) e, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. Detta stima dovrà peraltro essere continuamente adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del modello di impairment il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti creditizi, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, le posizioni che alla data di riferimento presentano un significativo incremento del rischio di credito:
  rapporti appartenenti a taluni cluster geo-settoriali particolarmente rischiosi, identificati da PD IFRS 9 superiore in media al 20%, ossia identificati "collettivamente" come rischiosi;

  rapporti che alla data di valutazione sono classificati in *watch list*, ossia come bonis sotto osservazione;

  rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD rispetto a quella all'*origination* che supera determinate soglie calcolate con metodi di regressione quantilica;

  presenza dell'attributo di *forborne performing*;

  presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;

  rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk (come di seguito descritto);

  rapporti di controparti classificate come performing e identificati sulla base della policy di Gruppo come POCI (Purchased or originated credit impaired);

- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

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

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

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno;
- stage 2, la perdita attesa è misurata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria ("lifetime expected loss");

- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

Con specifico riferimento ai crediti verso banche, la Banca ha adottato un modello di determinazione del significativo incremento del rischio di credito lievemente differente da quello previsto per i crediti verso clientela, sebbene le logiche di stage allocation adottate per i crediti verso banche siano state definite nel modo più coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Più in dettaglio, con riferimento ai crediti verso banche, i rapporti *low credit risk* sono quelli in bonis che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

assenza di "PD lifetime" alla data di erogazione;

PD point in time inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti interbancari nell'ambito degli stage previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di impairment IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

Anche per i crediti verso banche la stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (cd. LEL, *Lifetime Expected Loss*);
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime è analitico.

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

Il parametro *loss given default* (nel seguito anche LGD) è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

In stage 1 la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno, quindi con una probabilità di default a 12 mesi.

Nel primo stage di merito creditizio sono stati collocati i titoli:

- al momento dell'acquisto, a prescindere dalla loro rischiosità;
- che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto;
- che hanno avuto un decremento significativo del rischio di credito.

Nel secondo stage l'ECL è calcolata utilizzando la probabilità di default lifetime. In esso sono stati collocati quei titoli che presentano le seguenti caratteristiche:

- alla data di valutazione lo strumento presenta un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto tale da richiedere il riconoscimento di una perdita attesa fino a scadenza;

- strumenti che rientrano dallo stage 3 sulla base di un decremento significativo della rischiosità.

Il terzo ed ultimo stage accoglie le esposizioni per le quali l'ECL è calcolata utilizzando una probabilità di default del 100%.

La scelta di collocare gli strumenti in stage 1 o in stage 2 è legata alla quantificazione delle soglie che identificano un significativo incremento del rischio di credito della singola tranche oggetto di valutazione. Tali soglie vengono calcolate partendo dalle caratteristiche del portafoglio. Per quanto riguarda lo stage 3 si analizza se l'aumento della rischiosità è stato così elevato, dal momento della prima rilevazione, da considerare le attività "impaired", ossia se si sono verificati eventi tali da incidere negativamente sui flussi di cassa futuri. Come accennato in precedenza, si dovrà riconoscere una perdita incrementale dallo stage 1 allo stage 3. Nel dettaglio:

- L'ECL a 12 mesi rappresenta il valore atteso della perdita stimata su base annuale;
- L'ECL *lifetime* è la stima della perdita attesa fino alla scadenza del titolo;
- i parametri di stima dell'ECL sono la probabilità di default, *la* Loss Given Default e l'Exposure at Default della singola *tranche* (PD, LGD, EAD).

Impairment analitico dei crediti in stage 3

Con riferimento alle valutazioni analitiche dei crediti il modello utilizzato dalla Banca per la determinazione degli accantonamenti relativi ai crediti deteriorati (stage 3) valutati al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva prevede, a seconda delle loro caratteristiche, il ricorso ad una valutazione analitica specifica oppure ad una valutazione analitica forfettaria.

La metodologia di valutazione analitica specifica è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto, considerando sia le caratteristiche del singolo rapporto oggetto di valutazione, sia le caratteristiche della controparte a cui lo stesso è intestato.

La valutazione analitica forfettaria è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto ed è effettuata attraverso la stima di parametri di rischio definiti da un modello statistico, in coerenza con quanto previsto per la valutazione collettiva delle esposizioni in bonis con riferimento alle esposizioni creditizie in stage 2.

La valutazione analitica forfettaria si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate;
- esposizioni fuori bilancio deteriorate (es. esposizioni di firma, margini disponibili su fidi);
- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che non superano una soglia di importo definita a livello di singolo debitore (c.d. "soglia dimensionale");
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che non superano la soglia dimensionale.

La valutazione analitica specifica si applica alle esposizioni creditizie che presentano le seguenti caratteristiche:

- esposizioni di cassa classificate a inadempienza probabile che superano la soglia dimensionale;
- esposizioni di cassa classificate a sofferenza che superano la soglia dimensionale.

Ai fini dell'applicazione della soglia dimensionale si prende a riferimento l'esposizione creditizia complessiva livello di singolo debitore, determinando quindi, alternativamente, una valutazione analitica forfettaria o analitica specifica per tutti i rapporti di cassa intestati al medesimo debitore. La soglia dimensionale per le controparti classificate a inadempienza probabile e sofferenza è pari a € 100.000.

La valutazione delle perdite attese, in particolare con riferimento alle esposizioni a sofferenza, deve essere effettuata tenendo in considerazione la probabilità che si verifichino differenti scenari di realizzo del credito, quali ad esempio la cessione dell'esposizione o, al contrario, la gestione interna.

Con riferimento alla valutazione analitica specifica per la determinazione del valore recuperabile (componente valutativa) la Banca adotta due approcci alternativi che riflettono le caratteristiche e la rischiosità delle singole esposizioni creditizie:

- approccio "going concern", che si applica alle sole controparti imprese, operanti in settori diversi dall'immobiliare, che presentano oggettive prospettive di continuità aziendale che si presuppone quando:

i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono rilevanti e possono essere stimati in maniera attendibile attraverso fonti documentabili, come:

bilanci ufficiali d'esercizio aggiornati, completi e regolari;

piano industriale, il cui utilizzo per la stima dei flussi di cassa è subordinato (i) ad una verifica dell'attendibilità ed effettiva realizzabilità delle assunzioni che ne sono alla base e (ii) al pieno rispetto del piano medesimo, qualora ne sia già in corso l'esecuzione;

piano previsto nell'ambito di accordi ex Legge Fallimentare quali ad esempio, ai sensi dell'articolo 67 lettera d), articolo 182 bis e septies, articolo 186 bis, art. 160 e ss, fermo restando che fino a quando i piani sono stati solo presentati e non asseverati da parte del professionista esterno incaricato, le Banche aderenti devono procedere alle stesse verifiche previste con riferimento ai piani industriali;

i flussi di cassa operativi futuri del debitore sono adeguati a rimborsare il debito finanziario a tutti i creditori.

- approccio gone concern, che si applica obbligatoriamente alle esposizioni creditizie intestate a persone fisiche e per le imprese in una prospettiva di cessazione dell'attività o qualora non sia possibile stimare i flussi di cassa operativi.

L'attualizzazione del valore recuperabile (componente finanziaria), applicata per sofferenze ed inadempienze probabili, è basata sulla determinazione del tasso di attualizzazione e dei tempi di recupero.

Perdite di valore delle partecipazioni

Ad ogni data di bilancio le partecipazioni di collegamento o sottoposte a controllo congiunto sono assoggettate ad un test di impairment al fine di verificare se esistono obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività stesse.

La presenza di indicatori di impairment (come ad esempio la presenza di performance economiche della partecipata inferiori alle attese, mutamenti significativi nell'ambiente o nel mercato dove l'impresa opera o nei tassi di interesse di mercato ecc.) comporta la rilevazione di una svalutazione nella misura in cui il valore recuperabile della partecipazione risulti inferiore al valore contabile.

Il valore recuperabile è rappresentato dal maggiore tra il fair value al netto dei costi di vendita ed il valore d'uso della partecipazione. Come conseguenza, la necessità di stimare entrambi i valori non ricorre qualora uno dei due sia stato valutato superiore al valore contabile.

Per i metodi di valutazione utilizzati per la determinazione del fair value, si rimanda a quanto indicato nel paragrafo "A.4 - Informativa sul fair value" della presente Parte A.

Il valore d'uso della partecipazione è il valore attuale dei flussi finanziari attesi rivenienti dall'attività. Tale grandezza risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso presuppone, pertanto, la stima dei flussi finanziari attesi dall'utilizzo delle attività o dalla loro dismissione finale espressi in termini di valore attuale attraverso l'utilizzo di opportuni tassi di attualizzazione.

Quando una partecipazione non produce flussi di cassa ampiamente indipendenti da altre attività essa viene sottoposta ad impairment test non già autonomamente, bensì a livello di CGU. Pertanto, quando le attività riferibili ad una controllata sono incluse in una CGU più ampia della partecipazione medesima, l'impairment test può essere svolto solo a quest'ultimo livello e non a livello di singola partecipata per la quale non sarebbe correttamente stimabile un valore d'uso.

Se l'esito dell'impairment evidenzia che il valore recuperabile risulta superiore al valore contabile della partecipazione non viene rilevata alcuna rettifica di valore; nel caso contrario, è prevista la rilevazione di un impairment nella voce di Conto Economico 220."Utili (Perdite) delle partecipazioni".

Nel caso in cui il valore recuperabile dovesse, in seguito, risultare superiore al nuovo valore contabile in quanto è possibile dimostrare che gli elementi che hanno condotto alla svalutazione non sono più presenti, è consentito effettuare un ripristino di valore fino a concorrenza della rettifica precedentemente registrata.

Perdite di valore delle altre attività immobilizzate

Attività materiali

Lo IAS 36 stabilisce che, almeno una volta l'anno, la società deve verificare se le attività materiali detenute rilevino uno o più indicatori di impairment. Se vengono riscontrati tali indicatori, l'impresa deve effettuare una valutazione (cd. impairment test) al fine di rilevare un'eventuale perdita di valore.

L'impairment test non si applica alle attività materiali che costituiscono:

- investimenti immobiliari valutati al FV (IAS 40);
- immobili in rimanenza (IAS 2);
- attività che rientrano nell'ambito di applicazione dell'IFRS 5.

Gli indicatori di impairment da considerare sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Al riguardo, indicatori di impairment specifici per le attività materiali possono aversi, ad esempio, in presenza di obsolescenze che impediscano il normale uso dello stesso quali ad esempio incendi, crolli, inutilizzabilità e altri difetti strutturali.

Nonostante lo IAS 36 sia applicabile a singoli asset, spesso per le attività materiali è molto difficile o, in taluni casi, impossibile calcolare il valore d'uso di un singolo bene. Ad esempio, non sempre è possibile attribuire specifici flussi di cassa in entrata o in uscita a un immobile che ospita la Direzione (cd. *corporate asset*) oppure a un impianto o a un macchinario. In questi casi lo IAS 36 sancisce che deve essere identificata la CGU, cioè quel più piccolo raggruppamento di attività che genera flussi di cassa indipendenti ed effettuare il test a tale livello più elevato (piuttosto che sul singolo asset). Ciò è appunto dovuto al fatto che spesso è un gruppo di attività - e non una singola attività - a generare un flusso di cassa e per tale ragione non è possibile calcolare il valore d'uso della singola attività.

Fermo restando quanto sopra, il test di impairment comporta la necessità di porre a confronto il valore recuperabile (che a sua volta è il maggiore tra il valore d'uso e il fair value al netto dei costi di vendita) dell'attività materiale o della CGU con il relativo valore contabile.

Se e solo se il valore recuperabile di un'attività o della CGU è inferiore al valore contabile, quest'ultimo deve essere ridotto al valore recuperabile, configurando una perdita per riduzione di valore.

Attività immateriali

Ai sensi dello IAS 36 la Banca è tenuta a svolgere un impairment test con cadenza almeno annuale, a prescindere dalla presenza di indicatori di perdita di valore, sulle seguenti attività:

- attività immateriali aventi una vita utile indefinita (incluso avviamento);
- attività immateriali non ancora disponibili per l'uso (incluso quelle in corso di realizzazione).

Per le altre attività immateriali (ad es. quelle a vita utile definita come i "core deposits" acquisiti in una aggregazione aziendale) le stesse devono essere assoggettate a impairment test solo ove si sia verificata la presenza di un indicatore di perdita di valore.

Al riguardo, gli indicatori di impairment da considerare per le attività immateriali sono quelli definiti dal par. 12 dello IAS 36. Indicatori di perdita di valore specifici per le attività immateriali (ed in particolare per l'avviamento) possono aversi, ad esempio, in caso di risultati consuntivi significativamente al di sotto delle previsioni di budget (cosa che suggerisce una rivisitazione al ribasso delle proiezioni utilizzate per il test) oppure in caso di incremento del tasso di attualizzazione o di riduzione del tasso di crescita di lungo periodo.

Le attività immateriali a vita definita, come ad esempio l'eventuale valore del portafoglio di asset management acquisito nell'ambito delle aggregazioni aziendali, in presenza di indicatori di impairment vengono sottoposte ad un nuovo

processo valutativo per verificare la recuperabilità dei valori iscritti in bilancio. Il valore recuperabile viene determinato sulla base del valore d'uso, ovvero del valore attuale, stimato attraverso l'utilizzo di un tasso rappresentativo del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività, dei margini reddituali generati dai rapporti in essere alla data della valutazione lungo un orizzonte temporale esprimente la durata residua attesa degli stessi.

Le attività immateriali a vita indefinita, rappresentate principalmente dall'avviamento, come detto in precedenza sono annualmente sottoposte ad una verifica di recuperabilità del valore iscritto. Non presentando flussi finanziari autonomi, per le predette attività l'impairment test viene effettuato con riferimento alla Cash Generating Unit (CGU) a cui i valori sono stati attribuiti.

La CGU rappresenta il più piccolo gruppo di attività identificabile che genera flussi finanziari in entrata (ricavi) che sono ampiamente indipendenti dai flussi generati da altre attività o gruppi di attività. Essa identifica il livello più basso possibile di aggregazione delle attività purché sia, a quel livello, possibile identificare i flussi finanziari in entrata oggettivamente indipendenti e autonomi rispetto ad altre attività.

Una volta identificate le CGU occorre determinare il valore recuperabile delle stesse, che sarà oggetto di confronto con il valore contabile ai fini della quantificazione di un eventuale impairment. Il valore recuperabile è definito come il maggiore tra:

- valore d'uso (value in use);
- il fair value al netto dei costi di vendita (*fair value less cost to sell*).

Lo IAS 36 al par. 19 prevede che, se uno dei due valori (valore d'uso o fair value al netto dei costi di vendita) è superiore al valore contabile della CGU non è necessario stimare l'altro.

Il valore d'uso rappresenta il valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine da una CGU. Il valore d'uso, dunque, risponde ad una logica generale secondo la quale il valore di un bene è diretta espressione dei flussi finanziari che è in grado di generare lungo il periodo del suo utilizzo. La determinazione del valore d'uso richiede la stima dei flussi finanziari attesi, in entrata ed in uscita, derivanti dalla CGU e del tasso di attualizzazione appropriato in funzione del livello di rischio di tali flussi.

Il fair value è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un asset o di una *Cash Generating Unit* in una transazione libera tra controparti consapevoli ed indipendenti. I costi di vendita comprendono quelli direttamente associati alla potenziale vendita (es. spese legali).

Una "CGU" viene svalutata quando il suo valore di carico è superiore al valore recuperabile. Nella sostanza si rende necessaria la svalutazione dell'attività o della CGU in quanto essa subisce una perdita di valore o perché i flussi di cassa che deriveranno dall'utilizzo del bene non sono sufficienti a recuperare il valore contabile del bene stesso, oppure perché la cessione del bene verrebbe effettuata ad un valore inferiore al valore contabile.

15.6 Aggregazioni aziendali (*business combinations*)

Un'aggregazione aziendale consiste nell'unione di imprese o attività aziendali distinte in un unico soggetto tenuto alla redazione del bilancio.

Un'aggregazione aziendale può dare luogo ad un legame partecipativo tra capogruppo (acquirente) e controllata (acquisita). Un'aggregazione aziendale può anche prevedere l'acquisto dell'attivo netto di un'altra impresa, incluso l'eventuale avviamento, oppure l'acquisto del capitale dell'altra impresa (fusioni e conferimenti).

In base a quanto disposto dall'IFRS 3, le aggregazioni aziendali devono essere contabilizzate applicando il metodo dell'acquisto che prevede le seguenti fasi:

- identificazione dell'acquirente;
- determinazione del costo dell'aggregazione aziendale;
- allocazione, alla data di acquisizione, del costo dell'aggregazione aziendale alle attività acquisite e alle passività assunte, ivi incluse eventuali passività potenziali.

In particolare, il costo di una aggregazione aziendale è determinato come la somma complessiva dei fair value, alla data dello scambio, delle attività cedute, delle passività sostenute o assunte e degli strumenti rappresentativi di capitale emessi, in cambio del controllo dell'acquisito, cui è aggiunto qualunque costo direttamente attribuibile all'aggregazione aziendale.

La data di acquisizione è la data in cui si ottiene effettivamente il controllo sul business acquisito. Quando l'acquisizione viene realizzata con un'unica operazione di scambio, la data dello scambio coincide con quella di acquisizione.

Qualora l'aggregazione aziendale sia realizzata tramite più operazioni di scambio:

- il costo dell'aggregazione è il costo complessivo delle singole operazioni;
- la data dello scambio è la data di ciascuna operazione di scambio (cioè la data in cui ciascun investimento è iscritto nel bilancio della società acquirente), mentre la data di acquisizione è quella in cui si ottiene il controllo sul business acquisito.

Il costo di un'aggregazione aziendale viene allocato rilevando le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito ai relativi fair value alla data di acquisizione.

Le attività, le passività e le passività potenziali identificabili dell'acquisito sono rilevate separatamente alla data di acquisizione solo se, a tale data, esse soddisfano i criteri seguenti:

- nel caso di un'attività diversa da un'attività immateriale, è probabile che gli eventuali futuri benefici economici connessi affluiscano all'acquirente ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di una passività diversa da una passività potenziale, è probabile che per estinguere l'obbligazione sarà richiesto l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici ed è possibile valutarne il fair value attendibilmente;
- nel caso di un'attività immateriale o di una passività potenziale, il relativo fair value può essere valutato attendibilmente.

La differenza positiva tra il costo dell'aggregazione aziendale e l'interessenza dell'acquirente al fair value netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili, deve essere contabilizzata come avviamento.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è valutato al relativo costo, ed è sottoposto con cadenza almeno annuale ad impairment test. In caso di differenza negativa viene effettuata una nuova misurazione. Tale differenza negativa, se confermata, è rilevata immediatamente come ricavo a Conto Economico.

15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

15.8 Azioni proprie

Le eventuali azioni proprie detenute sono portate in riduzione del patrimonio netto. Analogamente, il costo originario delle stesse e gli utili o le perdite derivanti dalla loro successiva vendita sono rilevati come movimenti del patrimonio netto.

15.9 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

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

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, eguaglino il prezzo d'acquisto dei medesimi crediti;

- utilizzando il metodo del costo ammortizzato, vengono riviste periodicamente le stime dei flussi di cassa e viene rettificato il valore contabile lordo dell'attività finanziaria per riflettere i flussi finanziari effettivi e rideterminati. Nell'effettuare tali rettifiche, vengono scontati i nuovi flussi finanziari all'originario tasso di interesse effettivo. Tale contabilizzazione consente dunque di rilevare durante la vita di tale credito d'imposta i proventi, nonché di rilevare immediatamente le eventuali perdite dell'operazione;
- nel caso vengano riviste le stime circa l'utilizzo del credito d'imposta tramite compensazione, viene rettificato il valore contabile lordo del credito d'imposta per riflettere gli utilizzi stimati, effettivi e rideterminati. Rientra in tale casistica anche la ripartizione in dieci rate annuali dei crediti residui derivanti dalla cessione o dallo sconto in fattura relativi alle detrazioni spettanti per taluni interventi edilizi;
- SPPI Test: Il meccanismo di compensazione in 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 contributori e alla tipologia degli stessi (*dealer, market maker*), alla frequenza di aggiornamento della quotazione e scostamento, alla presenza di uno spread denaro-lettera accettabile. Tali prezzi sono immediatamente eseguibili e vincolanti ed esprimono gli effettivi e regolari livelli di scambio alla data di valutazione.

Per individuare questi mercati la Banca si è dotata di strumenti per monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo in particolare per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi.

A tale proposito, in generale, uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (c.d. *Multilateral Trading Facilities* o MTF).

La presenza di quotazioni ufficiali in un mercato attivo costituisce la miglior evidenza del fair value; tali quotazioni rappresentano quindi i prezzi da utilizzare in via prioritaria per le valutazioni al fair value.

In assenza di un mercato attivo, il fair value viene determinato utilizzando prezzi rilevati su mercati non attivi, valutazioni fornite da info provider o tecniche basate su modelli valutativi interni che sono riportati nella normativa interna di gruppo.

Nell'utilizzo di tali modelli viene massimizzato, ove possibile, l'utilizzo di input osservabili rilevanti e ridotto al minimo l'utilizzo di input non osservabili. Gli input osservabili si riferiscono a prezzi formatisi all'interno di un mercato e utilizzati dagli operatori di mercato nella determinazione del prezzo di scambio dello strumento finanziario oggetto di valutazione. Vengono inclusi i prezzi della stessa attività/passività in un mercato non attivo, parametri supportati e confermati da dati di mercato e stime valutative basate su input osservabili giornalmente.

Gli input non osservabili, invece, sono quelli non disponibili sul mercato, elaborati in base ad assunzioni che gli operatori/valutatori utilizzerebbero nella determinazione del fair value per il medesimo strumento o strumenti similari afferenti alla medesima tipologia.

L'IFRS 13 definisce una gerarchia del fair value che classifica in tre distinti livelli gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value. In particolare, sono previsti tre livelli di fair value:

Livello 1: il fair value è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi. La Banca si è dotata di strumenti per identificare e monitorare se un mercato può essere considerato o meno attivo per quanto riguarda obbligazioni, azioni e fondi. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili, sono immediatamente eseguibili e vincolanti, e rappresentano effettive operazioni di mercato che avvengono regolarmente in normali contrattazioni in un mercato regolamentato o sistemi multilaterali di negoziazione (MTF). A titolo esemplificativo vengono classificati a questo livello di fair value:

titoli obbligazionari quotati su Bloomberg MTF e valorizzati con quotazioni composite o, limitatamente ai titoli di Stato Italiani, con prezzo di riferimento del MOT;

azioni ed ETF quotati su mercati dove nelle ultime cinque sedute i volumi scambiati non sono nulli e i prezzi rilevati non sono identici;

fondi comuni di investimento UCITS, ossia organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari.

Livello 2: il fair value è determinato in base a tecniche di valutazione che prevedono:

il riferimento a valori di mercato che non rispecchiano gli stringenti requisiti di mercato attivo previsti per il Livello 1;

modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati attivi. Più in dettaglio, per quanto riguarda gli strumenti finanziari per i quali non è possibile individuare un fair value in mercati attivi, la Banca fa riferimento a quotazioni dei mercati dove non vengono rispettati gli stringenti requisiti del mercato attivo oppure a modelli valutativi – anche elaborati da info provider - volti a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione. Tali modelli di determinazione del fair value (ad esempio, discounting cash flow model, option pricing models) includono i fattori di rischio rappresentativi che condizionano la valutazione di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, etc.) e che sono osservati su mercati attivi quali:

prezzi di attività/passività finanziarie similari;

tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;

volatilità implicite;

spread creditizi;

input corroborati dal mercato sulla base di dati di mercato osservabili.

Al fair value così determinato è attribuito un livello pari a 2. Alcuni esempi di titoli classificati a questo livello sono:

obbligazioni non governative per cui è disponibile una quotazione su un mercato non attivo;

obbligazioni per cui la valutazione è fornita da un terzo provider utilizzando input osservabili su mercati attivi;

obbligazioni per cui la valutazione è fornita impiegando modelli interni che utilizzano input osservabili su mercati attivi (ad esempio, prestiti obbligazionari valutati in *fair value option*);

azioni che non sono quotate su un mercato attivo;

derivati finanziari *over the counter* (OTC) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili sul mercato.

Livello 3: la stima del fair value viene effettuata mediante tecniche di valutazione che impiegano in modo significativo prevalentemente input non osservabili sul mercato e assunzioni effettuate da parte degli operatori ricorrendo anche a evidenze storiche o ipotesi statistiche. Ove presenti, vengono ad esempio classificati a questo livello:

partecipazioni di minoranza non quotate;

prodotti di investimento assicurativi;

fondi non UCITS non quotati;

titoli *junior* di cartolarizzazioni;

titoli obbligazionari *Additional Tier 1* non quotati.

La classificazione del fair value è un dato che può variare nel corso della vita di uno strumento finanziario. Di conseguenza è necessario verificare su base continuativa la significatività e l'osservabilità dei dati di mercato al fine di procedere all'eventuale modifica del livello di fair value attribuito a uno strumento.

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

In assenza di un mercato attivo il fair value viene determinato utilizzando delle tecniche di valutazione adatte alle circostanze. Di seguito si fornisce l'illustrazione delle principali tecniche di valutazione adottate per ogni tipologia di strumento finanziario, laddove nella determinazione del fair value viene impiegato un modello valutativo interno.

I modelli valutativi interni sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità nonché aggiornamento alle tecniche più aggiornate utilizzate sul mercato.

Titoli obbligazionari non quotati e non contribuiti da *info provider* emessi da banche italiane

La procedura di stima del fair value per i titoli obbligazionari avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*).

La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, con la medesima *seniority* e divisa dello strumento oggetto di valutazione, emessi da società appartenenti al medesimo settore e con analoga classe di rating.

Nell'ambito della valutazione a fair value dei prestiti obbligazionari di propria emissione, la stima del fair value tiene conto delle variazioni del merito di credito dell'emittente. In particolar modo, per i titoli emessi da Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca oppure da altre banche di credito cooperativo la classe di rating è determinata in base al livello di rating assegnato alle passività di livello senior unsecured/senior preferred della relativa Capogruppo. Variazioni del rating possono altresì determinare variazioni del fair value calcolato in funzione delle caratteristiche del titolo e della curva di attualizzazione impiegata la quale è determinata in funzione del livello di seniority del titolo obbligazionario.

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

Derivati

Il fair value degli strumenti derivati OTC, per i quali non esiste un prezzo quotato nei mercati regolamentati, è determinato attraverso modelli quantitativi diversi a seconda della tipologia di strumento. Nel dettaglio, per gli strumenti non opzionali le tecniche valutative adottate appartengono alla categoria dei *discount cash flow model* (ad esempio, *interest rates swap*, *FX swap*). Per gli strumenti di natura opzionale di tasso viene usato il modello di Black.

L'alimentazione dei modelli avviene utilizzando input osservabili nel mercato quali curve di tasso, cambi e volatilità.

Con riguardo alla determinazione del fair value dei derivati OTC dell'attivo dello stato patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*credit valuation adjustment* - CVA).

Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il c.d. *debt valuation adjustment* (DVA), ossia un aggiustamento di fair value volto a riflettere il proprio rischio di default su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del fair value dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (c.d. *threshold*) del valore del fair value del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *minimum transfer amount* (ossia differenza tra il fair value del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Partecipazioni di minoranza non quotate

Di seguito si espongono le principali metodologie valutative adottate 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) all'ultima rilevazione disponibile rispetto alla data di valutazione.

Le proiezioni dei flussi di cassa sono operate mediante un modello finanziario-attuariale che recepisce i dati dell'assicurato, la struttura finanziaria del prodotto d'investimento assicurativo (tassi minimi garantiti, le commissioni di gestione), le ipotesi demografiche ed i dati finanziari al fine di considerare il valore delle opzioni finanziarie incluse nel prodotto d'investimento assicurativo. Tali flussi di cassa vengono infine attualizzati tramite la medesima curva priva di rischio specifica del singolo scenario.

Finanziamenti e crediti

La valutazione a fair value dei finanziamenti ha luogo principalmente nei casi in cui il rapporto fallisce il test SPPI (come previsto dall'IFRS 9) oppure nei casi di *hedge accounting* o applicazione della *fair value option*.

La metodologia di valutazione consiste nell'attualizzazione dei flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata in coerenza con quanto previsto dal modello IFRS 9 utilizzato per la stima delle rettifiche di valore.

Con riferimento ai crediti verso clientela e banche, iscritti tra le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, il cui fair value viene fornito ai fini dell'informativa integrativa, si precisa che il fair value dei crediti a breve termine o a revoca è stato convenzionalmente assunto pari al valore di bilancio.

Relativamente alle posizioni non performing – fatte salve le situazioni in cui, stante la presenza di elementi oggettivi derivanti da valutazioni su portafogli e/o posizioni specifiche espresse da controparti terze, sono utilizzati i valori derivanti da tali valutazioni – il valore contabile è stato assunto quale approssimazione del fair value.

Titoli bancari subordinati di tipo Additional Tier 1 (AT1) non quotati emessi da Banche affiliate

La procedura di stima del fair value per i titoli *Additional Tier 1* avviene tramite un modello di attualizzazione dei flussi di cassa attesi (*discounted cash flow*). La curva dei rendimenti impiegata nell'attualizzazione è costruita a partire da titoli obbligazionari liquidi, tenendo conto della seniority dello strumento, del settore e della classe di rating dell'emittente. Tenuto conto della presenza, all'interno del modello, di ipotesi sull'evoluzione dei flussi di cassa futuri, il fair value così determinato viene classificato a livello 3.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensibilità degli input non osservabili, attraverso una prova di stress sugli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di fair value.

In base a tale analisi vengono determinate le potenziali variazioni di fair value, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili. L'analisi di sensitività è stata sviluppata per gli strumenti finanziari per cui le tecniche di valutazione adottate hanno reso possibile l'effettuazione di tale esercizio.

Ciò premesso, gli strumenti finanziari dell'attivo caratterizzati da un livello 3 di fair value rappresentano una porzione residuale 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 41,83 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	-	-	8.731	-	-	5.532
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	8.731	-	-	5.532
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	303.090	2.964	45.897	147.645	2.817	36.266
3. Derivati di copertura	-	1.433	-	-	2.424	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	**303.090**	**4.397**	**54.628**	**147.645**	**5.241**	**41.797**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	27	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**

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	**5.532**	**-**	**-**	**5.532**	**36.266**	**-**	**-**	**-**
2. AUMENTI	**3.313**	**-**	**-**	**3.313**	**14.265**	**-**	**-**	**-**
2.1. Acquisti	145	-	-	145	1.163	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	385	-	-	385	990	-	-	-
2.2.1. Conto Economico	385	-	-	385	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	990	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	2.784	-	-	2.784	12.113	-	-	-
3. DIMINUZIONI	**114**	**-**	**-**	**114**	**4.634**	**-**	**-**	**-**
3.1. Vendite	-	-	-	-	4.619	-	-	-
3.2. Rimborsi	109	-	-	109	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	5	-	-	5	15	-	-	-
3.3.1. Conto Economico	5	-	-	5	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2. Patrimonio netto	-	X	X	X	15	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-	-	-
4. RIMANENZE FINALI	**8.731**	**-**	**-**	**8.731**	**45.897**	**-**	**-**	**-**

La voce "altre variazioni in aumento" riporta i saldi derivanti dall'aggregazione con Friulovest Banca C.C..

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	2.744.843	501.505	3.665	2.381.836	1.705.408	355.231	2.416	1.320.471
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	2.213			2.213	2.311			2.311
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
Totale	**2.747.056**	**501.505**	**3.665**	**2.384.049**	**1.707.719**	**355.231**	**2.416**	**1.322.782**
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.962.929			2.962.929	1.819.239			1.819.239
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
Totale	**2.962.929**	**-**	**-**	**2.962.929**	**1.819.239**	**-**	**-**	**1.819.239**

Legenda:

VB = Valore di bilancio

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

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

A.5 – INFORMATIVA SUL C.D. DAY ONE PROFIT/LOSS

Secondo quanto sancito dall'IFRS 9 l'iscrizione iniziale degli strumenti finanziari deve avvenire al fair value. Normalmente, il fair value di uno strumento finanziario alla data di rilevazione iniziale coincide con il "prezzo di transazione" che a sua volta è pari all'importo erogato per le attività finanziarie o alla somma incassata per le passività finanziarie.

Nei casi residuali in cui il fair value di uno strumento finanziario non coincide con il "prezzo della transazione" è necessario stimare lo stesso fair value attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione. L'informativa sul "day one profit/loss" inclusa nella presente sezione fa riferimento alle eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore di fair value ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione, che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e che non sono rilevate immediatamente a conto economico, in base a quanto previsto dal paragrafo B5.1.2 A dell'IFRS 9.

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	14.422	7.513
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
c) Conti correnti e depositi a vista presso banche	72.714	33.849
Totale	**87.136**	**41.361**

La sottovoce "Cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 145 mila Euro.

La sottovoce "Conti correnti e Depositi a vista presso Banche" comprende conti correnti per servizi resi in valuta per un controvalore pari a 5,19 milioni di Euro.

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

La Banca non detiene Attività finanziarie al fair value detenute per la negoziazione.

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

La Banca non detiene Attività finanziarie al fair value detenute per la negoziazione.

2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

La Banca non ha posto in essere coperture attraverso la sottoscrizione di strumenti derivati a mitigazione del rischio di credito.

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

La Banca non detiene Attività finanziarie al fair value detenute per la negoziazione.

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

VOCI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. TITOLI DI DEBITO	**-**	**-**	**6**	**-**	**-**	**5**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	6	-	-	5
2. TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. QUOTE DI O.I.C.R.	**-**	**-**	**669**	**-**	**-**	**503**
4. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**8.056**	**-**	**-**	**5.024**
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	8.056	-	-	5.024
Totale	**-**	**-**	**8.731**	**-**	**-**	**5.532**

LEGENDA:

L1 = Livello 1
L2 = Livello 2
L3 = Livello 3

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1.TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**
di cui: banche	-	-
di cui: altre società finanziarie	-	-
di cui: società non finanziarie	-	-
2. TITOLI DI DEBITO	**6**	**5**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	-	-
d) Altre società finanziarie	6	5
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
3. QUOTE DI O.I.C.R.	**669**	**503**
4. FINANZIAMENTI	**8.056**	**5.024**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	7.762	4.733
d) Altre società finanziarie	294	292
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	-
f) Famiglie	-	-
Totale	**8.731**	**5.532**

La voce "Quote di OICR" è composta dal fondo immobiliare chiuso "Fondo Housing Sociale FVG" istituito dalla Società Finanziaria Internazionale Investments SGR per un valore nominale di 700 mila Euro.

La voce "Finanziamenti" è prevalentemente composta da:

- mutui erogati al Fondo Garanzia Depositanti e Fondo Temporaneo che sono stati classificati obbligatoriamente al fair value in quanto non hanno superato il SPPI test per 234 mila Euro;
- un rapporto banche per finanziamento destinato all'ambito dell'Accordo di Garanzia (IPS).

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	**303.090**	**2.964**	**-**	**147.645**	**2.817**	**-**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	303.090	2.964	-	147.645	2.817	-
2. TITOLI DI CAPITALE	**-**	**-**	**45.897**	**-**	**-**	**36.266**
3. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale	**303.090**	**2.964**	**45.897**	**147.645**	**2.817**	**36.266**

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

Nel punto 2. Titoli di capitale sono compresi gli strumenti di capitale aggiuntivi di classe 1 (AT1) irredimibili emessi dal Credito Padano nell'ambito dell'azione di sostegno del Fondo Garanzia Istituzionale e sottoscritti direttamente per 201 mila Euro e gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) irredimibili emessi da alcune BCC nell'ambito dell'azione di sostegno effettuata dal Fondo Garanzia Temporaneo e sottoscritti indirettamente per 443 mila Euro.

Per quel che attiene agli strumenti di capitale, la Banca detiene prevalentemente strumenti acquisiti con finalità strumentali o nell'ambito di operazioni di sostegno, eventualmente per il tramite dei Fondi di Categoria, di consorelle in momentanea difficoltà patrimoniale. Sulla base degli approfondimenti sviluppati, tali strumenti, non detenuti per finalità di trading, sono stati eletti all'opzione OCI, con conseguente valutazione a FVOCI senza ricircolo a Conto Economico né applicazione dell'impairment. La partecipazione più rilevante è quella in Cassa Centrale Banca, pari a 41,83 milioni di Euro.

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	**306.054**	**150.462**
a) Banche centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	300.008	141.819
c) Banche	6.046	7.445
d) Altre società finanziarie	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
e) Società non finanziarie	-	1.198
2. TITOLI DI CAPITALE	**45.897**	**36.266**
a) Banche	42.475	31.882
b) Altri emittenti:	3.422	4.383
- altre società finanziarie	3	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-
- società non finanziarie	3.368	2.705
- altri	51	1.678
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	**351.951**	**186.728**

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Tra i titoli di debito di cui al punto 1., sono compresi:

- titoli emessi dagli Stati Italiano, Francese, Belga, Portoghese e Spagnolo;

- tra i titoli di Banche sono presenti emissioni di Intesa San Paolo e della B.E.I..

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				
	Primo stadio	di cui: Strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi*
Titoli di debito	306.117	-	-	-	-	63	-	-	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**306.117**	**-**	**-**	**-**	**-**	**63**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**149.298**	**-**	**1.202**	**-**	**-**	**34**	**4**	**-**	**-**	**-**

* 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	**32.228**	**-**	**-**	**1.859**	**3.064**	**27.261**
1. Finanziamenti	27.261	-	-	-	-	27.261
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	27.170	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	90	-	-	X	X	X
- Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
- Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
- Altri	90	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	4.967	-	-	1.859	3.064	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	4.967	-	-	1.859	3.064	-
Totale	**32.228**	**-**	**-**	**1.859**	**3.064**	**27.261**

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	**20.065**	**-**	**-**	**1.009**	**1.815**	**17.066**
1. Finanziamenti	17.066	-	-	-	-	17.066
1.1 Conti correnti	-	-	-	X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	16.966	-	-	X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	100	-	-	X	X	X
1.4 Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing	-	-	-	X	X	X
1.6 Altri	100	-	-	X	X	X
2. Titoli di debito	2.999	-	-	1.009	1.815	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	2.999	-	-	1.009	1.815	-
Totale	**20.065**	**-**	**-**	**1.009**	**1.815**	**17.066**

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	**2.193.959**	**4.229**	**603**	**-**	**-**	**2.352.426**	**1.285.837**	**15.403**	**-**	**-**	**-**	**1.301.240**
1.1. Conti correnti	99.359	676	-	X	X	X	79.530	1.204	-	X	X	X
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-	X	X	X	-	-	-	X	X	X
1.3. Mutui	1.804.229	3.075	603	X	X	X	1.051.444	13.029	-	X	X	X
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	42.339	69	-	X	X	X	17.536	149	-	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	248.031	411	-	X	X	X	137.325	1.022	-	X	X	X
2. TITOLI DI DEBITO	**513.824**	**-**	**-**	**499.646**	**601**	**2.149**	**384.102**	**-**	**-**	**354.222**	**601**	**2.164**
1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Altri titoli di debito	513.824	-	-	499.646	601	2.149	384.102	-	-	354.222	601	2.164
Totale	**2.707.783**	**4.229**	**603**	**499.646**	**601**	**2.354.575**	**1.669.939**	**15.403**	**-**	**354.222**	**601**	**1.303.405**

LEGENDA:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti" risulta così composta:

- finanziamenti erogati con fondi di terzi in amministrazione, con rischio a carico della Banca, per 173 milioni 520 mila Euro;
- finanziamenti per anticipi SBF per 34 milioni 560 mila Euro;
- crediti per finanziamenti commerciali per 4 milione 964 mila Euro;
- rischio di portafoglio per 14 milioni 434 mila Euro;
- altri finanziamenti per 20 milioni 965 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 a173,52 milioni di Euro.

La sottovoce 2.2 “Altri titoli di debito” include titoli relativi ad operazioni di cartolarizzazione di terzi privi di rating emessi dalla società veicolo “Lucrezia Securitisation s.r.l.” nell’ambito degli interventi del fondo di Garanzia Istituzionale per 91 mila Euro. e titoli senior relativi alle operazioni di cartolarizzazione Buonconsiglio (3 e 4) per 1,34 milioni di Euro.

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

TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI	Totale 31/12/2023			Totale 31/12/2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Attività impaired acquisite o originate
1. TITOLI DI DEBITO	**513.824**	**-**	**-**	**384.102**	**-**	**-**
a) Amministrazioni pubbliche	511.397	-	-	380.719	-	-
b) Altre società finanziarie	1.433	-	-	1.659	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	995	-	-	1.725	-	-
2. FINANZIAMENTI VERSO:	**2.193.959**	**4.229**	**603**	**1.285.837**	**15.403**	**-**
a) Amministrazioni pubbliche	1.574	-	-	1.812	-	-
b) Altre società finanziarie	12.350	227	-	6.578	20	-
di cui: imprese di assicurazione	5.746	-	-	-	-	-
c) Società non finanziarie	820.430	1.898	-	554.205	8.129	-
d) Famiglie	1.359.605	2.105	603	723.241	7.256	-
Totale	**2.707.783**	**4.229**	**603**	**1.669.939**	**15.403**	**-**

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	518.835	959	1.499	-	-	135	1.407	-	-	-
Finanziamenti	2.041.308	-	202.715	72.792	959	6.176	16.627	68.563	356	5.624
Totale 31/12/2023	**2.560.143**	**959**	**204.214**	**72.792**	**959**	**6.311**	**18.035**	**68.563**	**356**	**5.624**
Totale 31/12/2022	**1.534.468**	**984**	**172.865**	**59.256**	**-**	**4.734**	**12.596**	**43.852**	**-**	**1.282**

* 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".

Si riportano nella tabella seguente i valori relativi ai nuovi finanziamenti, in essere alla data di riferimento del bilancio, valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19:

	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	
Nuovi finanziamenti	154.201	-	23.095	4.526	-	431	1.473	3.490	-	-
Totale 31/12/2023	**154.201**	**-**	**23.095**	**4.526**	**-**	**431**	**1.473**	**3.490**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**122.403**	**-**	**30.974**	**5.252**	**-**	**368**	**1.558**	**1.039**	**-**	**-**

* 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	FV 31/12/2022			VN
	L1	L2	L3	31/12/2023	L1	L2	L3	31/12/2022
A. DERIVATI FINANZIARI								
1) Fair Value	-	1.433	-	19.266	-	2.424	-	2.668
2) Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI								
1) Fair Value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**1.433**	**-**	**19.266**	**-**	**2.424**	**-**	**2.668**

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	1.433	X	-	-	X	X	X	-	X	X
3. Portafoglio	X	X	X	X	X	X	-	X	-	X
4. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	X	-	X	-
Totale attività	**1.433**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
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.

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	**(1.495)**	**(2.460)**
2.1 di specifici portafogli:	(1.495)	-
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(1.495)	-
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
2.2 complessivo	-	(2.460)
Totale	**1.495**	**2.460**

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				
ASSICURA SRL (*)	Udine	Udine	32,79%	32,79%
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO				
C. IMPRESE SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE				
ALLITUDE S.P.A. (*)	Trento	Trento	0,01%	0,01%
SERENA S.R.L.	Manzano (UD)	Manzano (UD)	29,05%	29,05%

(*) Partecipazione qualificata di controllo nell'ambito del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano

Si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "5 – Partecipazioni" della sezione "A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio" della parte Parte A della presente Nota Integrativa in merito alla classificazione di talune partecipazioni nella presente voce di bilancio.
I valori di "quota di partecipazione" e di "disponibilità voti" relativi alla partecipazione ALLITUDE S.p.A. non sono avvalorati in quanto pari allo 0,01%.

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

DENOMINAZIONI	Valore di bilancio	Fair value	Dividendi percepiti
A. IMPRESE CONTROLLATE IN VIA ESCLUSIVA			
ASSICURA SRL (*)	1.994		33
B. IMPRESE CONTROLLATE IN MODO CONGIUNTO			
C. IMPRESE SOTTOPOSTE A INFLUENZA NOTEVOLE			
ALLITUDE S.P.A. (*)	17		2
SERENA S.R.L.	166		
Totale	**2.177**	**-**	**35**

(*) Partecipazione qualificata di controllo nell'ambito del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano

Il fair value delle partecipazioni non viene esposto in tabella in quanto trattasi di società non quotate.

7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Relativamente alla partecipazione "Allitude S.p.A." classificata fra quelle significative in quanto strumentale al raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo CCB (si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "5 – Partecipazioni" della sezione "A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio" della parte Parte A della presente Nota Integrativa), non si forniscono le previste informazioni contabili considerando l'esiguo valore d'iscrizione in bilancio.

La prevista informativa è riportata nella Nota Integrativa consolidata del gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano.
Le informazioni contabili sulle altre partecipazioni sono riprese dai bilanci del 31/12/2022 delle partecipate:

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
ASSICURA SRL (*)	1.994	8.335	16	154	157	0	157
SERENA SRL	166	279	41	0	-10	0	-10

(*) Partecipazione qualificata di controllo nell'ambito del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano

7.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

Si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "5 – Partecipazioni" della sezione "A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio" della parte Parte A della presente Nota Integrativa in merito alla classificazione nella presente voce di bilancio di talune partecipazioni.

7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. ESISTENZE INIZIALI	**1.713**	**1.638**
B. AUMENTI	**571**	**75**
B.1 Acquisti	566	75
B.2 Riprese di valore	-	-
B.3 Rivalutazioni	-	-
B.4 Altre variazioni	6	-
C. DIMINUZIONI	**108**	**-**
C.1 Vendite	-	-
C.2 Rettifiche di valore	8	-
C.3 Svalutazioni	100	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. RIMANENZE FINALI	**2.177**	**1.713**
E. RIVALUTAZIONI TOTALI	**-**	**-**
F. RETTIFICHE TOTALI	**-**	**-**

La sottovoce "B.1 Acquisti" ricomprende per l'intero i valori relativi ad "operazioni di aggregazione aziendale" riferiti all'operazione avvenuta in data 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti partecipazioni in società controllate in modo congiunto.

7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Come richiesto dall'IFRS 12, par. 23, lettera b), alla data di riferimento del presente bilancio ed in relazione alle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole, si rende noto che sussiste un impegno riferito alla società Serena S.r.l. per il residuo di decimi ancora da versare relativi alla sottoscrizione di un aumento di capitale sociale, pari a 61 mila euro.

7.8 Restrizioni significative

Alla data di riferimento del presente bilancio non esistono vincoli o restrizioni.

7.9 Altre informazioni

Alla data di riferimento del bilancio, in merito alla voce in oggetto, non sono presenti ulteriori informazioni rilevanti.

Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

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

ATTIVITÀ/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ	**32.808**	**21.464**
a) terreni	1.783	1.188
b) fabbricati	25.228	16.483
c) mobili	1.126	907
d) impianti elettronici	1.087	1.163
e) altre	3.585	1.724
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	**3.357**	**2.212**
a) terreni	-	-
b) fabbricati	3.151	2.097
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	206	115
Totale	**36.165**	**23.677**
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	**2.213**	**-**	**-**	**2.213**	**2.311**	**-**	**-**	**2.311**
a) terreni	202	-	-	202	202	-	-	202
b) fabbricati	2.011	-	-	2.011	2.109	-	-	2.109
2. DIRITTI D'USO ACQUISITI CON IL LEASING	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**2.213**	**-**	**-**	**2.213**	**2.311**	**-**	**-**	**2.311**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-

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 ad uso funzionale rivalutate.

8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Non sono presenti attività materiali disciplinate dallo IAS 2.

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. ESISTENZE INIZIALI LORDE	**1.188**	**18.580**	**907**	**1.163**	**1.839**	**23.677**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	**1.188**	**18.580**	**907**	**1.163**	**1.839**	**23.677**
B. AUMENTI:	**594**	**11.959**	**487**	**406**	**3.220**	**16.665**
B.1 Acquisti	594	11.465	459	332	2.743	15.593
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	594	7.575	369	220	1.792	10.550
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	50	-	-	-	50
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	-	444	28	74	476	1.022
C. DIMINUZIONI:	**-**	**2.159**	**267**	**482**	**1.268**	**4.177**
C.1 Vendite	-	343	-	6	18	367
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	1.816	240	460	1.171	3.687
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	-	-	28	16	79	123
D. RIMANENZE FINALI NETTE	**1.783**	**28.379**	**1.126**	**1.087**	**3.790**	**36.165**
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	22.744	7.111	4.305	15.920	50.081
D.2 RIMANENZE FINALI LORDE	**1.783**	**51.124**	**8.237**	**5.392**	**19.711**	**86.246**
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.

Nella sottovoce "B.1 Acquisti", sono ricompresi valori relativi ad "operazioni di aggregazione aziendale" per 10.550 mila Euro riferiti all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa. Tra gli altri valori della sottovoce relativamente ai fabbricati la gran parte degli investimenti ha riguardato le unità immobiliari site in Manzano.

Di seguito si riportano le variazioni annue in merito ai diritti d'uso acquisiti con il leasing.

8.6 bis Attività per diritti d'uso

	Filiali	Auto	Terreni	Immobili per dipendenti	Uffici	Magazzini e altre aree	Attrezzatura	Altri	Edifici	Totale 31/12/2023
ESISTENZE INIZIALI NETTE	**2.034**	**115**	**-**	**-**	**-**	**4**	**-**	**-**	**59**	**2.212**
Di cui:										
- Costo storico	3.456	231	-	-	-	10	-	-	87	**3.785**
- Fondo ammortamento	(1.423)	(116)	-	-	-	(6)	-	-	(28)	**(1.573)**
Incrementi	1.753	159	-	-	-	-	-	120	-	**2.032**
Decrementi del costo storico	(309)	(59)	-	-	-	-	-	-	(87)	**(455)**
Decrementi del fondo ammortamento	128	59	-	-	-	-	-	-	28	**215**
Ammortamenti	(563)	(68)	-	-	-	(3)	-	(13)	-	**(647)**
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
RIMANENZE FINALI NETTE	**3.042**	**206**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**108**	**-**	**3.357**
Di cui:										
- Costo storico	4.901	331	-	-	-	10	-	120	-	**5.362**
- Fondo ammortamento	(1.858)	(125)	-	-	-	(9)	-	(13)	-	**(2.005)**

La voce "Magazzini e altre aree" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate a parcheggi.
La voce "Altri" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate all'istallazione di ATM.
La voce "Incrementi" include i diritti d'uso relativi a contratti stipulati nel corso del periodo. Le variazioni dell'attività per diritto d'uso dovute a modifiche contrattuali sono registrate nelle voci "Incrementi" e "Decrementi".
Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca non ha effettuato operazioni di retrolocazione.

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. ESISTENZE INIZIALI	**202**	**2.109**
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	**-**	**98**
C.1 Vendite	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-
C.2 Ammortamenti	-	98
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	**202**	**2.011**
E. Valutazione al fair value	202	2.011

Le attività materiali a scopo di investimento sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione.

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	**1.439**	**550**
1.1 di proprietà	**1.439**	**550**
- terreni	-	-
- fabbricati	1.439	527
- mobili	-	24
- impianti elettronici	-	-
- altri rischi	-	-
1.2 in leasing finanziario	**-**	**-**
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
- mobili	-	-
- impianti elettronici	-	-
- altri rischi	-	-
B. ATTIVITÀ DETENUTE A SCOPO D'INVESTIMENTO	**1.148**	**1.402**
1.1 di proprietà	**1.148**	**1.402**
- terreni	-	-
- fabbricati	1.148	1.402
1.2 in leasing finanziario	**-**	**-**
- terreni	-	-
- fabbricati	-	-
Totale (A+B)	**2.587**	**1.952**

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 2.587 mila Euro e sono riferiti all'immobile di Codroipo e Trieste piazza del mercato, nonché agli edifici siti in San Giorgio della Richinvelda, Arzene e Meduno (impianti fotovoltaici) per le attività ad uso funzionale, mentre a quello di Basiliano (museo) per le attività detenute a scopo d'investimento.

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	**35**	**-**	**15**	**-**
di cui: software	35	-	15	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	35	-	15	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	35	-	15	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	**35**	**-**	**15**	**-**

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le attività immateriali a vita definita sono ammortizzate in un periodo di 3 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	**-**	**-**	**-**	**15**	**-**	**15**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE	**-**	**-**	**-**	**15**	**-**	**15**
B. AUMENTI	**-**	**-**	**-**	**33**	**-**	**33**
B.1 Acquisti	-	-	-	-	-	-
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	X	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	X	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	X	-	-	-	-	-
- a conto economico	X	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	33	-	33
C. DIMINUZIONI	**-**	**-**	**-**	**13**	**-**	**13**
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	13	-	13
- Ammortamenti	X	-	-	13	-	13
- 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	**-**	**-**	**-**	**35**	**-**	**35**
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
E. RIMANENZE FINALI LORDE	**-**	**-**	**-**	**35**	**-**	**35**
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, si precisa che la Banca non ha:

- iscritto in bilancio al fair value attività immateriali rivalutate;

- attività immateriali acquisite per concessione governativa (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera c);

- attività immateriali costituite in garanzie di propri debiti (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera d);

- impegni per l'acquisto di attività immateriali (cfr. IAS 38, paragrafo 122, lettera e);

- attività immateriali oggetto di operazioni di locazione (informazioni analoghe a quelle dei precedenti punti);

- iscritto in bilancio avviamento.

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	4.572	486	5.058	4.604	562	5.166
Immobilizzazioni materiali	605	92	696	517	87	604
Fondi per rischi e oneri	3.379	516	3.895	1.326	224	1.550
Perdite fiscali	-	-	-	-	-	-
Costi amministrativi	2	-	2	3	-	3
Altre voci	12	2	14	28	2	30
Totale	**8.570**	**1.096**	**9.665**	**6.478**	**876**	**7.354**

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	1.113	189	1.302	2.300	402	2.701
TFR	-	-	-	-	-	-
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	**1.113**	**189**	**1.302**	**2.300**	**402**	**2.701**

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

- svalutazioni e perdite su crediti verso la clientela non ancora dedotte dal reddito imponibile ai sensi del comma 3 dell'art.106 del TUIR e dell'art. 6 comma 1, lettera c-bis) del Decreto IRAP 446/1997 trasformabili in credito d'imposta, indipendentemente dalla redditività futura dell'impresa, sia nell'ipotesi di perdita civilistica che di perdita fiscale IRES ovvero di valore della produzione negativo IRAP ai sensi della Legge 22 dicembre 2011 n.214 214 (c.d. "DTA qualificate") per 4.735 mila 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.
- rettifiche da expected credit loss model (ECL) in FTA IFRS 9 su crediti verso banche non trasformabili in credito d'imposta e quindi iscrivibili solo in presenza di probabili e sufficienti imponibili fiscali futuri, per 317 mila Euro (articolo 1, commi 1067-1069, legge 30 dicembre 2018 n. 145). La fiscalità anticipata, ove iscritta, corrisponde al beneficio futuro relativo alla deducibilità nei successivi esercizi della riserva di prima applicazione dell'IFRS 9 relativa alle perdite attese rilevate sui crediti verso la clientela.

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	-	-	-	-	-	-
Plusvalenze rateizzate	-	-	-	-	-	-
Altre voci	372	49	422	291	49	340
Totale	**373**	**49**	**422**	**291**	**49**	**340**

IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2023			31/12/2022		
	IRES	IRAP	TOTALE	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	403	224	628	34	98	132
Altre voci	-	-	-	-	-	-
Totale	**403**	**224**	**628**	**34**	**98**	**132**

Tra le "Altre voci" delle imposte differite passive in contropartita del conto economico figurano le passività fiscali differite iscritte sulle differenze fra valori ai fini fiscali e valori di iscrizione a bilancio emerse dalla contabilizzazione dell'aggregazione per incorporazione della Bcc di Basiliano, avvenuta in data 01.01.2018.

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	**7.354**	**8.763**
2. AUMENTI	**4.729**	**201**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	4.729	201
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	4.729	201
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**2.417**	**1.611**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.417	1.184
a) rigiri	2.417	1.184
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	-	427
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge.n.214/2011	-	427
b) altre	-	-
4. IMPORTO FINALE	**9.665**	**7.354**

Le imposte anticipate rilevate a conto economico nell'esercizio, pari a 2,31 milioni di Euro, derivano principalmente dalla rilevazione della seguente fiscalità anticipata riferita a:

- crediti L.214/2011;
- crediti verso banche;
- altre spese amministrative
- fondi per rischi ed oneri non deducibili;
- immobilizzazioni.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**4.784**	**5.964**
2. AUMENTI	**2.279**	**-**
3. DIMINUZIONI	**2.328**	**1.180**
3.1 Rigiri	2.328	754
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	427
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	427
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**4.735**	**4.784**

Nella tabella 10.3 bis sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, comprendente anche quelle riferite alla trasformazione delle perdite fiscali / valore della produzione negativo in ragione dei rigiri ex L. n. 214/2011 delle svalutazioni crediti non dedotte sino al 2015.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**340**	**372**
2. AUMENTI	**160**	**-**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	160	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	160	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**77**	**32**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	77	32
a) rigiri	77	32
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**422**	**340**

La variazione in aumento delle imposte differite riguarda per l'intero le "operazioni di aggregazione aziendale" riferita all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

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

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. IMPORTO INIZIALE	**2.701**	**194**
2. AUMENTI	**1.525**	**2.588**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.525	2.588
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	1.525	2.588
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**2.925**	**81**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	2.925	81
a) rigiri	2.925	81
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	**1.302**	**2.701**

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio per 1,52 milioni di Euro riguardano per l'intero le "operazioni di aggregazione aziendale" riferita all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio per 2,92 milioni di Euro si riferiscono a rigiri della 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	**132**	**472**
2. AUMENTI	**495**	**-**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	495	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento dei criteri contabili	-	-
c) altre	495	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. DIMINUZIONI	**-**	**340**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	340
a) rigiri	-	340
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. IMPORTO FINALE	**628**	**132**

Le imposte differite rilevate nell'esercizio per 495 mila Euro ricomprendono per 183 mila Euro le "operazioni di aggregazione aziendale" riferita all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa e per 312 mila Euro a valutazioni positive di attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva. Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la riserva da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

10.7 Altre informazioni

COMPOSIZIONE DELLA FISCALITÀ CORRENTE	IRES	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti	(592)	(1.466)	-	**(2.057)**
Acconti versati/crediti d'imposta	3.501	798	-	**4.299**
Ritenute d'acconto subite	208	-	-	**208**
Altri crediti d'imposta	-	-	-	**-**
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	821	-	-	**821**
TOTALE COMPOSIZIONE DELLA FISCALITA' CORRENTE	**3.939**	**(667)**	**-**	**3.271**
di cui Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	**-**	**(667)**	**-**	**(667)**
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**3.939**	**-**	**-**	**3.939**
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	-	-	-	**-**
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	**-**
di cui Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**3.939**	**-**	**-**	**3.939**

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 10,97 milioni di Euro e sono principalmente riferibili ai seguenti eventi generatori:

- eccedenza rettifiche di valore crediti di cui all'art. 106, comma 3, TUIR per 5.052 mila Euro (di cui 484 mila Euro iscritte ai fini IRAP);
- accantonamenti e spese non deducibili per ragioni di competenza, ai sensi del TUIR per 3,90 milioni di Euro;
- svalutazioni Titoli Portafoglio FVOCI e riserva actual gain sul fondo TFR per 1,3 milioni di Euro (a cui si affiancano 628 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 4,73 milioni di Euro.

A decorrere dal periodo di imposta chiuso al 31 dicembre 2011, infatti è stabilita la conversione in crediti di imposta delle imposte anticipate (IRES) iscritte in bilancio sia al realizzarsi di perdite di esercizio, che al realizzarsi di perdite fiscali derivanti

dalla deduzione differita delle differenze temporanee relative alle citate rettifiche di valore dei crediti verso la clientela (art. 2, comma 56-bis, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dall'art. 9, D.L. 6 dicembre 2011 n. 201). A decorrere dal periodo di imposta 2013, analoga conversione è stabilita, qualora dalla dichiarazione IRAP emerga un valore della produzione netta negativo, relativamente alle imposte anticipate (IRAP) che si riferiscono alle suddette differenze temporanee che abbiano concorso alla determinazione del valore della produzione netta negativo (art. 2, comma 56-bis.1, D.L. 29 dicembre 2010 n. 225, introdotto dalla L. n. 147/2013).

La convertibilità delle imposte anticipate su perdite fiscali IRES e sul valore della produzione netta negativo ai fini IRAP, determinate da differenze temporanee qualificate, si configura pertanto quale sufficiente presupposto per l'iscrizione in bilancio delle suddette imposte anticipate, rendendo implicitamente superato il relativo *Probability Test*.

Sulla base di tali presupposti la banca ha individuato le imposte anticipate, diverse da quelle cd. qualificate, che contestualmente alle imposte differite iscritte in bilancio, sono state distinte ai fini IRES e IRAP per tipologia e prevedibile timing di riassorbimento e quantificato una previsione di redditività futura, tesa a verificare la capacità di assorbimento delle medesime.

L'analisi svolta ha evidenziato come, sia a livello IRES che IRAP, le prospettive reddituali della banca siano tali da permettere in futuro il pieno recupero delle DTA iscritte.

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo

11.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

Alla data di riferimento del presente bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate.

11.2 Altre informazioni

Alla data di riferimento del presente bilancio non si segnalano ulteriori informazioni rilevanti.

Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	71.199	41.298
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	1	-
Partite viaggianti - altre	2	1
Partite in corso di lavorazione	2.206	450
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio	-	-
Debitori diversi per operazioni in titoli	-	-
Clienti e ricavi da incassare	87	115
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	1.275	602
Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili	1.511	525
Anticipi a fornitori	35	16
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	-	1
Altri debitori diversi	7.106	5.612
Totale	**83.420**	**48.621**

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 68 milioni 304 mila Euro. Si segnala che un nominale di crediti tributari pari 11 milioni 757 mila 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.

La sottovoce "Partite in corso di lavorazione" riguarda prevalentemente le partite viaggianti del trasporto valori.

La sottovoce "Altri debitori diversi" è composta prevalentemente dalla contropartita patrimoniale delle scritture di integrazione di bilancio e dall'ammontare delle quote capitale scadute dei fondi di terzi.

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

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

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2023				Totale 31/12/2022			
	VB	Fair Value			VB	Fair Value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. DEBITI VERSO BANCHE CENTRALI	**-**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**	**X**	**X**
2. DEBITI VERSO BANCHE	**157.895**	**X**	**X**	**X**	**312.030**	**X**	**X**	**X**
2.1 Conti correnti e depositi a vista	61	X	X	X	52	X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	-	X	X	X	311.978	X	X	X
2.3 Finanziamenti	157.585	X	X	X	-	X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
2.3.2 Altri	157.585	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	250	X	X	X	-	X	X	X
2.6 Altri debiti	-	X	X	X	-	X	X	X
Totale	**157.895**	**-**	**-**	**157.895**	**312.030**	**-**	**-**	**312.030**

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.

Tra i Debiti verso Banca "2.3.2 finanziamenti altri" figurano i debiti relativi al finanziamento legato alla TLTRO III per il tramite di Cassa Centrale Banca.

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	2.321.769	X	X	X	1.384.014	X	X	X
2. Depositi a scadenza	22.466	X	X	X	38.549	X	X	X
3. Finanziamenti	-	X	X	X	-	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi	-	X	X	X	-	X	X	X
3.2 Altri	-	X	X	X	-	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	X	X	X	-	X	X	X
5. Debiti per leasing	3.173	X	X	X	2.253	X	X	X
6. Altri debiti	176.436	X	X	X	76.623	X	X	X
Totale	**2.523.843**	**-**	**-**	**2.523.843**	**1.501.439**	**-**	**-**	**1.501.439**

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

La sottovoce "6. Altri debiti" risulta composta in gran parte da fondi di terzi in amministrazione di enti pubblici finalizzati all'erogazione di finanziamenti agevolati disciplinati da apposita normativa regionale.

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	46.192	-	-	46.192	5.771	-	-	5.771
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	46.192	-	-	46.192	5.771	-	-	5.771
2. altri titoli	234.998	-	-	234.998	-	-	-	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	234.998	-	-	234.998	-	-	-	-
Totale	**281.190**	**-**	**-**	**281.190**	**5.771**	**-**	**-**	**5.771**

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

La sottovoce "A.1.1.2 Obbligazioni – Altre" sii riferisce alle obbligazioni emesse per il rispetto del requisito MREL (Minimum Requirement Eligible Liabilities), ossia il requisito minimo di passività ammissibili e fondi propri che le banche sono tenute a mantenere al fine di assorbire le perdite e supportare il processo di ricapitalizzazione in caso di risoluzione. Le obbligazioni sono state interamente sottoscritte dalla capogruppo.

La sottovoce "A.2.2.2 Altri titoli - altri" è formata per intero da certificati di deposito compresi quelli che alla data di riferimento del presente bilancio risultano scaduti, ma non ancora rimborsati. Non è presente nessuna quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

Alla data di riferimento del Bilancio, non sono presenti titoli in circolazione subordinati.
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.

1.4 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	**2.065**	**115**	**-**	**-**	**-**	**3**	**-**	**70**	**-**	**2.253**
Nuovi contratti	1.657	163	-	-	-	-	-	58	-	**1.878**
Rimborsi	(507)	(69)	-	-	-	(3)	-	(13)	-	**(593)**
Altri movimenti non monetari*	115	(5)	-	-	-	-	-	1	-	**111**
Contratti terminati per modifica/rivalutazione	(226)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(226)**
RIMANENZE FINALI	**3.103**	**204**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**116**	**-**	**3.423**

*include incrementi per indicizzazione

La voce "Magazzini e altre aree" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate a parcheggi.
La voce "Altri" include prevalentemente i diritti d'uso derivanti dalla locazione di aree destinate all'istallazione 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	672	87	-	-	-	-	-	17	-	**776**
Tra 1-5 anni	1.739	117	-	-	-	-	-	54	-	**1.909**
Oltre 5 anni	693	-	-	-	-	-	-	46	-	**738**
TOTALE PASSIVITÀ PER LEASING	**3.103**	**204**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**116**	**-**	**3.423**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca è soggetta a obbligazioni contrattuali con riferimento ai contratti di locazione/noleggio pari a 3.423 mila Euro, di cui 776 mila Euro entro un anno, 1.909 mila Euro tra uno e cinque anni e 738 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 680 mila Euro, prevalentemente riconducibile a locazioni di filiali.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

2.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non ha iscritto passività finanziarie di negoziazione.

2.2 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione": passività subordinate

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

2.3 Dettaglio delle “Passività finanziarie di negoziazione": debiti strutturati

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione relative a debiti strutturati.

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

3.1 Passività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

Alla data di bilancio non vi sono passività finanziarie designate al fair value.

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

Alla data di riferimento non vi sono passività finanziarie designate al fair value subordinate.

Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

Nella presente voce figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura che alla data di riferimento del presente bilancio fanno registrare un fair value negativo.

Per quanto attiene le operazioni di copertura la Banca, ai fini delle modalità di contabilizzazione, continua ad applicare integralmente il principio contabile IAS 39, così come previsto dalle disposizioni transitorie del principio contabile IFRS 9.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia all’informativa fornita nell’ambito della Parte E – “Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura”, Sezione 3 – “Gli strumenti derivati e le politiche di copertura”.

4.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	Fair Value 31/12/23			VN 31/12/2023	Fair Value 31/12/22			VN 31/12/2022
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. DERIVATI FINANZIARI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**	**19.103**
1) Fair value	-	-	-	-	-	27	-	19.103
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Investimenti esteri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. DERIVATI CREDITIZI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1) Fair value	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Flussi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**	**19.103**

LEGENDA:
VN = valore nozionale
L1 = Livello 1
L2 = Livello 2
L3 = Livello 3

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

Alla data di riferimento del presente bilancio non vi sono contratti derivati di copertura che hanno registrato un 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	8.158	10.027
Partite transitorie gestione Tesorerie Accentrate	-	-
Bonifici elettronici da regolare	-	-
Contributi edilizia abitativa Enti pubblici	-	56
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	2.968	1.592
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	40.072	11.889
Debiti per garanzie rilasciate e impegni	-	-
Debiti verso il personale	4.834	2.828
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	452	237
Altre partite in corso di lavorazione	913	798
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	519	852
Valore intrinseco operazioni in titoli e cambi da regolare	2	-
Debiti verso Fondo Garanzia dei Depositanti	-	-
Saldo partite illiquide di portafoglio	2.089	1.698
Partite viaggianti passive	60	67
Acconti ricevuti da terzi per cessioni immobiliari da perfezionare	-	-
Debiti per scopi di istruzioni culturali, benefici, sociali	-	15
Creditori diversi - altre	1.039	1.605
Totale	**61.107**	**31.665**

La sottovoce "Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi" è composta prevalentemente dall'ammontare dei fondi di terzi incassati dalla banca e da erogare alla clientela.
La sottovoce "Creditori diversi - altre" comprende le seguenti fattispecie:

- gli acconti ricevuti per l'acquisto di titoli, per 244 mila Euro;
- la contropartita patrimoniale delle scritture di integrazione di bilancio per costi di competenza dell'esercizio che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio successivo, per 713 mila Euro;
- importi residuali, pari a 82 mila euro.

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	**2.001**	**2.660**
B. AUMENTI	**852**	**143**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	86	24
B.2 Altre variazioni	766	118
C. DIMINUZIONI	**219**	**801**
C.1 Liquidazioni effettuate	219	130
C.2 Altre variazioni	-	672
D. RIMANENZE FINALI	**2.634**	**2.001**
Totale	**2.634**	**2.001**

Alla data di riferimento del presente bilancio la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dallo IAS 19 "Benefici ai dipendenti". Pertanto, la voce "D. Rimanenze finali" del fondo inscritto coincide con il suo valore attuariale (*Defined Benefit Obligation* – DBO).

La sottovoce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" è composta da interessi passivi netti (Interest Cost) pari a 86 mila Euro;

La sottovoce "B.2 Altre variazioni" comprende:

- dati da aggregazione di Friulovest Banca Cred. Coop. pari a 725 mila Euro;
- utili attuariali (Actuarial Gains) da esperienza pari a 100 mila Euro;
- perdite attuariali da ipotesi finanziarie pari a 59 mila Euro.

Si precisa che l'ammontare dell'"Interest Cost" è incluso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale".

L'utile o la perdita attuariale sono stati ricondotti 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	**592**	**(659)**
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro correnti	-	-
- Interessi passivi sull'obbligazione a benefici definiti	86	24
- Utili e perdite da riduzioni o estinzioni	-	(287)
- Costo previdenziale relativo alle prestazioni di lavoro passate	724	-
- Trasferimenti	-	(266)
- Diminuzioni	(219)	(130)
(UTILI) PERDITE ATTUARIALI RILEVATI A RISERVE DA VALUTAZIONE (OCI)	**41**	**-**
Descrizione delle principali ipotesi		
- Tasso di attualizzazione	3,17%	3,77%
- Tasso di inflazione atteso	2,00%	2,50%

Descrizione delle principali ipotesi attuariali per la valutazione del TFR

I valori relativi alla passività per il Trattamento di Fine Rapporto del personale rinvengono da una apposta perizia attuariale commissionata ad un attuario esterno alla Banca.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR ("Projected Unit Credit Method") si fonda su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico. Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Banca, per le altre, si è tenuto conto della "best practice" di riferimento.

In particolare, occorre notare come:

- il Tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con quanto previsto dal par. 83 dello IAS 19, con riferimento all'indice IBoxx Eurozone Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tale fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il Tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;
- il Tasso annuo di incremento salariale applicato esclusivamente, per le Società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006, è stato determinato in base a quanto rilevato dalla Banca.

Come conseguenza di quanto sopra descritto si riportano di seguito le basi tecniche economiche utilizzate:

- Tasso annuo di attualizzazione: 3,17 %;
- Tasso annuo di inflazione: 2,00%
- Tasso annuo di incremento salariale reale:
  Dirigenti: 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 +0,5% e di -0,5% rispetto a quello applicato:

in caso di un incremento dello 0,5%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 745 mila Euro;
in caso di un decremento dello 0,5% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 529 mila Euro;

- un tasso di inflazione di +0,5% e di -0,5% rispetto a quello applicato:
  in caso di un incremento dello 0,5%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 568 mila Euro;
  in caso di un decremento dello 0,5% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 703 mila Euro;
- un tasso di turnover di +0,5% e di -0,5% rispetto a quello applicato:
  in caso di un incremento dello 0,5%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 630 mila Euro;
  in caso di un decremento dello 0,5% il Fondo TFR risulterebbe pari a 2 milioni 638 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	4.201	3.422
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	8.453	692
4.1 controversie legali e fiscali	347	21
4.2 oneri per il personale	6.889	242
4.3 altri	1.217	429
Totale	**12.654**	**4.113**

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 voce "Altri fondi per rischi ed oneri" sottovoce "altri" è dettagliata al successivo paragrafo "10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi".

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. ESISTENZE INIZIALI	**-**	**-**	**692**	**692**
B. AUMENTI	**-**	**-**	**9.056**	**9.056**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	-	8.321	8.321
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	6	6
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	730	730
C. DIMINUZIONI	**-**	**-**	**1.295**	**1.295**
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	-	754	754
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	541	541
C.3 Altre variazioni	-	-	-	-
D. RIMANENZE FINALI	**-**	**-**	**8.453**	**8.453**

Si precisa che la tabella sopra riportata espone le variazioni annue relative ai fondi per rischi ed oneri ad eccezione di quelli della voce "fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate" che sono rilevati nella tabella A.1.4 della Parte E.

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

Nella sottovoce "B.4 Altre variazioni", sono ricompresi valori relativi ad "operazioni di aggregazione aziendale" per 730 mila Euro riferiti all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate				
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale 31/12/23
Impegni a erogare fondi	2.415	805	379	-	3.599
Garanzie finanziarie rilasciate	49	70	483	-	602
Totale	**2.464**	**875**	**862**	**-**	**4.200**

Come evidenziato in precedenza, la presente tabella accoglie il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9, ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15.

La ripartizione per stadi di rischio dei fondi in argomento è applicata conformemente a quanto previsto dal modello di impairment IFRS 9. Al riguardo per informazioni maggiormente dettagliate, si rimanda a quanto riportato nella "Parte A – Politiche contabili" al paragrafo "15.5 Modalità di rilevazione delle perdite di valore" e nella "Parte E – Informazioni sui rischi e relative politiche di copertura".

10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data di riferimento del presente bilancio la banca non presenta fondi della specie.

10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha fattispecie relative a fondi di quiescenza a benefici definiti.

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI		
1. Fondo per rischi su revocatorie	347	-
2. Fondo per beneficienza e mutualità	365	102
3. Rischi e oneri del personale	6.889	318
4. Controversie legali e fiscali	-	21
5. Altri fondi per rischi e oneri	852	251
Totale	**8.453**	**692**

Ai sensi di quanto richiesto dallo IAS 37 parr. 85, 86 e 91 si specifica quanto segue in merito alle sopra esposte voci:

- La voce "1. Fondo per rischi su revocatorie" si riferisce ad una revocatoria su una singola posizione in fallimento che ha richiesto un accantonamento prudenziale pari a 347 mila Euro.
- La voce "3. Rischi e oneri del personale" si riferisce:
  - per 5 milioni 308 mila Euro, approvato con delibera del C.d.A. il 30.10.2023, al fondo accantonamento per incentivi all'esodo, al netto dell'effetto attualizzazione, di alcuni dipendenti anche come conseguenza dell'operazione di aggregazione
  - per 1 milioni 166 mila Euro per bonus e premi (VPA 2023) da corrispondere ai dipendenti.
  - per 414 mila Euro all'onere finanziario per premi di anzianità/fedeltà 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;
- La voce "4. Controversie legali e fiscali" si riferisce a fondi che tutelano la Banca da probabili esiti negativi derivanti da cause legali in corso.
- La voce "5. Altri fondi per rischi e oneri" accoglie i seguenti fondi:
  - Fondo oneri futuri per reclami e contestazioni, per 570 mila Euro, a copertura di probabili o possibili perdite future a fronte di domande di tipo risarcitorio nei confronti della Banca. Le tipologie di reclami e contestazioni sono variegate e traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti

rimangono le cause relative alla contestazione sugli interessi (anatocismo, usura, tasso non concordato, ecc.) e allo svolgimento dei servizi di investimento.

- Fondo per oneri amministrativi, per 282 mila Euro, in cui sono ricompresi oneri dovuti a rimborsi di commissioni assicurative CPI per l'estinzione anticipata dei mutui e oneri relativi a finanziamenti fondi di Garanzia. L'imputazione di questi ultimi accantonamenti deriva da indicazioni operative specifiche di enti esterni che esulano dal criterio di valutazione degli organi aziendali.

Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per le vertenze stragiudiziali ed i reclami con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato a titolo di risarcimento e alle eventuali spese legali da sostenere. Si precisa che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità nella valutazione del danno.
In tutti i casi in cui l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere stimato è risultato rilevante, si è provveduto a calcolare l'importo dei fondi e degli accantonamenti in misura pari al valore attuale degli esborsi necessari a estinguere le obbligazioni. Il tasso di attualizzazione utilizzato è quello espresso dalla curva Euribor 6m, dai tassi Swap e Zero Coupon a seconda della scadenza prevista per l'esborso.

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	78.812	-	78.812	60.430	-	60.430
A.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
A.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale A	**78.812**	**-**	**78.812**	**60.430**	**-**	**60.430**
B. AZIONI PROPRIE						
B.1 Azioni ordinarie	-	-	-	-	-	-
B.2 Azioni privilegiate	-	-	-	-	-	-
B.3 Azioni altre	-	-	-	-	-	-
Totale B	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totale A+B	**78.812**	**-**	**78.812**	**60.430**	**-**	**60.430**

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 199 mila Euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Non vi sono azioni proprie in portafoglio.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

VOCI/TIPOLOGIE	Ordinarie	Altre
A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	**60.430**	**-**
- interamente liberate	60.430	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	60.430	-
B. AUMENTI	**20.039**	**-**
B.1 Nuove emissioni	20.039	-
- a pagamento:	20.039	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	19.248	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	791	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. DIMINUZIONI	**1.657**	**-**
C.1 Annullamento	-	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	1.657	-
D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI	**78.812**	**-**
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	78.812	-
- interamente liberate	78.812	-
- non interamente liberate	-	-

12.3 Capitale: altre informazioni

VOCE	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
VALORE NOMINALE PER AZIONE		
Interamente liberate		
Numero	78.812	60.430
Valore	2,58	2,58
Contratti in essere per la vendita di azioni		
Numero di azioni sotto contratto	-	-
Valore complessivo	-	-

Nel corso dell'esercizio 2023, il numero delle azioni è aumentato per effetto di "operazioni di aggregazione aziendale" riferiti all'operazione avvenuta il 1° luglio 2023 con Friulovest Banca Cred. Coop., così come riportato nella Parte G di Nota Integrativa.

Il numero delle azioni può diminuire a seguito delle richieste di rimborso degli ex Soci aventi diritto. Il rimborso delle azioni avviene sempre entro i limiti del plafond stanziato, secondo il D.Lgs. n. 72/2015, "Accesso all'attività degli enti creditizi e vigilanza prudenziale su enti creditizi e imprese di investimento" e il 9° aggiornamento relativo alla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013.

Sempre in conseguenza dell'operazione di aggregazione, il valore nominale per azione ha subito le seguenti variazioni:

- ai soci di Banca Ter Cred. Coop. FVG Soc. Coop. (Banca incorporante) per ogni azione posseduta al valore nominale di euro 2,58 è stata assegnata una azione del valore nominale di euro 2,58 della Banca risultante dalla fusione;

- ai soci di Friulovest Banca Cred. Coop. Soc. Coop. (Banca incorporata) per ogni azione posseduta al valore nominale di euro 5,16 sono state assegnate due azioni del valore nominale di euro 2,58 della Banca risultante dalla fusione.

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

VOCI/COMPONENTI	Importo	Quota disponibile	Possibilità di utilizzo
a) Riserva legale	267.181	-	-
b) Riserva straordinaria	-	-	-
c) Riserva statutaria	-	-	-
d) Altre riserve	(2.968)	-	-
Totale	**264.213**	**-**	**-**

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e lo Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

A tal proposito si sottolinea che la riserva legale include la quota parte vincolata relativa al riallineamento fiscale ex art.110 D.L. n. 104/2020, a cui si fa specifico rimando in Parte A, pari a 793 mila Euro.

Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, Codice Civile, si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

	Importo al 31/12/2023	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
Capitale sociale	203	**per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni**	0	24
Riserve di capitale				
Riserva da sovrapprezzo azioni	1.376	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato	0	75
Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale):				
Riserva legale	267.077	per copertura perdite	0	non ammessi in quanto indivisibile
Perdite portate a nuovo	0		0	
Altre Riserve di utili	(2.544)	per copertura perdite	0	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve altre	(579)	per copertura perdite	0	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazione (voce 110 passivo Stato Patrimoniale):				
Riserve di rivalutazione monetaria	790	per copertura perdite	0	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazione in First time adoption : deemed cost	0	per copertura perdite	0	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva da valutazione strumenti finanziari val. FVTOCI	1.496	secondo IAS/IFRS	0	
Riserva per copertura flussi finanziari	0	secondo IAS/IFRS	0	
Riserva da valutazione al fair value su immobili (IAS 16)	0	secondo IAS/IFRS	0	
Riserve da utili/perdite attuariali IAS 19	(490)	secondo IAS/IFRS	0	
Altre riserva di valutazione	0	secondo IAS/IFRS	0	
Totale	**267.329**			

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.

Ai sensi dell'art. 2427 comma 22-septies, del Codice Civile per la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione (documento a corredo del presente bilancio) al capitolo "Proposta di destinazione del risultato di esercizio".

12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

12.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate				Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e		
1. IMPEGNI A EROGARE FONDI	**485.067**	**38.812**	**1.757**	**-**	**525.636**	**317.379**
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	554	-	-	-	554	504
c) Banche	-	96	-	-	96	60
d) Altre società finanziarie	2.432	2	14	-	2.448	6.147
e) Società non finanziarie	403.233	32.790	1.485	-	437.508	248.417
f) Famiglie	78.849	5.923	259	-	85.031	62.251
2. GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	**59.639**	**5.394**	**873**	**-**	**65.905**	**45.436**
a) Banche Centrali	-	-	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	563	-	-	-	563	76
c) Banche	10	-	-	-	10	22
d) Altre società finanziarie	38	34	-	-	72	53
e) Società non finanziarie	51.640	4.971	829	-	57.440	40.977
f) Famiglie	7.387	389	43	-	7.819	4.309

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).

Il punto 1 "Impegni a erogare fondi" comprende i finanziamenti da erogare a una data futura predeterminata ed i margini utilizzabili su linee di credito concesse.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

	Valore nominale Totale 31/12/2023	Valore nominale Totale 31/12/2022
1. Altre garanzie rilasciate	**9.058**	**4.732**
di cui: deteriorati	-	-
a) Banche Centrali	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-
c) Banche	9.058	4.732
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.

Il punto 1.c) "Altre garanzie rilasciate - Banche" si riferisce agli impegni verso i vari Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo.

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	10	25.758
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	211.503	330.450
4. Attività materiali	-	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-	-

Nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli di credito utilizzati nell'ambito:

- delle operazioni di finanziamento con la BCE per il tramite di Cassa Centrale Banca legate alla TLTRO III per un totale di 120 milioni e 959 mila Euro.

- dei mutui ABACO conferiti in garanzia per 90 milioni e 544 mila Euro

Infine, la Banca ha concesso in garanzia il seguente strumento finanziario: Titoli di Stato a garanzia dell'operatività in derivati a CCB per un valore nominale di 10 mila Euro.

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	**1.178.394**
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	309.025
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	309.025
c) titoli di terzi depositati presso terzi	309.025
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	869.368
4. ALTRE OPERAZIONI	**992.207**

La Banca effettua il servizio di intermediazione per conto di terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

- Fondi Comuni e Sicav e Fondi Pensione per 344 milioni 604 mila Euro;
- Gestioni Patrimoniali per 282 milioni e 691 mila Euro;
- Polizze assicurative per 211 milioni 793 mila Euro;
- Attività di ricezione e trasmissione ordini sia acquisto che vendite (v. Puma 41410.xx) per 153 milioni 119 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	1.433	-	1.433	-	-	1.433	2.424
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**1.433**	**-**	**1.433**	**-**	**-**	**1.433**	**X**
Totale 31/12/2022	**2.424**	**-**	**2.424**	**-**	**-**	**X**	**2.424**

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

FORME TECNICHE	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in bilancio		Ammontare netto (f=c-d-e) 31/12/2023	Ammontare netto 31/12/2022
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	-	-	-	-	-	-	27
2. Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-	-
3. Prestito titoli	-	-	-	-	-	-	-
4. Altri	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**X**
Totale 31/12/2022	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**X**	**27**

I contratti derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo di Iccrea Banca contemplano una clausola di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori postivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate.

La Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia (in materia sostituita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 dal 01/01/2014), nell'ambito del Titolo II - Capitolo 3, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione dei derivati tra la banca e la sua controparte", 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." Pertanto, 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.

La Banca ha stipulato con il Gruppo di Iccrea Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione).

La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;

- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia il Gruppo Bancario Iccrea ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D.Lgs. n. 170/2004, 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.

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	Totale 31/12/2022
1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO	**1**	**1**	**-**	**2**	**2**
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1	1	-	2	2
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA	**5.220**	**-**	**X**	**5.220**	**945**
3. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	**16.298**	**88.484**	**-**	**104.782**	**35.449**
3.1 Crediti verso banche	257	2.320	X	2.577	571
3.2 Crediti verso clientela	16.041	86.164	X	102.205	34.878
4. DERIVATI DI COPERTURA	**X**	**X**	**427**	**427**	**(294)**
5. ALTRE ATTIVITÀ	**X**	**X**	**3.255**	**3.255**	**1.157**
6. PASSIVITÀ FINANZIARIE	**X**	**X**	**X**	**272**	**101**
Totale	**21.519**	**88.485**	**3.682**	**113.958**	**37.359**
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	2.157	-	2.157	825
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X	-	X	-	-

Il notevole incremento del margine di interesse netto del 2023 rispetto al 2022 è dovuto ad un duplice effetto: l'operazione di aggregazione con Friulovest Banca Cred. Coop. e l'incremento dei tassi di interesse. Per un più preciso dettaglio si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

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 "altre attività" è inclusa la contribuzione degli interessi attivi derivanti dall'acquisizione di crediti d'imposta del Decreto Rilancio.

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 interamente 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	Totale 31/12/2022
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	116	19

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

VOCI/ FORME TECNICHE	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO	**(23.244)**	**(5.015)**	**X**	**(28.259)**	**(4.251)**
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	X	-	-
1.2 Debiti verso banche	(5.733)	X	X	(5.733)	(2.773)
1.3 Debiti verso clientela	(17.511)	X	X	(17.511)	(1.408)
1.4 Titoli in circolazione	X	(5.015)	X	(5.015)	(71)
2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4. ALTRE PASSIVITÀ E FONDI	**X**	**X**	**-**	**-**	**-**
5. DERIVATI E COPERTURA	**X**	**X**	**-**	**-**	**-**
6. ATTIVITÀ FINANZIARIE	**X**	**X**	**X**	**(16)**	**(75)**
Totale	**(23.244)**	**(5.015)**	**-**	**(28.275)**	**(4.326)**
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(96)	X	X	(96)	(28)

Nella voce "Attività finanziarie" figurano gli interessi negativi maturati sulle attività finanziarie.

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Alla data di riferimento del presente bilancio tale fattispecie presenta importi residuali.

1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

VOCI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	427	-
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	-	(294)
C. Saldo (A-B)	**427**	**(294)**

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	3.347	1.991
1. Collocamento titoli	2.769	1.602
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile	-	-
1.2 Senza impegno irrevocabile	2.769	1.602
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti	578	389
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	578	389
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti	-	-
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari	-	-
di cui: negoziazione per conto proprio	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	-	-
b) Corporate Finance	-	-
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni	-	-
2. Servizi di tesoreria	-	-
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	5	1
d) Compensazione e regolamento	-	-
e) Custodia e amministrazione	105	52
1. Banca depositaria	-	-
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	105	52
f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-
g) Attività fiduciaria	-	-
h) Servizi di pagamento	14.452	8.273
1. Conti correnti	5.483	3.471
2. Carte di credito	1.281	-
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	1.340	2.050
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	1.650	1.047
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	4.698	1.705

TIPOLOGIA SERVIZI/ VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
i) Distribuzione di servizi di terzi	7.968	2.965
1. Gestioni di portafogli collettive	-	-
2. Prodotti assicurativi	4.663	1.724
3. Altri prodotti	3.305	1.242
di cui: gestioni di portafogli individuali	2.331	981
j) Finanza strutturata	-	-
k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	22	21
l) Impegni a erogare fondi	-	-
m) Garanzie finanziarie rilasciate	1.335	1.351
di cui: derivati su crediti	-	-
n) Operazioni di finanziamento	4.854	3.081
di cui: per operazioni di factoring	-	-
o) Negoziazione di valute	10	3
p) Merci	-	-
q) Altre commissioni attive	442	232
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio	-	-
di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione	-	-
Totale	**32.541**	**17.971**

Si ricorda che l'incremento commissionale del 2023 rispetto al 2022 (dove sono indicati i dati della sola Banca Ter Cred. Coop.) è dovuto all'operazione di aggregazione con Friulovest Banca Cre. Coop.. Per un maggior e puntuale dettaglio si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati importi significativi relativamente a ricavi inclusi nel saldo di apertura delle passività derivanti da contratti all'inizio dell'esercizio (paragrafo 116 b) dell'IFRS 15), né a ricavi derivanti da obbligazioni di fare adempiute negli anni precedenti (paragrafo 116 c) dell'IFRS 15).

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

CANALI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) PRESSO PROPRI SPORTELLI:	**10.736**	**4.567**
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	2.769	1.602
3. servizi e prodotti di terzi	7.968	2.965
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	3.347	-	3.347	1.991	-	1.991
b) Corporate Finance	-	-	-	-	-	-
c) Attività di consulenza in materia di investimenti	5	-	5	1	-	1
d) Compensazione e regolamento	-	-	-	-	-	-
e) Gestione di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
f) Custodia e amministrazione	11	94	105	41	11	52
g) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive	-	-	-	-	-	-
h) Attività fiduciaria	-	-	-	-	-	-
i) Servizi di pagamento	14.452	-	14.452	8.273	-	8.273
l) Distribuzione di servizi di terzi	7.968	-	7.968	2.965	-	2.965
m) Finanza strutturata	-	-	-	-	-	-
n) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	22	-	22	21	-	21
o) Impegni a erogare fondi	-	-	-	-	-	-
p) Garanzie finanziarie rilasciate	604	731	1.335	-	1351	1.351
q) Operazioni di finanziamento	4.854	-	4.854	3.081	-	3.081
r) Negoziazione di valute	10	-	10	3	-	3
s) Merci	-	-	-	-	-	-
t) Altre commissioni attive	442	-	442	167	65	232
Totale	**31.716**	**825**	**32.541**	**16.543**	**1.427**	**17.971**

2.3 Commissioni passive: composizione

SERVIZI/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
a) Strumenti finanziari	(126)	(94)
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(106)	(71)
di cui: collocamento di strumenti finanziari	-	-
di cui: gestione di portafogli individuali	(20)	(22)
- Proprie	(20)	(22)
- Delegate a terzi	-	-
b) Compensazione e regolamento	-	-
c) Custodia e amministrazione	(96)	(60)
d) Servizi di incasso e pagamento	(4.656)	(1.801)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(3.971)	(1.449)
e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione	(15)	-
f) Impegni a ricevere fondi	-	-
g) Garanzie finanziarie ricevute	-	-
di cui: derivati su crediti	-	-
h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
i) Negoziazione di valute	(1)	-
j) Altre commissioni passive	(586)	(312)
Totale	**(5.480)**	**(2.266)**

Tra le commissioni passive sono compresi gli oneri relativi a spese non rientranti nel calcolo del tasso di interesse effettivo.
La sottovoce d)"servizi di incasso e pagamento" comprende:
- commissioni Pos per 1 milione 516 mila Euro;
- commissioni su carte di credito per 1 milione 656 mila Euro;
- commissioni su bonifici per 214 mila Euro;
- commissioni su incassi commerciali per 290 mila Euro;
- commissioni per servizi bancomat per 799 mila Euro;
- commissioni per altri servizi per 180 mila Euro.

La sottovoce j)"altre commissioni passive" presenta, tra le varie tipologie, il servizio tesoreria enti per 277 mila Euro.

Non sono rilevati nel risultato di esercizio costi provenienti da commissioni (diversi dagli importi compresi nel calcolo del tasso di interesse effettivo) derivanti da passività finanziarie non valutate al fair value.

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

VOCI/PROVENTI	Totale 31/12/2023		Totale 31/12/2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	944	-	705	-
D. Partecipazioni	34	-	-	-
Totale	**978**	**-**	**705**	**-**

La voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" comprende dividendi distribuiti principalmente da Cassa Centrale Banca per 930 mila Euro.

La voce "Partecipazioni" comprende i dividendi relativi a partecipazioni di controllo/collegamento valutate al costo e distribuiti da Assicura srl per 33 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**	**102**
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	**-**	**-**	**-**	**-**	**102**

Nel "risultato netto" delle attività e passività finanziarie: differenze di cambio è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta di negoziazione, ovvero oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

A bilancio non sono rilevate svalutazioni e perdite da negoziazione riconducibili alle 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	7	3.911
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	966	-
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)	**973**	**3.911**
B. ONERI RELATIVI A:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(992)	-
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	-	(3.874)
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)	**(992)**	**(3.874)**
C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A - B)	**(19)**	**36**
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.

Il saldo della voce 90 di conto economico è influenzato dalla ridesignazione dei contratti di copertura avvenuta con effetti dal 01/11/2013.
La ridesignazione ha implicato la chiusura delle precedenti coperture producendo i seguenti effetti contabili:
- con riferimento alle attività coperte, il consolidamento del delta fair value rilevato sui singoli mutui, il ricalcolo del TIR su singolo mutuo e l'ammortamento a margine di interesse del suddetto delta fair value, tramite il costo ammortizzato; per effetto dell'ammortamento a margine di interesse, si produrranno minori interessi attivi negli esercizi futuri, fino alla scadenza dei mutui interessati;
- con riferimento ai derivati, i contratti mantengono la loro natura di derivati di copertura, con rilevazione a voce 90 delle variazioni di fair value; per effetto della instaurazione di nuove relazioni di copertura, e la conseguente partenza dei derivati da un fair value negativo, la voce 90 evidenzierà un saldo positivo per il progressivo tendere a zero del valore dei derivati.

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	87	(15.721)	(15.635)	981	(4)	977
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	87	(15.721)	(15.635)	981	(4)	977
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	22	(4.384)	(4.362)	505	(267)	238
2.1 Titoli di debito	22	(4.384)	(4.362)	505	(267)	238
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	**109**	**(20.105)**	**(19.997)**	**1.486**	**(271)**	**1.215**
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 di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato si riferiscono principalmente a:

- utili per 81 mila Euro e perdite per 15 milioni 660 mila Euro relativi alla vendita di titoli governativi al costo ammortizzato;
- risultato netto positivo pari a 6 mila Euro relativo ad operazioni di cessione di sofferenze e di perdite su sofferenze e perdite per 62 mila euro legate alla cessione a terzi di crediti di imposta D.L. rilancio.

Gli utili e le perdite realizzate su cessioni di attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva si riferiscono alla vendita di titoli di debito di Stato.

In relazione alle operazioni di cessione si rimanda per maggiori dettagli 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

La Banca nel 2023 non ha registrato utili o perdite relativamente a questa voce, pertanto non viene compilata l'informativa.

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	**1.066**	**-**	**(686)**	**-**	**380**
1.1 Titoli di debito	1	-	-	-	1
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	(2)	-	(2)
1.4 Finanziamenti	1.065	-	(685)	-	380
2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO	**X**	**X**	**X**	**X**	**-**
Totale	**1.066**	**-**	**(686)**	**-**	**380**

La voce "1.4 Finanziamenti" si riferisce a:

- variazione di fair value del finanziamento destinato nell'ambito dell'Accordo di Garanzia (IPS);
- valutazioni effettuate su finanziamenti erogati a fronte di interventi del Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo e del Fondo di Garanzia dei Depositanti per l'acquisto di portafogli di crediti a sofferenza di banche in difficoltà. Il fair value dei crediti vantati dalla Banca nei confronti dei Fondi si basa sulla probabilità che gli stessi trovino soddisfazione attraverso i flussi di cassa attesi sui crediti acquistati, al netto di tutti i costi e oneri legati alle singole operazioni;

Come richiesto dall'IFRS 7, paragrafo 10 A, lettera a), si precisa che non sono rilevate a conto economico variazioni di fair value attribuibili al cambiamento del merito creditizio del debitore/emittente.

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
			Terzo stadio		Impaired acquisite o originate							
	Primo stadio	Secondo stadio	Write-off	Altre	Write-off	Altre	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
A. CREDITI VERSO BANCHE	**(14)**	**(1)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13**	**3**	**-**	**-**	**2**	**213**
- Finanziamenti	(6)	(1)	-	-	-	-	2	3	-	-	(2)	10
- Titoli di debito	(8)	-	-	-	-	-	12	-	-	-	4	203
B. CREDITI VERSO CLIENTELA	**(1.429)**	**(2.941)**	**-**	**(39.250)**	**-**	**(236)**	**1.845**	**539**	**34.643**	**631**	**(6.197)**	**(6.621)**
- Finanziamenti	(1.349)	(2.932)	-	(39.250)	-	(236)	1.768	531	34.643	631	(6.193)	(6.594)
- Titoli di debito	(80)	(9)	-	-	-	-	77	8	-	-	(4)	(27)
Totale	**(1.443)**	**(2.941)**	**-**	**(39.250)**	**-**	**(236)**	**1.858**	**542**	**34.643**	**631**	**(6.195)**	**(6.407)**

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

- Stadio 1 riprese per 415 mila Euro;
- Stadio 2 rettifiche per 2 milioni 4 mila Euro;
- Stadio 3 rettifiche per 4 milioni 606 mila Euro.

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
			Terzo stadio		Impaired acquisite o originate							
	Primo stadio	Secondo stadio	Write-off	Altre	Write-off	Altre	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
A. TITOLI DI DEBITO	**(62)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**41**	**-**	**-**	**-**	**(21)**	**(39)**
B. FINANZIAMENTI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Verso clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**(62)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**41**	**-**	**-**	**-**	**(21)**	**(39)**

Le rettifiche e le riprese di valore connesse alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva classificate come "attività possedute per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5 rientrano tutte all'interno del primo stadio.

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 44 mila Euro ed utili per 6 mila Euro.

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

10.1 Spese per il personale: composizione

TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
1) Personale dipendente	**(35.948)**	**(17.187)**
a) salari e stipendi	(21.944)	(11.839)
b) oneri sociali	(5.070)	(2.879)
c) indennità di fine rapporto	(1.287)	(763)
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(140)	(58)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(973)	(542)
- a contribuzione definita	(973)	(542)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(6.533)	(1.106)
2) Altro personale in attività	**(682)**	**(325)**
3) Amministratori e sindaci	**(1.094)**	**(699)**
4) Personale collocato a riposo	**-**	**-**
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	**130**	**50**
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	**-**	**-**
Totale	**(37.594)**	**(18.160)**

Nella sottovoce c)" indennità di fine rapporto" sono ricomprese le quote relative al Trattamento di Fine Rapporto maturato nell'esercizio e destinate al Fondo di previdenza di categoria, per 1 milione 53 mila Euro. Detta sottovoce comprende anche le somme destinate al Fondo di Tesoreria INPS, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al D.Lgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per 234 mila Euro.

La sottovoce e) "accantonamento al Trattamento di Fine Rapporto del personale dipendente" è così composta:
- valore attuariale (Service Cost – Sc) pari a 53 mila Euro;
- interest cost pari a 87 mila Euro;

Nella voce 2) "altro personale in attività" sono riferiti esclusivamente alle spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali i contratti di lavoro interinale per 663 mila Euro.

Nella voce 3) "Amministratori e Sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda e degli oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile, per 822 mila Euro e del Collegio Sindacale per 272 mila Euro.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
PERSONALE DIPENDENTE (A+B+C)	**383**	**211**
a) dirigenti	2	1
b) quadri direttivi	111	67
c) restante personale dipendente	270	143
ALTRO PERSONALE	**8**	**5**

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. Inoltre, il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.

Si precisa che, a seguito di fusione avvenuta con Friulovest Banca Cred. Coop., i dati della suddetta Banca al 31.12.2022 evidenziavano 154 dipendenti (di cui 1 dirigente, 43 quadri direttivi e 110 restante personale dipendente) e 8 altro personale

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	(31)	6
2. assicurazioni	(558)	(335)
3. oneri incentivi all'esodo	(5.232)	(354)
4. buoni pasto	(535)	(293)
5. corsi di formazione	(88)	(87)
6. altri benefici	(89)	(42)
Altri benefici a favore di dipendenti	**(6.533)**	**(1.106)**

Considerando l'aumento fisiologico dei costi e del numero dei dipendenti dovuto alla fusione, l'incremento della voce "Altri benefici a favore di dipendenti" è sostanzialmente ascrivibile all'accantonamento effettuato, al netto dell'attualizzazione, al Fondo incentivi all'esodo per i dipendenti che ne hanno maturato i requisiti.

10.5 Altre spese amministrative: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Spese ICT	**(4.178)**	**(2.647)**
Spese ICT in outsourcing	-	(1.607)
Spese ICT diverse dalle spese ICT in outsourcing	(4.178)	(1.041)
Tasse e tributi (altro)	**(4.967)**	**(2.858)**
Spese per servizi professionali e consulenze	**(2.249)**	**(1.610)**
Spese per pubblicità e rappresentanza	**(1.258)**	**(501)**
Spese relative al recupero crediti	**(472)**	**(413)**
Spese per contenziosi non coperte da accantonamenti	**-**	**-**
Spese per beni immobili	**(957)**	**(478)**
Canoni leasing	**-**	**-**
Altre spese amministrative - Altro	**(12.496)**	**(6.828)**
di cui: contributi in contante ai fondi di risoluzione e ai sistemi di garanzia dei depositi	(2.673)	(1.487)
Totale spese amministrative	**(26.576)**	**(15.335)**

Considerando che il dato aggregato di Banca Ter e Friulovest Banca al 31.12.2022 è pari a 25 milioni 517 mila euro, le spese amministrative evidenziano un aumento di 1 milione e 60 mila Euro (+4,15%) principalmente imputabile a spese legate alla fusione (quali rappresentanza e pubblicità) per 503 mila Euro, ad un incremento delle imposte e tributi per 257 mila Euro e dei versamenti ai fondi di risoluzione ed ai sistemi di garanzia per 136 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	(141)	(697)	(646)	(332)	(138)	(1.636)
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	(2)	(469)	(440)	(40)	(133)	(551)
Totale Accantonamenti (-)	**(143)**	**(1.167)**	**(1.086)**	**(371)**	**(270)**	**(2.187)**
	Riattribuzioni			Riattribuzioni		
IMPEGNI A EROGARE FONDI						
Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	595	34	1.269	70	240	1.123
GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE						
Contratti di garanzia finanziaria	9	421	1.021	14	128	341
Totale riattribuzioni (+)	**605**	**455**	**2.290**	**84**	**367**	**1.464**
	Accantonamento Netto			Accantonamento Netto		
Totale	**462**	**(712)**	**1.204**	**(287)**	**97**	**(723)**

Gli accantonamenti e le riattribuzioni per rischio di credito relativi a garanzie finanziarie rilasciate si riferiscono a svalutazioni e riprese su crediti di firma.

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

Alla data di riferimento del bilancio non sono stati effettuati accantonamenti relativi ad "Altri impegni e altre garanzie rilasciate".

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

VODI DI BILANCIO	31/12/2023			31/12/2022		
	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto	Accantonamenti	Riattribuzioni	Totale netto
ACCANTONAMENTI E RIATTRIBUZIONI AGLI ALTRI FONDI RISCHI E ONERI						
1. per fondi rischi su revocatorie	(198)	-	(198)	-	-	-
2. per beneficienza e mutualità	-	-	-	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(1)	144	143	-	1	1
5. per altri rischi e oneri	(625)	46	(580)	(40)	32	(8)
Totale	**(825)**	**190**	**(635)**	**(40)**	**33**	**(6)**

Nel corso del 2023 si è provveduto ad accantonare circa 825 mila Euro soprattutto a copertura di potenziali rischi legati a situazioni di contenzioso o precontenzioso legale; mentre ci sono state riprese per 144 mila Euro legate alla conclusione di controversie.

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	**(3.687)**	**-**	**50**	**(3.637)**
- Di proprietà	(2.910)	-	-	(2.910)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	(777)	-	50	(727)
2. Detenute a scopo di investimento	**(98)**	**-**	**-**	**(98)**
- Di proprietà	(98)	-	-	(98)
- Diritti d'uso acquisiti con il leasing	-	-	-	-
3. Rimanenze	**X**	**-**	**-**	**-**
Totale	**(3.785)**	**-**	**50**	**(3.735)**

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.

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

ATTIVITA' / COMPONENTE REDDITUALE	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	-	-	-	-
A.1 Di proprietà	**(13)**	**-**	**-**	**(13)**
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(13)	-	-	(13)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing	**-**	**-**	**-**	**-**
B. Attività possedute per la vendita	**X**	**-**	**-**	**-**
Totale	**(13)**	**-**	**-**	**(13)**

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

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	(334)	(177)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	(18)	(28)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(29)	(123)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	-	(27)
Totale altri oneri di gestione	**(382)**	**(355)**

A seguito della fusione con Friulovest Banca Cred. Coop., l'ammortamento migliorie su beni di terzi ha subito un naturale incremento.

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
Recupero di imposte	4.494	2.581
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	139	74
Recupero premi assicurativi	109	23
Fitti e canoni attivi	90	88
Recuperi spese diverse	829	358
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	738	69
Badwill da Purchase Price Allocation	-	-
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	423	122
Totale altri proventi di gestione	**6.822**	**3.314**

Il recupero di imposte è riconducibili all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 3 milioni e 671 mila Euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio lungo termine per 821 mila Euro.

Nella voce Recuperi spese diverse sono compresi i recuperi di spese legali per 348 mila Euro, di spese di gestione pratiche di successione per 206 mila Euro, di spese di servizi assicurativi per 200 mila Euro, di spese postali per 42 mila Euro e di spese per il servizio di tesoreria per 33 mila Euro.

La voce Altri proventi di gestione-altri si riferisce a: commissioni istruttoria veloce per 139 mila Euro e altri proventi per 284 mila Euro.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati, nella presente voce, importi significativi relativamente a ricavi inclusi nel saldo di apertura delle passività derivanti da contratti all'inizio dell'esercizio (paragrafo 116 b) dell'IFRS 15), né a ricavi derivanti da obbligazioni di fare adempiute negli anni precedenti (paragrafo 116 c) dell'IFRS 15).
Si precisa che:

- i proventi derivanti da sub-leasing di attività consistenti nel diritto di utilizzo (IFRS 16, par. 53 lettera f)),
- i proventi relativi ai pagamenti variabili dovuti per il leasing finanziario non inclusi nella valutazione dell'investimento netto nel leasing (IFRS 16, par. 90 lettera a), iii)) e
- i proventi relativi ai leasing operativi derivanti da pagamenti variabili che non dipendono da un indice o un tasso (IFRS 16, par. 90 lettera b)),

non rivestono carattere di rilevanza per la Banca.

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	**(108)**	**-**
1. Svalutazioni	-	-
2. Rettifiche di valore da deterioramento	(108)	-
3. Perdite da cessione	-	-
4. Altri oneri	-	-
Risultato netto	**(108)**	**-**

L'importo della sottovoce "B2. Rettifiche di valore da deterioramento" si riferisce alle svalutazioni di:

- Partecipazione Serena Srl 100 mila Euro;
- Partecipazione Allitude 8 mila Euro.

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230

16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value di 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**
- Utili da cessione	-	1
- Perdite da cessione	-	-
B. ALTRE ATTIVITÀ	**-**	**(5)**
- Utili da cessione	-	1
- Perdite da cessione	(1)	(6)
Risultato netto	**-**	**(4)**

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 (-)	(2.040)	(438)
2.	Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	189	(4)
3.	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)	-	-
3. bis	Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)	122	425
4.	Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(1.869)	(1.410)
5.	Variazione delle imposte differite (+/-)	77	32
6.	**Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)**	**(3.521)**	**(1.394)**

Ai fini IRES le imposte correnti sono state determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente introdotte dalla Legge n. 311/2004.

L'importo della sottovoce "3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011" comprende la trasformazione in credito d'imposta di perdite fiscali.

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)	26.667
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(6.932)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	8.114
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(1.762)
A. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRES CORRENTE	**(579)**
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(1.672)
Aumenti imposte differite passive	-
Diminuzioni imposte differite passive	54
B. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRES	**(1.617)**
C. VARIAZIONE IMPOSTE CORRENTI ANNI PRECEDENTI	**136**
D. TOTALE IRES DI COMPETENZA (A+B+C)	**(2.060)**
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(2.683)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	1.510
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(289)
Variazione imposte correnti anni precedenti	175
E. ONERE FISCALE EFFETTIVO - IMPOSTA IRAP CORRENTE	**(1.286)**
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(197)
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	23
F. TOTALE EFFETTI FISCALITÀ DIFFERITA IRAP	**(174)**
G. TOTALE IRAP DI COMPETENZA (E+F)	**(1.461)**
H. IMPOSTA SOSTITUTIVA IRES/IRAP PER AFFRANCAMENTO DISALLINEAMENTI -	**-**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)	**(1.729)**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)	**(3.521)**

Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290

20.1 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

Sezione 21 – Altre informazioni

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 e seguenti del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. In particolare, così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, il valore medio della percentuale di operatività verso i Soci o ad attività a ponderazione zero nei quattro trimestri dell'esercizio è stato pari al 65,44 %. 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 precisa che, per determinare i primi due trimestri del 2023, a seguito dell'operazione di fusione con Friulovest Banca Cred. Coop. avvenuta a luglio 2023, si è provveduto a sommare i numeri delle segnalazioni delle singole banche.

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**	**23.146**	**8.989**
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	**916**	**545**
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:	948	344
	a) variazione di fair value	974	(36)
	b) trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	(26)	380
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	31	287
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	(62)	(86)
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	**6.699**	**(6.177)**
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:	9.873	(9.109)
	a) variazioni di fair value	4.574	(8.246)
	b) rigiro a conto economico	5.299	(863)
	- rettifiche per rischio di credito	(1)	11
	- utili/perdite da realizzo	5.300	(874)
	c) altre variazioni	-	-
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	(3.174)	2.932
190.	**Totale altre componenti reddituali**	**7.615**	**(5.632)**
200.	**Redditività complessiva (Voce 10+190)**	**30.760**	**3.357**

PARTE E

Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

PREMESSA

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi ed opera assicurando la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche utilizzate per la misurazione ed il monitoraggio. Tali attività sono svolte con strumenti che mirano a supportare in maniera efficace ed efficiente il governo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento. Come richiesto dalla normativa sulla riforma del credito cooperativo è operativa l'esternalizzazione delle funzioni aziendali di controllo presso Cassa Centrale Banca da parte delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cooperativo. È dunque compito di Cassa Centrale Banca definire le linee guida in materia di misurazione e gestione dei rischi.

La strategia di *risk management* è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali e considera sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale; stimola la crescita della cultura del controllo dei rischi attraverso il rafforzamento di una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel *Risk Appetite Framework* (nel seguito anche "RAF") adottato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.

Il *framework* viene sviluppato dalla Capogruppo e si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante (i) la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; (ii) l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, processi interni di determinazione e valutazione dell'adeguatezza patrimoniale c.d. ICAAP-ILAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; (iii) la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP-ILAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, *reporting*, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.

I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne un'assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave su cui si basa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il RAF rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale e dei principali rischi specifici.

Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.

In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del *Common Equity Tier 1 ratio*, del *Tier 1 ratio*, del *Total Capital ratio*, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del *funding* con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a *Liquidity Coverage ratio*, finanziamento stabile, *gap* impieghi-raccolta;
- redditività, attraverso il monitoraggio di indicatori quali *cost-income* e *ROA*.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimento di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure del capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Nello stesso ambito, è definito il *reporting* verso gli organi aziendali, che mira a fornire su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta.

La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, che vede il coinvolgimento delle varie unità aziendali della Banca. Tale processo si sviluppa in coerenza con il processo ICAAP-ILAAP e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.

Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono state adottate specifiche policy e regolamenti emanati dal Cassa Centrale Banca.

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, che viene indirizzato da Cassa Centrale Banca nell'ambito del contratto di esternalizzazione, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche stabilite all'interno della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).

In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;

- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).

***

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia, il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli organi di governo e controllo al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.

Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca si evince che la funzione di supervisione strategica e la funzione di gestione sono incardinate entro l'azione organica e integrata dal Consiglio di Amministrazione.

La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP-ILAAP e del budget. Tale funzione è svolta assicurando la coerenza tra il sistema dei controlli interni e l'organizzazione nell'ambito del "modello di business" del credito cooperativo. Si evidenzia che a livello formale viene richiesto dall'Autorità di Vigilanza solo un Resoconto ICAAP/ILAAP consolidato e non più anche i singoli documenti individuali; per la redazione del Resoconto vengono tenuti in considerazione i contributi delle singole società appartenenti al Gruppo. In sede di aggiornamento del RAS annuale la Capogruppo definisce comunque a livello individuale un posizionamento prospettico in termini di capitale e liquidità ed altri rischi rilevanti e trimestralmente ne viene verificato il rispetto. Vengono altresì a supporto anche le analisi relative all'Accordo di Garanzia, che consentono di valutare le banche sul fronte del capitale e della liquidità e definire così la dotazione del Fondo e l'attività di monitoraggio trimestrale del modello *Risk Based*, che classifica le banche sulla base di diversi profili di rischio.

La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica, è in capo al Consiglio di Amministrazione con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione. Tale funzione si esplica principalmente secondo le seguenti modalità:

- deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, anche su proposta della Direzione Generale, nel rispetto delle previsioni statutarie;
- deliberazioni del Comitato Esecutivo, negli ambiti delegati;
- decisioni della Direzione Generale e della struttura aziendale negli ambiti delegati.

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, compendiati nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che si concretizza in una modalità attuativa che vede l'integrazione di fasi di impostazione (compendiate nel c.d. processo di gestione dei rischi) e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.

Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia le Direzioni Aziendali che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei referenti delle funzioni di controllo di secondo livello per le attribuzioni di loro competenza - mettono a punto le proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione, elaborano proprie disposizioni e presidiano organicamente le attività operative di gestione dei rischi.

La gestione dei rischi - conseguentemente - è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli – di linea, di secondo e di terzo livello – nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

***

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni come in precedenza definito.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla Direzione per poi articolarsi in:

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello (Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio), volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi, sulla corretta applicazione della normativa e alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- controlli di terzo livello (Internal Audit), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La Direzione di Internal Audit, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la verifica degli altri sistemi di controllo, attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Gli interventi di Audit, nel corso dell'esercizio, hanno riguardato i seguenti processi aziendali:

- politiche di remunerazione
- bancassicurazione (polizze abbinate a finanziamenti)
- gestione centralizzata da parte di CCB delle tesorerie enti (a cura CCB su CCB)
- gestione del contante di Gruppo (a cura CCB su CCB)
- assetto funzione conformità (a cura CCB su CCB)

- back office segnalazioni di vigilanza (a cura CCB su Allitude)
- disaster recovery sib 2000 (a cura CCB su Allitude)
- gestione sicurezza IT (a cura CCB su Allitude)
- Microsoft 365 – security assessment (a cura CCB su Allitude)
- Single customer view (deposit guarantee schemes – direttiva 2014/49/EU) (a cura CCB su Allitude)
- Back Office gestione fatture (a cura CCB su Allitude)
- Back Office Incassi e Pagamenti (a cura CCB su Allitude)
- Processo di gestione degli effetti cartacei, incassi commerciali e degli SDD (a cura CCB su CCB)

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 del Movimento Cooperativo.

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, in esito alla fusione intervenuta durante l'anno, alla data del 31 dicembre 2023, è caratterizzata dalla presenza di n. 59 filiali sul territorio nazionale. Ciascuna filiale concorre all'attività creditizia nei limiti delle deleghe attribuite mediante attività di istruttoria o delibera per quanto demandato alle filiali. Le attività di monitoraggio e legali collegate queste ultime in particolare alla gestione dei Non Performing Loans sono svolte centralmente per l'intera Banca, al fine di garantire un adeguato presidio alla valutazione dei rischi di credito ed operativi.

Il Servizio Crediti è l'organismo delegato al disegno dell'intero processo di concessione e gestione del credito performing.

La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tale Servizio è, quanto più possibile, volto a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.

La Direzione NPL della Capogruppo è l'organismo con funzioni di:

- coordinamento della gestione del portafoglio crediti non performing di gruppo mediante definizione, implementazione e monitoraggio della strategia NPE di gruppo;
- definizione dei processi di gestione dei crediti deteriorati;
- governo del processo di monitoraggio dell'intero portafoglio crediti, ai fini di intercettare tempestivamente il deterioramento della qualità creditizia ed assicurare la corretta classificazione della clientela tra crediti performing e crediti non performing.

Il Servizio Legale e NPL è l'organismo della banca 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 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 su crediti non performing o che diventino tali in seguito alla misura di concessione, 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/adeguatezza dei processi gestionali e operativi.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (Direzione Risk Management).

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio.

In particolare, la funzione:

- 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 durante il rispetto dei requisiti regolamentari e dei *ratio* di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche;
- formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte;
- concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e a disciplinare i processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottati per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate;
- concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia, la Direzioni Credito e la Direzione NPL di Capogruppo 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[1].
- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro).

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale 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.

[1] I modelli di rating sviluppati sono soggetti a revisione annuale da parte di Cassa Centrale Banca. Nel corso dell'esercizio è stata condotta, sotto la supervisione della Direzione Risk Management un'attività di affinamento ed aggiornamento dei modelli del rischio di credito. Per maggiori dettagli si veda paragrafo 2.3.

Questo approccio *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione[2] del nuovo modello il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa (*expected credit loss*) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (*lifetime*). In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition*, che compongono la *stage allocation*:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR – sia esso di natura specifica sia esso di natura collettiva) o che possono essere identificati come low credit risk;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come low credit risk;
- in stage 3, i rapporti non performing[3].

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell'Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi[4];
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si ha un passaggio dalla stima della *incurred loss* su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime *forward looking* per il calcolo della perdita attesa *lifetime*, è necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa *lifetime* è effettuato con una metodologia valutativa analitica; per talune esposizioni classificate a sofferenza o ad inadempienza probabile di importo inferiore a 100.000 Euro, per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate e per le esposizioni fuori bilancio il calcolo della perdita attesa *lifetime* è di norma effettuato con una metodologia analitico-forfettaria.

Sono stati definiti specifici parametri di rischio (PD, LGD e EAD) in ottica IFRS 9, tali da essere impiegati ai fini di calcolo dell'impairment (*stage allocation* e ECL); per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia[5]. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

[2] I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e portafoglio titoli.
[3] I crediti non performing riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.
[4] Il calcolo della perdita attesa ai fini del calcolo delle svalutazioni collettive per tali esposizioni avviene in un'ottica *point in time* a 12 mesi.
[5] Nel corso del 2018 Banca d'Italia ha reso disponibile una serie storica dei tassi di default a partire dal 2006, suddivisi per alcuni *driver* (regione, fascia di importo, settore economico…) e costruiti su una definizione più ampia delle sole posizioni passate a sofferenza.

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)[6];

in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Affidamenti interbancari o a favore di intermediari finanziari

Per i rapporti del segmento interbancario il parametro della PD viene fornito da un provider esterno e differenziato sulla base di un rating che definisce il merito creditizio della controparte; tali probabilità di default sono estrapolate da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di *low credit risk* è definita sui rapporti performing che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD *lifetime* alla data di erogazione e PD *point in time* inferiore a 0,3%. Lo *stage* 2 viene definito sulla base di variazioni di PD tra *origination* e reporting pari al 200% (quale back-stop identificato sulla base dei manuali AQR-*stress test* in presenza di un portafoglio *low default*).

Portafoglio titoli

Il parametro della PD viene fornito da un *provider* esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default *probability term structure* per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default *probability term structure* associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparable per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di quattro fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di *seniority* dei titoli.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole *tranche* di acquisto dei titoli in tre stage.

[6] Il modello di rating prevede 13 classi ed è differenziato in base al segmento della controparte.

Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le *tranche* che sono classificabili come *low credit risk* (ovvero che hanno PD alla data di *reporting* al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.

Nel secondo stage sono collocate le *tranche* che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.

Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le *tranche* per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

Riguardo agli impatti economici e patrimoniali dell'IFRS 9, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti sono derivati proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di impairment basato, come detto, diversamente dall'approccio perdita manifestata dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.

Si evidenzia che Cassa Centrale Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal Regolamento (UE) n. 2395/2017 e parzialmente integrata dal Regolamento (UE) n. 873/2020, con le quali sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) n. 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2024, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di impairment basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.

Le disposizioni in argomento hanno consentito di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al fair value con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.

La norma in esame permette di diluire fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni in bonis e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di impairment (componente "statica" A2, SA del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato al 31 dicembre 2019, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "dinamica old" A4, SA *old* del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni in bonis, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto l'ammontare misurato alla data del 31 dicembre 2019 (componente "dinamica *new*" A4, SA del filtro).

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

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

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

- 2020 – 100%
- 2021 – 100%

2022 – 75%

2023 – 50%

2024 – 25%.

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

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

Impatti organizzativi e di processo

Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa *lifetime*, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.

L'introduzione di logiche *forward looking* nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie, ad esempio, con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del *collateral* (orienta la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensitività al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa *lifetime*.

Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di consolidamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e l'affinamento degli strumenti di *early warning* e *trigger* che sono stati introdotti dal Gruppo ai fini di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le conseguenti iniziative.

Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla Direzione Risk Management deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.

Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP-ILAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.

Le attività progettuali coordinate dalle pertinenti strutture tecniche di Cassa Centrale Banca hanno permesso il miglioramento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di *staging* secondo gli standard previsti dal principio IFRS 9, nonché indirizzato lo

sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture. Si evidenzia che, in relazione all'introduzione della nuova definizione di default nonché ad alcuni primari elementi di contesto (i.e. crescente sofisticazione del Gruppo Bancario, elementi derivanti, etc), La banca ha avviato una progettualità di ristima di tutti i modelli creditizi del *framework* contabile (ie. IFRS 9 e modelli macroeconomici) nonché gestionale quale monitoraggio e accettazione (ovvero sistemi di rating) con rilascio atteso entro giugno 2024.

La Banca ha definito gli indirizzi attinenti all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un progressivo utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, *pricing*, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.

In generale, per quanto riguarda gli impatti delle variabili e delle fattispecie che hanno comportato un incremento significativo del rischio di credito (SICR) e sulla misurazione delle perdite attese, si fa rinvio a quanto già esposto in Parte A.

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.

Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela appartenente ai segmenti retail e small business (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM").

La Banca ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie (pegni) aventi ad oggetto contante e un novero ristretto di strumenti finanziari quotati sui mercati regolamentati, prestate attraverso contratti di pegno;
- le garanzie reali ipotecarie, rappresentate da ipoteche su beni residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fideiussioni prestate da garanti legittimati ad emettere impegni per conto dello Stato (es.: Fondo di Garanzia PMI, Sace, Ismea), o da intermediari finanziari vigilati.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Gruppo ha concluso un importante progetto di uniformazione delle forme tecniche di garanzia presso tutte le Banche affiliate che ha condotto alla definizione di una tassonomia unica delle garanzie, valida e vincolante per tutto il Gruppo, ponendo le basi per una definizione uniforme dei processi di acquisizione e gestione delle stesse.

Garanzie reali, finanziarie (pegni) e ipotecarie

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e la possibilità di escutere le stesse in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (*loan to value*)
- 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 e della valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

Garanzie personali

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca ha facoltà di acquisire specifiche garanzie (a prima richiesta o sussidiarie) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 106 TUB.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario anche con consultazione della Centrale dei Rischi;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Accordi di compensazione

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea 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 postivi 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 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 riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:

- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con il Gruppo Bancario Iccrea.
- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;

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.

Nel corso del 2013 La Banca ha stipulato con Iccrea Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in

capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 100 mila. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:

- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;

- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Iccrea Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D. Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 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.

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 circa 45 posizioni di credito classificato tra le sofferenze per complessivi 2,36 milioni di Euro. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamento 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*.

Si segnala che nel corso del 2023 il dato relativo ai finanziamenti forborne, come si evince dalle tabelle A.1.9 bis e A.1.11 della Parte E, ha registrato significativi scostamenti rispetto all'anno precedente conseguenti all'operazione di fusione con Friulovest Banca Cred. Coop..

Informazioni di natura quantitativa

A. QUALITÀ DEL CREDITO

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

PORTAFOGLI/QUALITÀ	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	-	1.631	2.598	16.105	2.724.509	2.744.843
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	306.054	306.054
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	8.062	8.062
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**-**	**1.631**	**2.598**	**16.105**	**3.038.626**	**3.058.960**
Totale 31/12/2022	**380**	**12.195**	**2.829**	**12.343**	**1.833.152**	**1.860.899**

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 156 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 25 milioni 774 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	73.101	68.872	4.229	5.624	2.765.007	24.393	2.740.614	2.744.843
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	306.117	63	306.054	306.054
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-	X	X	8.062	8.062
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**73.101**	**68.872**	**4.229**	**5.624**	**3.071.124**	**24.456**	**3.054.730**	**3.058.960**
Totale 31/12/2022	**59.256**	**43.852**	**15.404**	**1.282**	**1.857.833**	**17.367**	**1.845.495**	**1.860.899**

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	-	-	1.433
Totale 31/12/2023	**-**	**-**	**1.433**
Totale 31/12/2022	**-**	**-**	**2.424**

*Valore da esporre a fini informativi

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

PORTAFOGLI/STADI DI RISCHIO	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate		
	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Da 1 giorno a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	7.804	-	-	4.364	3.509	427	238	375	475	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**7.804**	**-**	**-**	**4.364**	**3.509**	**427**	**238**	**375**	**475**	**-**	**-**	**-**
Totale 31/12/2022	**4.109**	**104**	**-**	**5.361**	**2.604**	**163**	**506**	**1.372**	**2.275**	**-**	**-**	**-**

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive											
	Attività rientranti nel primo stadio						Attività rientranti nel secondo stadio					
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**4**	**4.734**	**34**	**-**	**-**	**4.772**	**-**	**12.596**	**4**	**-**	**-**	**12.600**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	10	26	-	-	36	-	-	-	-	-	-
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(52)	(31)	-	-	(83)	-	(5)	-	-	-	(5)
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	5	(3.225)	24	-	-	(3.196)	-	(987)	(4)	-	-	(992)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Altre variazioni	-	4.844	10	-	-	4.854	-	6.438	-	-	-	6.438
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**9**	**6.311**	**63**	**-**	**-**	**6.383**	**-**	**18.035**	**-**	**-**	**-**	**18.035**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CAUSALI/STADI DI RISCHIO	Rettifiche di valore complessive						Rettifiche di valore complessive				
	Attività rientranti nel terzo stadio						Attività fin. impaired acquisite o originate				
	Crediti verso banche e Banche Centrali a vista	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Attività finanziarie in corso di dismissione	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive
RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI	**-**	**43.852**	**-**	**-**	**43.852**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	-	-	X	X	X	X	X
Cancellazioni diverse dai write-off	-	(1.105)	-	-	(1.105)	-	-	-	-	-	-
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	-	13.395	-	-	13.395	-	207	-	-	165	42
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	(5.955)	-	-	(5.955)	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	18.376	-	-	18.376	-	149	-	-	144	5
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**-**	**68.563**	**-**	**-**	**68.563**	**-**	**356**	**-**	**-**	**309**	**47**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	(4)	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-	-

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	**1.951**	**138**	**1.333**	**-**	**64.646**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	-	-	-	-	**36**
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	**(1.193)**
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito	570	2.023	(525)	-	**11.483**
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	**-**
Cambiamenti della metodologia di stima	-	-	-	-	**-**
Write-off non rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	**(5.962)**
Altre variazioni	(57)	(1.286)	53	-	**28.528**
RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**2.464**	**875**	**861**	**-**	**97.537**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	**-**
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	**(4)**

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).

Si fa presente che le rettifiche di valore complessive, a seguito di aggregazione con Friulovest Banca, hanno subito i seguenti incrementi patrimoniali riferiti al 31.12.2022: stage 1 per 1,95 milioni di euro, stage 2 per 4,94 milioni di euro, stage 3 per 24,98 milioni di euro; mentre gli accantonamenti su impegni ad erogare fondi e garanzia finanziarie rilasciate hanno avuto un incremento totale pari a 1,81 milioni di euro.

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	133.321	79.947	8.644	10.393	24.902	31
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	46.091	13.555	771	5.898	1.225	-
Totale 31/12/2023	**179.413**	**93.502**	**9.415**	**16.291**	**26.128**	**31**
Totale 31/12/2022	**109.307**	**70.739**	**4.952**	**2.305**	**13.525**	**969**

Si riportano nella tabella seguente i valori relativi ai nuovi finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19 che hanno fatto registrare un trasferimento tra i diversi stadi di rischio credito (valori lordi) nel corso dell'esercizio.

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	**9.130**	**14.781**	**397**	**89**	**152**	**-**
Nuovi finanziamenti	9.130	14.781	397	89	152	-
B. FINANZIAMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Nuovi finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale 31/12/2023	**9.130**	**14.781**	**397**	**89**	**152**	**-**
Totale 31/12/2022	**14.368**	**8.430**	**206**	**173**	**351**	**-**

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	**72.723**	**72.723**	**-**	**-**	**-**
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	72.723	72.723	-	X	-
A.2 ALTRE	**46.072**	**38.245**	**65**	**-**	**-**
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	46.072	38.245	65	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-
TOTALE (A)	**118.795**	**110.969**	**65**	**-**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
b) Non deteriorate	10.596	10	96	X	-
TOTALE (B)	**10.596**	**10**	**96**	**-**	**-**
TOTALE (A+B)	**129.391**	**110.979**	**160**	**-**	**-**

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	**9**	**9**	**-**	**-**	**-**	**72.714**	**-**
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	9	9	-	X	-	72.714	-
A.2 ALTRE	**36**	**34**	**2**	**-**	**-**	**46.036**	**-**
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	34	2	X	-	46.036	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	X	-	-	-
TOTALE (A)	**45**	**43**	**2**	**-**	**-**	**118.750**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	-	X	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	X	-	10.596	-
TOTALE (B)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10.596**	**-**
TOTALE (A+B)	**45**	**43**	**2**	**-**	**-**	**129.346**	**-**

* 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	22.378	X	-	22.378	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.405	X	-	4.405	-
b) Inadempienze probabili	47.307	X	-	46.998	309
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	24.792	X	-	24.617	175
c) Esposizioni scadute deteriorate	3.416	X	-	3.416	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	56	X	-	56	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	17.108	7.858	9.250	X	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	225	-	225	X	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	3.016.006	2.820.156	194.899	X	650
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	28.096	-	27.446	X	650
TOTALE (A)	**3.106.215**	**2.828.014**	**204.149**	**72.792**	**959**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	2.630	X	-	2.630	-
b) Non deteriorate	588.805	544.696	44.109	X	-
TOTALE (B)	**591.435**	**544.696**	**44.109**	**2.630**	**-**
TOTALE (A+B)	**3.697.650**	**3.372.710**	**248.259**	**75.422**	**959**

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	22.378	X	-	22.378	-	-	1.282
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	4.405	X	-	4.405	-	-	1.204
b) Inadempienze probabili	45.676	X	-	45.366	309	1.631	4.341
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	24.682	X	-	24.507	175	110	604
c) Esposizioni scadute deteriorate	818	X	-	818	-	2.598	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	10	X	-	10	-	46	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	1.003	54	949	X	-	16.105	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	22	-	22	X	-	203	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	23.417	6.286	17.084	X	47	2.992.589	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.505	-	2.458	X	47	25.591	-
TOTALE (A)	**93.292**	**6.340**	**18.033**	**68.563**	**356**	**3.012.923**	**5.624**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO							
a) Deteriorate	861	X	-	861	-	1.768	-
b) Non deteriorate	3.339	2.448	891	X	-	585.466	-
TOTALE (B)	**4.201**	**2.448**	**891**	**861**	**-**	**587.234**	**-**
TOTALE (A+B)	**97.493**	**8.788**	**18.924**	**69.424**	**356**	**3.600.158**	**5.624**

* Valore da esporre a fini informativi

Si riportano nella tabella seguente i valori relativi ai nuovi finanziamenti oggetto di misure di sostegno Covid-19 in essere alla data di riferimento del bilancio (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	**771**	**-**	**-**	**771**	**-**	**769**	**-**	**-**	**769**	**-**	**2**	**-**
Nuovi finanziamenti	771	-	-	771	-	769	-	-	769	-	2	-
B. FINANZIAMENTI IN INADEMPIENZE PROBABILI	**3.582**	**-**	**-**	**3.582**	**-**	**2.684**	**-**	**-**	**2.684**	**-**	**897**	**-**
Nuovi finanziamenti	3.582	-	-	3.582	-	2.684	-	-	2.684	-	897	-
C. FINANZIAMENTI SCADUTI DETERIORATI	**173**	**-**	**-**	**173**	**-**	**36**	**-**	**-**	**36**	**-**	**137**	**-**
Nuovi finanziamenti	173	-	-	173	-	36	-	-	36	-	137	-
D. ALTRI FINANZIAMENTI SCADUTI NON DETERIORATI	**864**	**581**	**283**	**-**	**-**	**32**	**6**	**26**	**-**	**-**	**832**	**-**
Nuovi finanziamenti	864	581	283	-	-	32	6	26	-	-	832	-
E. ALTRI FINANZIAMENTI NON DETERIORATI	**176.432**	**153.620**	**22.813**	**-**	**-**	**1.873**	**425**	**1.447**	**-**	**-**	**174.560**	**-**
Nuovi finanziamenti	176.432	153.620	22.813	-	-	1.873	425	1.447	-	-	174.560	-
TOTALE (A+B+C+D+E)	**181.822**	**154.201**	**23.095**	**4.526**	**-**	**5.394**	**431**	**1.473**	**3.490**	**-**	**176.428**	**-**

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	**12.848**	**42.953**	**3.455**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**14.575**	**33.947**	**3.639**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	1.223	11.805	3.360
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	92	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	4.476	1.088	29
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	3	-
B.5 altre variazioni in aumento	8.875	20.959	250
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**5.044**	**29.593**	**3.678**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	7.027	2.062
C.2 write-off	1.517	4.440	2
C.3 incassi	3.176	13.385	440
C.4 realizzi per cessioni	4	1	-
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	4.430	1.163
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	11	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	347	298	12
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	**22.378**	**47.307**	**3.416**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

A seguito dell'operazione di aggregazione con Friulovest Banca, nella voce "B.5 Altre variazioni in aumento" sono ricompresi, prevalentemente, i dati trasmigrati al 30.06.2023 sulle varie tipologie di esposizioni deteriorate (sofferenze 8,19 milioni, inadempienze probabili 19,74 milioni).

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	**26.066**	**12.582**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**14.189**	**25.431**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	3.030	5.193
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	1.423	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	4.858
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione	48	34
B.5 altre variazioni in aumento	9.688	15.347
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**11.002**	**9.691**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	5.106
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	4.858	X
C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	1.423
C.4 write-off	815	-
C.5 incassi	4.638	2.555
C.6 realizzi per cessioni	-	-
C.7 perdite da cessione	-	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	691	607
D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE	**29.253**	**28.321**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

A seguito dell'operazione di aggregazione con Friulovest Banca, nella voce "B.5 Altre variazioni in aumento" sono ricompresi, prevalentemente, i dati trasmigrati al 30.06.2023 sulle 2 tipologie di forborne (deteriorate 6,99 milioni, non deteriorate 10,28 milioni).

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	**12.468**	**2.946**	**30.758**	**19.418**	**626**	**-**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. VARIAZIONI IN AUMENTO	**14.926**	**2.638**	**34.321**	**14.209**	**944**	**25**
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	X	-	X	-	X
B.2 altre rettifiche di valore	2.764	336	22.524	8.171	756	6
B.3 perdite da cessione	-	-	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	3.762	1.459	272	-	18	18
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	8.400	843	11.525	6.039	169	-
C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	**5.016**	**1.179**	**19.403**	**8.945**	**752**	**15**
C.1 riprese di valore da valutazione	40	3	517	187	103	14
C.2 riprese di valore da incasso	3.079	979	3.882	1.606	126	1
C.3 utili da cessione	46	-	-	-	-	-
C.4 write-off	1.517	197	4.440	618	2	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	3.771	1.478	281	-
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	333	-	6.793	5.056	240	-
D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI	**22.378**	**4.405**	**45.676**	**24.682**	**818**	**10**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

A seguito dell'operazione di aggregazione con Friulovest Banca, nella voce "B.5 Altre variazioni in aumento" sono ricompresi, prevalentemente, i dati trasmigrati al 30.06.2023 sulle varie tipologie di esposizioni deteriorate (sofferenze 8,19 milioni, sofferenze forborne 0,81 milioni, inadempienze probabili 13,16 milioni, inadempienze probabili forborne 5,17).

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	**40.413**	**30.132**	**535.704**	**83.235**	**22.356**	**12**	**2.126.255**	**2.838.108**
- Primo stadio	40.413	30.132	528.099	77.860	18.331	-	1.865.306	2.560.141
- Secondo stadio	-	-	7.605	5.375	4.025	12	187.196	204.214
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	72.794	72.794
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	959	959
B. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA	**27.260**	**6.688**	**272.169**	**-**	**-**	**-**	**-**	**306.117**
- Primo stadio	27.260	6.688	272.169	-	-	-	-	306.117
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
C. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN CORSO DI DISMISSIONE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Primo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Secondo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B+C)	**67.673**	**36.821**	**807.872**	**83.235**	**22.356**	**12**	**2.126.255**	**3.144.225**
D. IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE	**17.378**	**-**	**35.178**	**41.082**	**10.884**	**305**	**486.714**	**591.541**
- Primo stadio	14.778	-	34.342	39.073	9.853	-	446.660	544.706
- Secondo stadio	2.600	-	836	2.009	1.031	305	37.424	44.205
- Terzo stadio	-	-	-	-	-	-	2.630	2.630
- Impaired acquisiti/e o originati/e	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (D)	**17.378**	**-**	**35.178**	**41.082**	**10.884**	**305**	**486.714**	**591.541**
Totale (A+B+C+D)	**85.051**	**36.821**	**843.050**	**124.317**	**33.240**	**317**	**2.612.970**	**3.735.765**

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. 35M lettera b, iii).

L'ammontare delle esposizioni con "rating esterni" rispetto al totale delle stesse è marginale. Ciò in considerazione del fatto che la Banca svolge prevalentemente attività creditizia nei confronti di micro e piccole imprese unrated.

A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni (valori lordi)

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali.

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
							Derivati su crediti	
			Immobili - ipoteche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	CLN	Altri derivati
								Controparti centrali
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**93**	**90**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.1. totalmente garantite	93	90	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**96**	**96**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente garantite	96	96	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-

	Garanzie personali (2)							Totale (1)+(2)
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati							
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**90**	**90**
1.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	90	90
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**96**	**96**
2.1. totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	96	96
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)	
			Immobili - Ipoteche	Immobili - Finanziamenti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti	
							CLN	Altri derivati
								Controparti centrali
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**2.001.787**	**1.917.133**	**1.455.983**	**-**	**1.714**	**9.125**	**-**	**-**
1.1. totalmente garantite	1.747.604	1.674.748	1.433.602	-	1.051	6.444	-	-
- di cui deteriorate	57.653	2.281	1.644	-	-	200	-	-
1.2. parzialmente garantite	254.183	242.385	22.380	-	663	2.681	-	-
- di cui deteriorate	9.968	1.185	109	-	-	-	-	-
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**202.286**	**200.660**	**11.038**	**-**	**1.092**	**7.000**	**-**	**-**
2.1. totalmente garantite	110.863	110.035	10.369	-	267	4.649	-	-
- di cui deteriorate	1.615	1.073	50	-	-	107	-	-
2.2. parzialmente garantite	91.423	90.625	669	-	826	2.351	-	-
- di cui deteriorate	453	384	-	-	-	85	-	-

	Garanzie personali (2)							
	Derivati su crediti			Crediti di firma				
	Altri derivati							
	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Totale (1)+(2)
1. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**211.512**	**-**	**22.883**	**162.094**	**1.863.310**
1.1. totalmente garantite	-	-	-	72.866	-	17.154	142.603	1.673.720
- di cui deteriorate	-	-	-	77	-	71	290	2.281
1.2. parzialmente garantite	-	-	-	138.646	-	5.729	19.491	189.590
- di cui deteriorate	-	-	-	1.026	-	-	27	1.163
2. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO GARANTITE:	**-**	**-**	**-**	**5.366**	**-**	**5.830**	**117.332**	**147.658**
2.1. totalmente garantite	-	-	-	2.186	-	2.800	89.759	110.030
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	20	896	1.073
2.2. parzialmente garantite	-	-	-	3.179	-	3.030	27.573	37.629
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	16	18	119

A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute.

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA						
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	113	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	227	69	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	812.979	163	14.083	1.483	5.746	52
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	11	-	-	-
Totale (A)	**812.979**	**163**	**14.310**	**1.665**	**5.746**	**52**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO						
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	13	1	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	1.117	-	588	1.918	-	-
Totale (B)	**1.117**	**-**	**601**	**1.919**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2023	**814.096**	**163**	**14.910**	**3.585**	**5.746**	**52**
Totale (A+B) 31/12/2022	**524.926**	**94**	**13.558**	**1.409**	**-**	**-**

ESPOSIZIONI/CONTROPARTI	Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA				
A.1 Sofferenze	-	12.576	-	9.803
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	2.233	-	2.172
A.2 Inadempienze probabili	1.565	24.777	66	20.785
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	110	15.108	-	9.574
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	331	159	2.040	590
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	13	3	34	7
A.4 Esposizioni non deteriorate	821.427	15.368	1.360.205	7.407
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	12.694	1.492	13.089	1.035
Totale (A)	**823.323**	**52.879**	**1.362.312**	**38.585**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO				
B.1 Esposizioni deteriorate	1.529	785	227	75
B.2 Esposizioni non deteriorate	491.343	1.291	92.418	130
Totale (B)	**492.872**	**2.076**	**92.645**	**206**
Totale (A+B) 31/12/2023	**1.316.195**	**54.955**	**1.454.957**	**38.790**
Totale (A+B) 31/12/2022	**852.655**	**43.687**	**796.829**	**19.419**

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	-	46	-	22.034	-	6	-	152
A.2 Inadempienze probabili	-	-	368	45.159	1.264	511	-	6
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	2.597	818	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	23.454	442	2.141.683	21.460	704.535	2.270	3.208	54
Totale (A)	**23.454**	**488**	**2.144.648**	**89.471**	**705.799**	**2.787**	**3.208**	**212**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	1.768	861	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	8.576	338	574.075	1.057	343	1.920	2.169	6
Totale (B)	**8.576**	**338**	**575.844**	**1.918**	**343**	**1.920**	**2.169**	**6**
Totale (A+B) 31/12/2023	**32.030**	**826**	**2.720.492**	**91.390**	**706.141**	**4.706**	**5.377**	**218**
Totale (A+B) 31/12/2022	**19.789**	**261**	**1.614.295**	**59.872**	**459.316**	**4.081**	**4.387**	**239**

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	2.964	3	106.084	34	4.548	1	-	-
Totale (A)	**2.964**	**3**	**106.084**	**34**	**4.548**	**1**	**-**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	10	-	10.490	-	-	-
Totale (B)	**-**	**-**	**10**	**-**	**10.490**	**-**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2023	**2.964**	**3**	**106.094**	**34**	**15.038**	**1**	**-**	**-**
Totale (A+B) 31/12/2022	**7.159**	**11**	**56.817**	**24**	**7.896**	**-**	**-**	**-**

B.4 Grandi esposizioni

VOCI DI BILANCIO	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
A) AMMONTARE GRANDI ESPOSIZIONI		
a1) ammontare valore di bilancio	1.340.672	831.896
a2) ammontare valore ponderato	13.315	9.895
B) NUMERO POSIZIONI GRANDI ESPOSIZIONI	**4**	**6**

Secondo le Disposizioni prudenziali per le Banche di cui alla Circolare 285/2013 e relativi aggiornamenti, la Banca ha segnalato tra le Grandi esposizioni n. 4 posizioni di cui:

• n. 1 posizione con lo Stato Italiano in relazione agli investimenti detenuti in Titoli e Fondi di garanzia per la prima casa, il cui valore di bilancio ammonta a complessivi circa 1.103,43 milioni di euro e il cui valore ponderato è pari a circa 10,0 milioni di euro;

• n. 1 posizione con lo Stato Spagnolo in relazione agli investimenti detenuti in Titoli il cui valore di bilancio è pari a circa 50,84 milioni di euro mentre il valore ponderato è pari a zero;

• n. 1 posizione con lo Stato Portoghese in relazione agli investimenti detenuti in Titoli il cui valore di bilancio è pari a circa 36,82 milioni di euro mentre il valore ponderato è pari a zero;

• n. 1 posizione con banche (Gruppo Cassa Centrale) per i rapporti di deposito, per le partecipazioni e per gli investimenti della liquidità aziendale il cui valore di bilancio ammonta a circa 149,58 milioni di euro mentre il valore ponderato è pari a circa 3,23 milioni di euro.

Non viene valutato il confronto con l'anno precedente in quanto nel corso del 2023 è avvenuta un'operazione di aggregazione con Friulovest Banca.

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 emesse (cd. operazioni di autocartolarizzazione la cui descrizione va fornita nella Sezione 4 "Rischio di liquidità" della presente Parte E).

Informazioni di natura qualitativa

1. *Operazioni di cartolarizzazione "proprie"*

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'Originator dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si connota come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali.

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, titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi 1,50 milioni di Euro, al lordo delle rettifiche analitiche pari a 1,41 milioni di euro, per un valore di bilancio netto pari a 91 mila euro.

Le esposizioni di "terzi" sono costituite da titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale, così suddivise:

- I titoli "€ 211,368,000 *Asset-Backed Notes due October 2026*", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 78,388,000 *Asset- Backed Notes due January 2027*" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- I titoli "€ 32,461,000 *Asset-Backed Notes due October 2027*" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale della Banca nella voce "40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sottovoce "b) Crediti verso clientela".

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per 32 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	**1.341**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**
ATTIVITÀ DETERIORATE	**1.341**	**-**	**6**	**-**	**-**	**-**
- Sofferenze	1.341	-	6	-	-	-
- 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
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	(3)					
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	(59)					
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	(29)					

Non ci sono esposizioni per garanzie rilasciate e per linee di credito.

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

NOME CARTOLARIZZAZIONE/ DENOMINAZIONE SOCIETÀ VEICOLO	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Buonconsiglio 4 S.r.l	Conegliano (TV)	N	82.275			78.650	16.500	5.893
Buonconsiglio 3 S.r.l	Milano	N	92.806			103.944	21.000	4.541
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma Via Mario Carucci 131	N	6.104			35.056		
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Roma Via Mario Carucci 131	N	7.876			95.175		
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Roma Via Mario Carucci 131	N	2.299			31.943		

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

NOME CARTOLARIZZAZIONE/ DENOMINAZIONE SOCIETÀ VEICOLO	Consistenze al 31/12/2023						
	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)
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Crediti	7.876	Titoli Senior	95.175	(87.298)		87.298
Lucrezia Securitisation srl - Castiglione	Crediti	2.299	Titoli Senior	31.943	(29.644)		29.644
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Crediti	6.104	Titoli Senior	35.056	(28.952)		28.952
Buonconsiglio 3 S.r.l	Crediti NPL	92.806	Note Senior, Mezzanine e junior	129.485	(36.679)		36.679
Buonconsiglio 4 S.r.l	Crediti NPL	82.275	Note Senior, Mezzanine e junior	101.043	(18.768)		18.768

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

La Banca, coerentemente con quanto disposto dall'IFRS 12, classifica come entità strutturate le entità configurate in modo che i diritti di voto, o diritti similari, non siano il fattore preponderante per stabilire chi le controlla, come nel caso in cui i diritti di voto si riferiscano solo ad attività amministrative e le relative attività operative siano dirette mediante accordi contrattuali.
Al 31/12/2022 la Banca detiene esposizioni, rappresentate dalle quote detenute, nei confronti di alcuni Fondi comuni di investimento. Le predette entità non sono consolidate in quanto la Banca detiene esclusivamente quote di minoranza, risulta quindi agevole dimostrare che la stessa non costituisca il gestore dei fondi e non sia pertanto in grado di influenzarne i rendimenti. Si precisa, inoltre, che la Banca non ha svolto attività di sponsor nei confronti dei medesimi Fondi.

Informazioni di natura quantitativa

La Banca detiene quote di minoranza di fondi comuni di investimento prevalentemente al fine di soddisfare le proprie esigenze di investimento: più in dettaglio, l'aggregato include le interessenze detenute in OICR in corrispondenza del portafoglio contabile "Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto sul conto economico".
Per ciò che attiene alla esposizione complessiva, si fa rinvio ai dettagli forniti in corrispondenza delle relative tavole della parte B della Nota Integrativa; il valore dell'esposizione massima al rischio di perdita si ragguaglia al valore contabile dell'esposizione, non esistendo alcuna forma di accordo contrattuale finalizzato a fornire sostegno finanziario ai fondi in esame. Non esiste, inoltre, l'intenzione attuale a fornire supporto finanziario alle predette entità strutturate non consolidate.

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

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene strumenti derivati di copertura ceduti e non cancellati.

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

La Banca non ha in essere operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute; pertanto la presente tabella non viene compilata.

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 perfoming

La Banca nel 2023 ha provveduto ad effettuare cessioni di crediti di natura principalmente chirografaria a favore di Gbv Gestioni srl, per un valore di bilancio lordo complessivo pari a 469 mila euro, relativi a sofferenze completamente svalutate (473 mila euro in linea capitale).

Nel corso del 2023 non sono state effettuate cessioni "single name" di sofferenze.

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

L'Area Amministrazione, Finanza e Pianificazione della Banca pianifica le scelte di investimento relative al portafoglio di negoziazione coerentemente con gli indirizzi condivisi all'interno del Gruppo tramite i periodici documenti di strategia di gestione del portafoglio di proprietà e nel rispetto degli eventuali importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio la strategia di gestione del portafoglio di proprietà ha stabilito che l'attività del portafoglio di negoziazione fosse limitata ai soli strumenti finanziari detenuti per finalità di intermediazione con clientela bancaria e non bancaria e agli strumenti 1derivati stipulati per la copertura di rischi (quali ad esempio operazioni a termine su cambi ai fini di intermediazione con clientela o derivati connessi con la *fair value option*).

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

La Banca, pur essendo autorizzata all'attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari, non ha attivato il portafoglio di negoziazione di vigilanza. Il rischio di mercato viene calcolato solo sulle attività a termine in valuta.

Trattasi di attività marginale inerente la negoziazione di posizioni in derivati con la clientela, pareggiata attraverso l'assunzione di posizioni di segno opposto con Istituti Centrali di Categoria.

Alla data di fine esercizio 2023 la Banca non possedeva rischio in tal senso.

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	-	358	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	324	-	-	-	-	-	-

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	-	324	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	361	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

La tabella non viene predisposta in quanto viene fornita un'analisi di sensitività al rischio di prezzo su un modello interno, riportato nella sezione precedente.

3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi della sensitività

La misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, *Value at Risk*). Questi è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte del Risk Controller ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio totale considerano quello Bancario, i business model, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (azioni, fondi, titoli a tasso fisso e a tasso variabile governativo, titoli sovranazionali e titoli *corporate*), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il Consiglio di Amministrazione, su suggerimento del Responsabile Area Amministrazione Finanza e Pianificazione ed, in particolare, del Responsabile Ufficio Finanza e Tesoreria, pianifica 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 dallo stesso Consiglio di Amministrazione.

Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dalla Direzione Risk Management e dall'Ufficio Finanza e Tesoreria 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 Tesoreria la struttura deputata a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base mensile.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e variazione del margine di interesse, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha stabilito di utilizzare il *framework* previsto dalle linee guida EBA (GL-2022-14) che si basa sui seguenti elementi:

- analisi di sensitività al valore economico: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza fair value *delle poste di bilancio calcolato con il metodo dei Discounted Cash Flow* utilizzando prima una curva base (senza *shock)* e successivamente una curva con *shock*. I rapporti possono essere elaborati individualmente oppure essere aggregati sulla base delle caratteristiche finanziarie specifiche degli stessi;
- analisi di sensitività al margine: il motore di calcolo permette di quantificare la differenza del margine di interesse a fronte di specifici scenari dei tassi attesi (baseline o adverse) o di uno o più *shock* (paralleli e non) dei tassi, ipotizzando il reinvestimento dei flussi in scadenza (con ipotesi di volumi costanti) o di quelli che rivedono il tasso (rapporti indicizzati) ai tassi *forward* in un orizzonte temporale predefinito (ad esempio dodici mesi);
- trattamento modelli comportamentali: il motore di calcolo consente di tenere conto nelle analisi (sia al valore che al margine) dei modelli comportamentali; nel corso del 2023 è stato applicato un aggiornamento del modello delle poste a vista, stimato sulla base dei dati del Gruppo ed è stato sviluppato e messo in produzione un nuovo modello di prepayment, applicato sui finanziamenti a rimborso rateale.

La Banca determina il capitale interno del rischio di tasso di interesse secondo il modello della variazione di valore economico sopra illustrato, applicando uno shock di tassi istantaneo e parallelo di +/- 200 punti base.

Ulteriori scenari di stress, come indicato dalla normativa di riferimento, sono determinati per valutare gli impatti derivanti da shift di curva non paralleli (steepening, flattening, short rates up and down) e da ipotesi stabilite internamente al Gruppo. Con l'introduzione normativa del SOT (Supervisory Outlier Test) anche sul NII (Net Interest Income) dal 30/06/2023, il Gruppo ha adeguato il suo processo di monitoraggio del rischio tasso sul Margine di interesse calcolando e presidiando i livelli del coefficiente di "large decline".

L'indicatore di rischiosità è rappresentato nel RAF (Risk Appetite Framework)RAS dal rapporto tra il capitale interno così calcolato e il valore dei CET1Fondi Propri. A livello consolidato la Capogruppo monitora il posizionamento del Gruppo rispetto alle soglieanche in relazione al valore del CET1 ed alla soglia di attenzione del 15% per il Valore Economico e del 5% per il Margine di interesse fissate dalle Guidelines e dal Regulatory Technical Standards (RTS) dell'EBA. Nel caso in cui l'indicatore di rischiosità sfori le soglie previste nel RAF, sono attivate le opportune iniziative di rientro.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

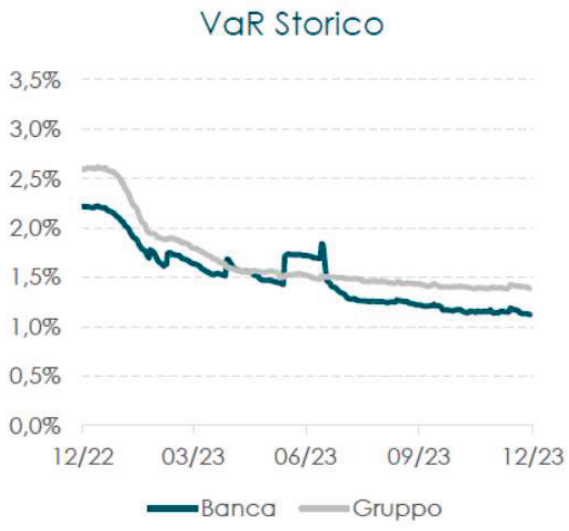
In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario viene supportata dalla reportistica fornita dalla Direzione Risk Management, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR - Value at Risk). Questi è calcolato con gli applicativi di *RiskMetrics*, sulla base del metodo storico, su un orizzonte temporale di dieci giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).

La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte della Direzione 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:

VaR Storico	Banca	Gruppo
TOTALE	**1,1%**	**1,4%**
Banking Book	**1,1%**	**1,4%**
HTC	1,4%	1,7%
HTCS	0,6%	0,6%
Trading Book	**0,0%**	**0,0%**
SELL	0,0%	0,0%



Dati al 29/12/2023.

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 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.

Valore teorico al 31/12/2023	Variazione di valore Shock +25 bp	Variazione di valore Shock +50 bp	Variazione di valore Shock +100 bp	Variazione di valore Shock +200 bp
811.166.040	-4.879.311	-9.682.077	-19.053.831	-36.913.795

Importi all'unità di Euro

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Euro

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	**184.202**	**1.286.403**	**274.142**	**188.614**	**489.211**	**432.863**	**269.764**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	160.562	186.008	118.911	218.111	101.026	39.040	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	800	-	-	1.057	2.986	-	-
- altri	-	159.762	186.008	118.911	217.054	98.040	39.040	-
1.2 Finanziamenti a banche	67.524	30.247	-	4.685	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	116.678	1.095.594	88.134	65.018	271.100	331.837	230.723	-
- c/c	66.327	29.213	3.313	641	538	2	-	-
- altri finanziamenti	50.351	1.066.381	84.820	64.377	270.563	331.835	230.723	-
- con opzione di rimborso anticipato	120	1.663	1.604	3.204	12.498	1.540	20	-
- altri	50.231	1.064.718	83.217	61.173	258.064	330.295	230.704	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	**2.312.761**	**152.498**	**119.336**	**126.255**	**89.076**	**81.890**	**74.761**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	2.305.824	9.279	6.431	8.552	31.059	81.640	74.761	-
- c/c	2.266.867	9.278	6.251	8.066	8.737	-	2	-
- altri debiti	38.957	1	180	486	22.322	81.640	74.759	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	38.957	1	180	486	22.322	81.640	74.759	-
2.2 Debiti verso banche	6.150	16.440	30.000	105.000	-	250	-	-
- c/c	5	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	6.145	16.440	30.000	105.000	-	250	-	-
2.3 Titoli di debito	786	126.779	82.906	12.703	58.017	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	121	126.779	82.906	12.703	58.017	-	-	-
- altri	665	-	-	-	-	-	-	-
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	44	2.595	2.586	5.242	35.303	45.708	88.562	-
+ Posizioni corte	198	171.395	4.818	1.242	794	938	656	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	19.266	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	423	427	860	6.666	6.831	4.059	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

Altre Valute

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. ATTIVITÀ PER CASSA	**5.190**	**458**	**69**	**51**	**706**	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	458	-	44	692	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	458	-	44	692	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	5.190	-	69	7	14	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2. PASSIVITÀ PER CASSA	**6.352**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	6.297	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	6.297	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	55	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	55	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-

TIPOLOGIA/DURATA RESIDUA	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
3. DERIVATI FINANZIARI								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. ALTRE OPERAZIONI FUORI BILANCIO								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

A fini gestionali la Banca quantifica mensilmente gli impatti derivanti da shock di curva paralleli e non paralleli, sia per la variazione di valore economico, sia per la variazione del margine di interesse.

Sulla base delle analisi al 31 dicembre 2023, nell'ipotesi di una variazione dei tassi di interesse nella misura di +/-100 punti base, sono riportati gli effetti relativi alla variazione del valore economico e del margine di interesse, rapportati poi al valore del Tier 1 adeguando quindi il calcolo al nuovo indicatore stabilito dagli RTS/2022/10.

VARIAZIONE VALORE ECONOMICO		
	PARALLEL +200 BP	**PARALLEL -200 BP**
CREDITI	-128.553.376	154.880.666
TITOLI	-38.518.119	44.662.853
ALTRE ATTIVITA'	-1.766.803	3.746.033
PASSIVITA'	144.467.391	-170.238.840
TOTALE	**-24.370.907**	**33.050.712**

FONDI PROPRI	**294.400.558**	**294.400.558**
IMPATTO SU FONDI PROPRI	**-8,28%**	**11,23%**

VARIAZIONE MARGINE DI INTERESSE		
	Forward / / Parallel +200bp /	**Forward / / Parallel -200bp /**
CREDITI	17.147.465	-15.715.622
TITOLI	8.533.091	-2.430.496
ALTRE ATTIVITA'	-3.605.384	-5.503.288
PASSIVITA'	-12.734.078	12.580.645
TOTALE	**9.341.094**	**-11.068.761**

MARGINE INTERESSE PROSPETTICO	**80.554.154**	**80.554.154**
IMPATTO SU MARGINE DI INTERESSE	**11,60%**	**-13,74%**
IMPATTO SU TIER1	**3,17%**	**-3,76%**

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

La Banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

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	**3.681**	**44**	**2.536**	**8**	**178**	**27**
A.1 Titoli di debito	1.150	44				
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	2.531		2.536	8	178	27
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
B. Altre attività	**89**	**28**	**27**	**11**	**3**	**12**
C. Passività finanziarie	**3.247**	**376**	**2.545**	**1**	**182**	**27**
C.1 Debiti verso banche		55				
C.2 Debiti verso clientela	3.247	321	2.545	1	182	
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
D. Altre passività	**44**					
E. Derivati finanziari						
- Opzioni						
+ Posizioni lunghe						
+ Posizioni corte						
- Altri derivati	367	305		7		
+ Posizioni lunghe	19	305				
+ Posizioni corte	348			7		5
Totale attività	**3.789**	**377**	**2.563**	**19**	**181**	**39**
Totale passività	**3.640**	**376**	**2.545**	**8**	**182**	**6**
Sbilancio (+/-)	**(149)**	**(1)**	**(18)**	**(10)**	**1**	**(34)**

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'esposizione complessiva al rischio di cambio della Banca è molto contenuta: non sono riportati quindi gli effetti di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul patrimonio netto, nonché i risultati delle analisi di scenario.

SEZIONE 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

A. Derivati finanziari

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene derivanti finanziari di negoziazione; pertanto, la presente sezione non viene compilata.

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

La Banca ha posto in essere operazioni di copertura contabile 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 tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da *interest rate swap* (IRS). Le attività e le passività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono rappresentate da impieghi a clientela a tasso fisso.

La Banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura e dei rischi connessi mediante l'adozione di una specifica politica di applicazione del modello di Hedge Accounting.

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

La Banca non pone in essere operazioni di copertura di *cash flow*, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non pone in essere operazioni di investimenti esteri, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

D. Strumenti di copertura

L'attività di copertura ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di fair value di impieghi causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. I derivati utilizzati sono *interest rate swap* (IRS). Le attività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono rappresentate da impieghi a clientela.

L'inefficacia della copertura è determinata da fenomeni di estinzione anticipata dei mutui che possono creare un disallineamento tra debito residuo dei mutui coperti e nozionale del derivato di copertura, rendendo la copertura inefficace. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fenomeni di coperture non efficaci.

Le coperture effettuate dalla banca sono dinamiche. Pertanto, sia l'elemento coperto (panieri di mutui) che i derivati di copertura (IRS) sono soggetti ad ammortamento e quindi si riducono progressivamente nel tempo. La gestione del rischio di non efficacia degli strumenti di copertura è effettuata mensilmente con test di efficacia (retrospettivi e prospettici) effettuati su ciascun derivato di copertura.

E. Elementi coperti

Le attività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono rappresentate da impieghi a clientela. Ogni copertura si riferisce all'intero elemento coperto a fronte del solo rischio di tasso a cui esso è esposto. I derivati utilizzati sono *interest rate swap* (IRS).

Ai fini della valutazione di efficacia la variazione periodica di *fair value* dell'elemento coperto e dello strumento di copertura deve rimanere all'interno del range di variazione 80% - 125%.

L'inefficacia della copertura è determinata da fenomeni di estinzione anticipata dei mutui che possono creare un disallineamento.

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	**-**	**19.266**	**-**	**-**	**-**	**21.771**	**-**	**-**
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Swap	-	19.266	-	-	-	21.771	-	-
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	**-**	**19.266**	**-**	**-**	**-**	**21.771**	**-**	**-**

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 circa 20,6 milioni di 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					
	Over the counter			Mercati organizzati	Over the counter			Mercati organizzati	Totale 31/12/2023	Totale 31/12/2022
	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	-	1.433	-	-	-	2.424	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**1.433**	**-**	**-**	**-**	**2.424**	**-**	**-**	**-**	**-**
FAIR VALUE NEGATIVO										
a) Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-	-	27	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Forward	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f) Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**27**	**-**	**-**	**-**	**-**

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 rientranti in accordi di compensazione				
1) TITOLI DI DEBITO E TASSI D'INTERESSE				
- valore nozionale	-	19.266	-	-
- fair value positivo	-	1.433	-	-
- 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	-	-	-	-

Alla data di riferimento del bilancio la Banca presenta solamente contratti derivanti rientranti in accordi di compensazione.

A.4 Vita residua dei derivati finanziari di copertura OTC: valori nozionali

SOTTOSTANTI/ VITA RESIDUA	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	1.710	6.666	10.890	19.266
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	**1.710**	**6.666**	**10.890**	**19.266**
Totale 31/12/2022	**1.901**	**7.345**	**12.525**	**21.771**

B. Derivati creditizi di copertura

La Banca non detiene in bilancio derivati creditizi di copertura; pertanto, le relative tabelle non vengono compilate.

C. Strumenti non derivati di copertura

La Banca non ha realizzato operazioni di copertura con strumenti diversi dai derivati.

D. Strumenti coperti

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. La presente sezione, pertanto, non è compilata.

E. Effetti delle operazioni di copertura a patrimonio netto

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. La presente sezione, pertanto, non è compilata.

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	-	19.266	-	-
- fair value netto positivo	-	1.433	-	-
- 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 Lliquidity Risk*), ovvero di essere costretto a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni (*Market Lliquidity Risk*). Il F*unding Lliquidity Risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) M*ismatching Liquidity Risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; (ii) *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:
  3. delle poste che non presentano una scadenza definita (poste a vista e a revoca);
  4. 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);
  5. degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

I processi in cui il rischio di liquidità della Banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza e sulla base degli indirizzi definiti dalla Capogruppo, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di stress;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità – connessi all'appartenenza al Gruppo Bancario Cooperativo - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca è gestita dall'Ufficio Finanza e Tesoreria conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite le procedure interne ove reperire informazioni su fabbisogni e disponibilità di liquidità di tipo previsionale. Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. Il controllo del rischio di liquidità è di competenza della Direzione Risk Management, ed è finalizzato a verificare la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

- la gestione della liquidità operativa finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisti, di breve termine (fino a 12 mesi);
- la gestione della liquidità strutturale volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:

- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa la Banca utilizza la reportistica di analisi prodotta periodicamente.

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di liquidità operativa avvengono attraverso:

- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore *time to survival*, volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento al grado di concentrazione degli impieghi e della raccolta verso le principali controparti;
- l'analisi del livello di *asset encumbrance* e quantificazione delle attività prontamente monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista alla data di riferimento del presente bilancio l'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti (privati e imprese non finanziarie) sul totale della raccolta della Banca da clientela risulta pari a 15,40 % alla data del 31 dicembre 2023.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;

- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la Banca opera al fine di garantirne la liquidità sul mercato secondario;
- gli impegni di scambio di garanzie reali derivanti dagli accordi di marginazione relativi all'operatività in derivati OTC;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente.

L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*", costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine, viene rilevato mensilmente da, fonte segnaletica e da fonte gestionale e con applicazione delle percentuali previste dal Regolamento UE 2019/876 (CRR2).

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress di scenario. Queste ultime, condotte secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive.

Nel corso degli ultimi anni sono stati introdotti scenari di stress aggiuntivi, legati ad esempio al rischio climatico (fisico e di transizione). Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente documentate all'attenzione della Direzione Generale e degli uffici interni interessati. Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza almeno trimestrale al Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, sono individuati degli indicatori di preallarme di crisi, sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità.

Sul tema del *Contingency Funding Plan* ("CFP"), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità, è opportuno evidenziare che la gestione è accentrata presso la Capogruppo; ne consegue che a fronte di eventuali criticità sul profilo della liquidità riscontrate a livello di singole banche appartenenti al Gruppo, è la Capogruppo che interviene utilizzando le risorse a disposizione dell'intero Gruppo. Il CFP si attiva dunque solo nel caso in cui emerga una problematica a livello dei valori consolidati del Gruppo Cassa Centrale. Nel CFP del Gruppo sono definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una consistente disponibilità di risorse liquide in virtù della composizione del proprio *buffer* di liquidità, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema.

Alla data di riferimento del bilancio, l'importo delle riserve di liquidità libere, intese come attività liquide di elevata qualità calcolate ai fini del calcolo del *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), si è attestato a 701 milioni di Euro.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE o presso la Capogruppo in operazioni assimilabili ammonta a 151 milioni 440 mila 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	**162.522**	**7.128**	**40.689**	**26.530**	**166.449**
A.1 Titoli di Stato	-	-	30.348	5.448	94.340
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	92	63
A.3 Quote OICR	669	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	161.853	7.128	10.342	20.989	72.047
- Banche	75.143	-	-	-	-
- Clientela	86.711	7.128	10.342	20.989	72.047
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**2.306.362**	**514**	**1.039**	**1.909**	**25.126**
B.1 Depositi e conti correnti	2.305.475	235	876	1.682	4.569
- Banche	5	-	-	-	-
- Clientela	2.305.469	235	876	1.682	4.569
B.2 Titoli di debito	665	279	163	227	3.598
B.3 Altre passività	222	-	-	-	16.959
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	1.143	358	-	-	-
- Posizioni corte	199.307	324	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	47	89
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	50.724	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	12.701	-	-	561	110
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	**112.351**	**307.568**	**978.051**	**1.420.613**	**22.445**
A.1 Titoli di Stato	20.915	152.265	344.794	173.627	-
A.2 Altri titoli di debito	584	152	8.458	7.354	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	90.852	155.151	624.798	1.239.632	22.445
- Banche	-	4.772	-	-	22.445
- Clientela	90.852	150.379	624.798	1.239.632	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**44.356**	**129.637**	**295.447**	**156.651**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	6.821	9.671	8.754	2	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	6.821	9.671	8.754	2	-
B.2 Titoli di debito	6.024	8.450	264.371	-	-
B.3 Altre passività	31.511	111.515	22.322	156.648	-
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	133	259	-	-	-
- 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	349	1.522	5.779	9.133	-
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	**5.191**	**-**	**3**	**460**	**-**
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	3	460	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	5.191	-	-	-	-
- Banche	5.191	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**6.352**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	6.352	-	-	-	-
- Banche	55	-	-	-	-
- Clientela	6.297	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	324	-	-	-
- Posizioni corte	-	361	-	-	-
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	**77**	**58**	**738**	**-**	**-**
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	50	724	-	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	77	7	14	-	-
- Banche	77	7	14	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B. PASSIVITÀ PER CASSA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	-	-	-	-	-
- Banche	-	-	-	-	-
- Clientela	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-
C. OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale					
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-

Operazioni di autocartolarizzazione

Alla data del 31.12.2023 la banca non ha in essere operazioni di auto cartolarizzazione.

L'operazione di auto cartolarizzazione "Credico Finance 12", stipulata con Iccrea Banca e finalizzata a ottenere liquidità dalla Banca Centrale Europea utilizzando i titoli emessi dal Veicolo di cartolarizzazione come "*collateral*", è stata estinta in data 31.10.2023.

SEZIONE 5 – RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO OPERATIVO

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici e a carenze nel trattamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché perdite dovute alle relazioni con controparti commerciali e fornitori.

Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio:

- il "rischio ICT e di sicurezza", ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi, in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata;
- il "rischio di terze parti", ossia rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato derivanti dall'esternalizzazione/fornitura di servizi e/o funzioni aziendali.

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal Consiglio di Amministrazione, attuati dalla Direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (Compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina). Anche la Direzione di Compliance opera per il tramite di propri referenti individuati all'interno delle singole banche del Gruppo.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo e all'operatività dei dipendenti.

Il processo di gestione del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- identificazione e valutazione, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo; tali rischi sono costantemente e chiaramente identificati, segnalati e riportati ai vertici aziendali;
- misurazione, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo effettuata sulla base delle informazioni raccolte nella fase di identificazione;

- monitoraggio e controllo, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- gestione del rischio, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilito, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- *reporting*, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.

Nel corso dell'esercizio la Banca, sotto il coordinamento della Capogruppo, ha alimentato la procedura per la rilevazione degli eventi di perdita operativa e dei relativi effetti economici. Ha inoltre effettuato l'attività di assessment per la valutazione prospettica del rischio operativo (Risk and Control Self Assessment - RCSA). (eventuale) Sono inoltre iniziate le attività di analisi del rischio generato dall'operatività con terze parti (third party risk management) tramite un tool messo a disposizione dalla Capogruppo.

Vi sono, infine, i controlli di terzo livello, svolti dalla Direzione Internal Audit che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo *assessment*, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti dalla Capogruppo e dalle sue società strumentali. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (nel seguito anche "FOI") e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'*outsourcer* e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli organi aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. indicatore rilevante, riferito alla situazione di fine esercizio).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un Piano di continuità operativa e di emergenza volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

ANNO	Importo
Anno 2023	121.007
Anno 2022	90.231
Anno 2021	80.825
MEDIA INDICATORE RILEVANTE ULTIMI 3 ESERCIZI	**97.354**
REQUISITO PATRIMONIALE (15% DELLA MEDIA)	**14.603**

Informazioni di natura quantitativa

Con riferimento alle informazioni di natura quantitativa, nel corso dell'esercizio le perdite operative risultano prevalentemente concentrate nelle categorie riconducibili all'*Event Type* ET2 "Frode Esterna" per le perdite riconducibili ad assalti ATM, all'*Event Type* ET4 "Clienti, prodotti e prassi professionali" per adeguamenti fondi in esito a reclami non composti ovvero per possibili rimborsi alla clientela, all'*Event Typo* ET5 "Danni a beni materiali" per i danni riconducibili ad eventi metereologici ed incidenti occorsi ad infrastrutture ed all'*Event Type* ET7 "Esecuzione, consegna e gestione dei processi" per alcuni errori operativi occorsi nella gestione della relazione con il cliente.

Rischio legale

La Banca, nello svolgimento della propria attività possono essere coinvolte in contenziosi e procedimenti di natura legale. A fronte di tali contenziosi e procedimenti, sono stati appostati congrui accantonamenti in bilancio in base alla ricostruzione degli importi potenzialmente a rischio, alla valutazione della rischiosità effettuata in funzione del grado di "probabilità" e/o "possibilità" così come definiti dal Principio Contabile IAS 37 e tenendo conto della più consolidata giurisprudenza in merito. Pertanto, per quanto non sia possibile prevederne con certezza l'esito finale, si ritiene che l'eventuale risultato sfavorevole di detti procedimenti non avrebbe, sia singolarmente che complessivamente, un effetto negativo rilevante sulla situazione finanziaria ed economica della Banca. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella Parte B, Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri.

PARTE F

Informazioni sul patrimonio

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio costituisce il principale presidio a fronte dei rischi aziendali connessi all'attività della Banca. Rappresenta un fondamentale parametro di riferimento per le valutazioni di solvibilità, condotte dalle Autorità di Vigilanza e dal mercato, e costituisce il miglior elemento per un'efficace gestione, sia in chiave strategica che di operatività corrente, in quanto elemento finanziario in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti. Inoltre, assume un ruolo rilevante anche in termini di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Gli organismi di vigilanza internazionali e locali hanno stabilito a tal fine, prescrizioni rigorose per la determinazione del patrimonio regolamentare e dei requisiti patrimoniali minimi che gli enti creditizi sono tenuti a rispettare.

Il patrimonio al quale la Banca fa riferimento è quello definito dal Regolamento UE n.575/2013 (CRR) nella nozione dei Fondi Propri e si articola nelle seguenti componenti:

- capitale di classe 1 (Tier 1), costituito dal capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier* 1 – CET 1) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier* 1 – AT1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

In esso, particolare rilievo è rappresentato da:

- una politica attenta di distribuzione degli utili, che in ottemperanza alle disposizioni del settore, comportano un accontamento rilevante alle riserve di utili da parte della Banca;
- una gestione oculata degli investimenti, che tiene conto della rischiosità delle controparti;
- dei piani di rafforzamento patrimoniali tramite emissioni di strumenti di capitale e titoli subordinati.

Tutto ciò, viene perseguito nell'ambito del rispetto dell'adeguatezza patrimoniale determinando il livello di capitale interno necessario a fronteggiare i rischi assunti, in ottica attuale e prospettica, nonché in situazioni di stress, e tenendo conto degli obiettivi e delle strategie aziendali nei contesti in cui la Banca opera. Tali valutazioni vengono effettuate annualmente in concomitanza della definizione degli obiettivi di budget e all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario che interessano la Banca.

Almeno trimestralmente, inoltre, viene verificato il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi, previsti dalle disposizioni pro tempore vigenti, di cui all' art. 92 del CRR, in base al quale:

- il valore del capitale primario di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 4,5% (*CET1 capital ratio*);
- il valore del capitale di classe 1 in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari al 6,0% (*T1 capital ratio*);
- il valore dei fondi propri in rapporto al totale della attività ponderate per il rischio deve essere almeno pari all' 8,0% (*Total capital ratio*).

A questi requisiti minimi regolamentari è stata aggiunta la riserva di Conservazione del Capitale (*Capital Conservation Buffer*) pari al 2,5%.

Un eventuale mancato rispetto della somma di questi requisiti (Requisito Combinato) da parte dell'Ente vigilato, determina limitazioni alle distribuzioni di dividendi, alle remunerazioni variabili e altri elementi utili a formare il patrimonio Regolamentare oltre limiti prestabiliti, portando di conseguenza gli Enti vigilati a dover definire le opportune misure necessarie a ripristinare il livello di capitale richiesto.

Inoltre, a decorrere dal 1° gennaio 2016 le Banche hanno l'obbligo di detenere una riserva di Capitale Anticiclica (*Coutercyclical Capital Buffer*). A partire dal 1° gennaio 2019 tale riserva, composta da Capitale primario di Classe 1, non potrà superare il 2,5% dell'ammontare complessivo delle esposizioni ponderate per il rischio.

Considerando che, come da comunicazione della Banca d'Italia del 22 settembre 2023, per il quarto trimestre 2023 il coefficiente della riserva anticiclica per le esposizioni verso controparti residenti in Italia è stato fissato allo 0%, che i

coefficienti di capitale anticiclici sono stati fissati generalmente pari allo 0%, e che la Banca presenta principalmente esposizioni verso soggetti nazionali, il coefficiente anticiclico specifico della Banca risulta essere prossimo allo zero.

Alla data di riferimento del presente bilancio, la Banca evidenzia:

- un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 20,92%;
- un rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio) pari al 20,92%;
- un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 20,92%.

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	203	156
2. Sovrapprezzi di emissione	1.376	635
3. Riserve	263.954	165.433
- di utili	264.533	165.692
a) legale	267.077	168.208
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(2.544)	(2.515)
- altre	(579)	(259)
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	1.796	(4.084)
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	3.286	1.687
- Coperture di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(1.790)	(5.600)
- 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	(490)	(377)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	790	207
7. Utile (perdita) d'esercizio	23.146	8.989
Totale	**290.475**	**171.129**

L'incremento rispetto al 31.12.2022 è dovuto essenzialmente dal patrimonio acquisito dalla fusione con Friulovest Banca C.C. e dall'utile di esercizio 2023.

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	900	(2.690)	13	(5.613)
2. Titoli di capitale	3.330	(44)	1.971	(284)
3. Finanziamenti	-	-	-	-
Totale	**4.230**	**(2.734)**	**1.985**	**(5.898)**

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	**(5.600)**	**1.687**	**-**
2. VARIAZIONI POSITIVE	**12.108**	**1.888**	**-**
2.1 Incrementi di Fair Value	5.273	978	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	33	X	-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	5.377	X	-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	4	-
2.5 Altre Variazioni	1.424	906	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	**8.297**	**289**	**-**
3.1 Riduzioni di Fair Value	699	3	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	34	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positivo: da realizzo	78	X	-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	30	-
3.5 Altre Variazioni	7.487	255	-
4. RIMANENZE FINALI	**(1.790)**	**3.286**	**-**

Gli importi totali indicati alle voci: 2.5 Altre Variazioni positive per totali 2,33 milioni di euro e 3.5 Altre Variazioni negative per totali 4,51 milioni di euro derivano dall'operazione di aggregazione con Friulovest Banca C.C..

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	**(377)**	**(583)**
2. VARIAZIONI POSITIVE	**41**	**515**
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	41	-
2.2 Altre variazioni	-	515
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3. VARIAZIONI NEGATIVE	**(154)**	**(309)**
3.1 Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti	-	-
3.2 Altre variazioni	(11)	(309)
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	(143)	-
4. RIMANENZE FINALI	**(490)**	**(377)**

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

Informativa standard per operazioni non rientranti nell'ambito di applicazione IFRS 3 (in particolare operazioni di aggregazione tra entità sotto comune controllo[7])

Nel corso dell'esercizio si è perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione in Banca Ter Cred. Coop. FVG Soc. Coop. della Friulovest Banca Cred. Coop. Soc. Coop. che a seguito della fusione ha assunto la denominazione di Banca 360 Cred. Coop. FVG Soc. Coop., società entrambe rientranti nel Gruppo Cassa Centrale.

Tale operazione è stata attuata nell'ambito della riorganizzazione avviata a seguito della costituzione, a partire dal 1° gennaio 2019, del predetto Gruppo Bancario Cooperativo.

Il progetto di fusione è stato deliberato dai Consigli di Amministrazione delle due banche, in data 01 dicembre 2022 per Banca Ter Cred. Coop. FVG Soc. Coop. e 30 novembre 2022 per Friulovest Banca Cred. Coop. Soc. Coop. e successivamente aggiornato da entrambe in data 15 febbraio 2023, ed è stato avvallato dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca. Una volta ottenuta l'autorizzazione anche da parte della Banca Centrale Europea, le singole Assemblee dei Soci sono state chiamate ad esprimersi sul progetto di aggregazione aziendale che hanno approvato a maggio 2023.

La data di efficacia contabile e fiscale della stessa operazione di aggregazione è 01/01/2023 mentre, a norma dell'art. 2504-bis, comma 2, cod. civ., la fusione ha acquisito efficacia giuridica a partire dal 1° luglio 2023.

Dal punto di vista contabile, trattandosi di aggregazione aziendale tra entità sotto comune controllo, l'operazione è esclusa dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 (si veda IFRS 3.2(c) e IFRS 3 B1-B4). Per tale tipologia di operazioni, infatti, in assenza di un principio contabile di riferimento, si applicano - come da prassi ormai consolidata nel settore bancario – gli "Orientamenti preliminari ASSIREVI in tema di IFRS" (cd. OPI) n. 1 e n. 2.

I predetti documenti, per le operazioni di aggregazione che hanno natura di riorganizzazione e che, pertanto, non hanno una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, prevedono l'applicazione, nel bilancio di esercizio dell'entità acquirente, del principio della "continuità dei valori".

Tale principio comporta la rilevazione nello Stato Patrimoniale di valori uguali a quelli che risulterebbero se le imprese oggetto di aggregazione fossero state unite da sempre. Le attività nette dell'entità acquisita e dell'entità acquirente devono essere pertanto rilevate ai valori di libro che avevano nelle rispettive contabilità prima dell'operazione. Il Conto Economico invece deve essere uguale alla somma dei conti economici delle due entità integrate a partire dalla data di efficacia contabile dell'operazione.

Trattandosi di fusione tra cooperative a mutualità prevalente, il rapporto di cambio è stato stabilito "alla pari" ovvero in base ai valori nominali delle azioni possedute dai Soci delle Banche, prescindendo dalla valorizzazione dei rispettivi capitali economici sottostanti. Tale determinazione dà la possibilità di rispettare il vincolo di non distribuibilità delle riserve ai Soci, riconoscendo la loro impossibilità a partecipare a qualsiasi forma di incremento del patrimonio.

In merito al rapporto di cambio delle azioni possedute dalle due compagini sociali si evidenzia quanto segue:

- ai soci di Banca Ter Cred. Coop. FVG Soc. Coop. (Banca incorporante) per ogni azione posseduta al valore nominale di euro 2,58 è stata assegnata una azione del valore nominale di euro 2,58 della Banca risultante dalla fusione;

- ai soci di Friulovest Banca Cred. Coop. Soc. Coop. (Banca incorporata) per ogni azione posseduta al valore nominale di euro 5,16 sono state assegnate due azioni del valore nominale di euro 2,58 della Banca risultante dalla fusione.

[7] Un'aggregazione aziendale che coinvolge entità o attività aziendali sotto comune controllo è un'aggregazione aziendale in cui tutte le entità o attività aziendali sono in definitiva controllate dalla stessa parte o dalle stesse parti sia prima sia dopo l'aggregazione e tale controllo non è transitorio (IFRS 3.B1).

Al fine di rendere più comprensibili i valori riportati all'interno della Nota Integrativa e le relative variazioni rispetto all'esercizio precedente, si riportano di seguito i saldi patrimoniali della Banca incorporata Friulovest Banca Cred. Coop. Soc. Coop. al 31/12/2022.

Stato Patrimoniale Attivo

	VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2022
10.	Cassa e disponibilità liquide	8.652.334
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	2.783.559
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2.783.559
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	165.559.205
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.168.445.036
	a) crediti verso banche	13.825.252
	b) crediti verso clientela	1.154.619.784
70.	Partecipazioni	565.629
80.	Attività materiali	10.488.412
90.	Attività immateriali	32.787
100.	Attività fiscali	6.717.256
	a) correnti	1.011.301
	b) anticipate	5.705.955
120.	Altre attività	23.351.584
	Totale dell'attivo	**1.386.595.802**

Stato Patrimoniale Passivo

	VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2022
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.284.149.491
	a) debiti verso banche	213.625.996
	b) debiti verso clientela	999.333.854
	c) titoli in circolazione	71.189.641
60.	Passività fiscali	521.927
	a) correnti	179.270
	b) differite	342.657
80.	Altre passività	8.033.373
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	725.365
100.	Fondi per rischi e oneri	3.675.392
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.812.715
	c) altri fondi per rischi e oneri	1.862.677
110.	Riserve da valutazione	(1.734.930)
140.	Riserve	81.741.104
150.	Sovrapprezzi di emissione	710.209
160.	Capitale	49.660
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	8.724.211
	Totale del passivo del patrimonio netto	**1.386.595.802**

Conto Economico

	VOCI	31/12/2022
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	28.728.645
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	28.433.779
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.030.579)
30.	**Margine di interesse**	**24.698.066**
40.	Commissioni attive	12.500.243
50.	Commissioni passive	(2.021.142)
60.	**Commissioni nette**	**10.479.101**
70.	Dividendi e proventi simili	234.660
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	89.881
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(91.269)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(288.836)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redd. complessiva	194.875
	c) passività finanziarie	2.692
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(72.262)
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(72.262)
120.	**Margine di intermediazione**	**35.338.177**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(4.155.342)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(4.145.879)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redd. complessiva	(9.463)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	(777)
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**31.182.058**
160.	Spese amministrative:	(22.106.945)
	a) spese per il personale	(11.925.092)
	b) altre spese amministrative	(10.181.853)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	251.619
	a) impegni e garanzie rilasciate	394.627
	b) altri accantonamenti netti	(143.008)
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(1.359.002)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(9.028)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	2.061.612
210.	**Costi operativi**	**(21.161.744)**
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	13
260.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**10.020.327**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.296.116)
280.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**8.724.211**
300.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**8.724.211**

Prospetto della redditività complessiva

	VOCI	31/12/2022	31/12/2021
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**8.724.211**	**5.114.700**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico	**94.473**	**(47.841)**
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(25.017)	(41.236)
70.	Piani a benefici definiti	119.490	(6.605)
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico	**(3.902.502)**	**(155.658)**
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(3.902.502)	(155.658)
170.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	**(3.808.029)**	**(203.499)**
180.	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**4.916.182**	**4.911.201**

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31.12.2022

	Esistenze al 31/12/21	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/22	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31/12/22
							Operazioni sul patrimonio netto						Redditivita' complessiva esercizio 2022	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock Options		
Capitale:														
a) azioni ordinarie	47.441	X	47.441	-	X	X	2.688	(469)	X	X	X	X	X	49.660
b) altre azioni	-	X	-	-	X	X	-	-	X	X	X	X	X	-
Sovrapprezzi di emissione	669.188	X	669.188	-	X	(6.289)	47.310	-	X	X	X	X	X	710.209
Riserve:														
a) di utili	77.067.008	-	77.067.008	4.661.259	X	12.837	-	-	-	X	X	X	X	81.741.104
b) altre	-	-	-	-	X	-	-	X	-	X	-	-	X	-
Riserve da valutazione	2.073.099	-	2.073.099	X	X	-	X	X	X	X	X	X	(3.808.029)	(1.734.930)
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	5.114.700	-	5.114.700	(4.661.259)	(453.441)	X	X	X	X	X	X	X	8.724.211	8.724.211
Patrimonio netto	**84.971.436**	**-**	**84.971.436**	**-**	**(453.441)**	**6.548**	**49.998**	**(469)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.916.182**	**89.490.254**

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2023 e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda, come disciplinate ai sensi dell'IFRS 3, e neanche operazioni di aggregazione con soggetti sottoposti a comune controllo (cd. *business combination between entities under common control*).

SEZIONE 3 - RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Nel corso dell'esercizio 2023 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.

PARTE H

Operazioni con parti correlate

La Banca, nel rispetto delle procedure previste dalla normativa di settore, ha adottato il "Regolamento di Gruppo per la gestione delle operazioni con soggetti collegati".

Il predetto Regolamento, che tiene conto di quanto previsto dalla Circolare di Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti, ha lo scopo di disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con Soggetti Collegati poste in essere dalla Capogruppo, dalle Banche Affiliate e dalle Società del Gruppo, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si dota al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle Operazioni con Soggetti Collegati, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabiliti dalla predetta Circolare di Banca d'Italia.

Ai fini più strettamente contabili rilevano altresì le disposizioni dello "IAS 24 – Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate" per le quali la Banca ha recepito le indicazioni fornite a livello di Gruppo Cassa Centrale in tema di individuazione del relativo perimetro.

Più in dettaglio, nell'ambito della normativa interna del Gruppo Cassa Centrale, vengono identificate come parti correlate:

Persone fisiche:

dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori, Sindaci effettivi e membri Direzione Generale) dell'entità che redige il bilancio:

- dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società;

i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche":

- si considerano familiari stretti di una persona quei familiari che ci si attende possano influenzare, o essere influenzati, da tale soggetto nei loro rapporti con l'entità, tra cui:
  - i figli (anche non conviventi) e il coniuge (anche se legalmente separato) o il convivente more uxorio di tale soggetto;
  - i figli del coniuge o del convivente more uxorio di tale soggetto;
  - i soggetti fiscalmente a carico di tale soggetto o a carico del coniuge o del convivente;
  - i fratelli, le sorelle, i genitori, i nonni e i nipoti - anche se non conviventi - di tale soggetto.

Persone giuridiche:

entità controllata (controllo diretto, indiretto o congiunto) da uno dei soggetti di cui al punto precedente (persone fisiche);

entità che ha influenza notevole sulla entità che redige il bilancio, nonché le loro controllate e relative joint venture;

BCC-CR-RAIKA appartenenti al Gruppo Cassa Centrale;

società appartenenti al Gruppo Cassa Centrale (controllo diretto, indiretto o congiunto) nonché le loro controllate;

società collegate e le joint venture nonché loro controllate;

i piani per benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro a favore dei dipendenti del Gruppo.

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I dirigenti con responsabilità strategiche sono i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società.

Rientrano tra questi soggetti:

Il Direttore Generale, il Vice Direttore Generale, i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

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	751	757	268	175	807	724	**1.826**	**1.656**
Benefici successivi al rapporto di lavoro (previdenziali, assicurazioni, ecc)	71	72	4	4	240	240	**315**	**316**
Altri benefici a lungo termine	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Pagamenti in azioni	-	-	-	-	-	-	**-**	**-**
Totale	**822**	**829**	**272**	**179**	**1.047**	**964**	**2.141**	**1.972**

A seguito della fusione tra Banca Ter e Friulovest Banca avvenuta nel corso del 2023, gli importi sopra indicati sono rappresentativi anche delle cariche in essere ante aggregazione nelle singole Banche.

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	144.929	203.832	-	519.785	5.504	10.274
Controllate	17	9	-	-	5.264	-
Collegate	2.186	100	5	-	-	-
Amministratori e Dirigenti	527	2.248	141	510	13	62
Altre parti correlate	9.657	21.504	2.250	25.084	351	128
Totale	**157.317**	**227.693**	**2.395**	**545.379**	**11.132**	**10.464**

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.

Nel corso dell'esercizio, 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, sulle quali il Comitato degli Amministratori e/o il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

3. Altre informazioni – Società che esercita attività di direzione e coordinamento

Denominazione della Capogruppo

Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., Sede legale Via G. Segantini, 5 – 38122 Trento (TN)

Dati economici e patrimoniali

Ai sensi dell'art. 2497 bis c.c., vengono esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (chiuso al 31.12.2022) dalla controllante.

Stato Patrimoniale sintetico

(importi in migliaia di euro)

Voci dell'attivo	31/12/2022
Cassa e disponibilità liquide	293.887
Attività finanziarie	22.646.937
Partecipazioni	242.489
Attività materiali ed immateriali	22.756
Altre attività	507.887
Totale attivo	**23.713.956**

(Importi in migliaia di euro)

Voci del passivo	31/12/2022
Passività finanziarie	21.818.522
Altre passività	701.206
Trattamento di fine rapporto del personale	1.201
Fondi per rischi ed oneri	24.709
Patrimonio netto	1.168.319
Totale Passivo	**23.713.956**

Conto Economico sintetico

(importi in migliaia di euro)

Voci di Conto Economico	31/12/2022
Margine di interesse	**78.888**
Commissioni nette	98.829
Dividendi	45.259
Risultato netto delle attività e passività in portafoglio*	5.260
Margine di intermediazione	**228.236**
Rettifiche/riprese di valore nette	1.709
Risultato della gestione finanziaria	**229.945**
Oneri di gestione	(201.633)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(617)
Altri proventi (oneri)	40.652
Utile (Perdita) dalla cessione di investimenti e partecipazioni	(17.794)
Risultato corrente lordo	**50.554**
Imposte sul reddito	(5.893)
Risultato netto	**44.660**

* La voce include il Risultato netto dell'attività di negoziazione, il Risultato netto dell'attività di copertura, Utili (perdite) da cessione o riacquisto di attività finanziarie, Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

PARTE I

Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

La presente sezione non viene compilata in quanto la Banca non ha in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

PARTE L

Informativa di settore

La Banca, non essendo quotata o emittente titoli diffusi, non è tenuta alla compilazione dell'informativa di settore di cui all'IFRS 8.

PARTE M

Informativa sul *leasing*

SEZIONE 1 – LOCATARIO

Informazioni qualitative

L'IFRS 16 ha uniformato, in capo al locatario, il trattamento contabile dei leasing operativi e finanziari, imponendo al locatario di rilevare:

- nella situazione patrimoniale-finanziaria: i) una passività di natura finanziaria, che rappresenta il valore attuale dei canoni futuri che la società è impegnata a pagare a fronte del contratto di locazione, e ii) un'attività che rappresenta il "diritto d'uso" del bene oggetto di locazione;
- nel Conto Economico: i) gli oneri finanziari connessi alla summenzionata passività finanziaria e ii) gli ammortamenti connessi al summenzionato "diritto d'uso".

Il locatario rileva nel Conto Economico gli interessi derivanti dalla passività per leasing e gli ammortamenti del diritto d'uso. Il diritto d'uso è ammortizzato sulla durata effettiva del contratto sottostante.

Nell'ambito degli aspetti contabili evidenziati, la Banca ha in essere principalmente contratti di leasing relativi ad immobili e affitti di auto di lungo periodo.

Le scelte applicate dalla Banca

Le scelte operate dalla Banca in materia di IFRS 16 sono del tutto coerenti con quelle applicate dall'intero Gruppo Cassa Centrale.

Più in dettaglio, la Banca adotta l'IFRS 16 avvalendosi dell'approccio prospettico semplificato, che prevede l'iscrizione di una passività per leasing pari al valore attuale dei canoni di locazione futuri e di un diritto d'uso di pari importo. Tale approccio non comporta pertanto un impatto sul patrimonio netto.

La Banca, adottando l'espediente pratico di cui al Paragrafo 6 del principio IFRS 16, esclude dal perimetro di applicazione (i) i contratti con vita utile residua alla data di prima applicazione inferiore a 12 mesi e (ii) i contratti aventi ad oggetto beni di valore inferiore a Euro 5.000. Con riferimento a queste due fattispecie, i canoni di locazione sono stati registrati tra i costi operativi nel Conto Economico. La Banca applica l'IFRS 16 anche agli embedded leases, ovvero ai contratti di natura diversa dalla locazione/leasing/noleggio i quali contengono sostanzialmente locazioni, leasing o noleggi a lungo termine.

Tasso di attualizzazione

La Banca, in applicazione del principio IFRS 16, utilizza il tasso medio ponderato della raccolta a scadenza.

Durata del contratto

La durata del contratto corrisponde al periodo non annullabile nel quale la singola società è soggetta ad una obbligazione verso il locatore e ha il diritto all'utilizzo della cosa locata. Fanno parte della durata del contratto:

- i periodi coperti dall'opzione di proroga del leasing, se il locatario ha la ragionevole certezza di esercitare l'opzione; e
- i periodi coperti dall'opzione di risoluzione del leasing, se il locatario ha la ragionevole certezza di non esercitare l'opzione.

Non fanno parte della durata del contratto i periodi coperti da un'opzione a terminare il contratto bilaterale. In questi casi la durata del contratto è limitata al periodo di notifica per l'esercizio dell'opzione stessa.

Componenti di leasing e non leasing

La Banca ha valutato di separare le componenti di servizio da quelle di leasing. Le sole componenti di leasing partecipano alla definizione della passività per leasing, mentre le componenti di servizio mantengono lo stesso trattamento contabile degli altri costi operativi.

Informazioni quantitative

Tutte le informazioni di natura quantitativa relative ai diritti d'uso acquisiti con il leasing, ai debiti per leasing e alle relative componenti economiche, sono già state esposte nell'ambito di altre sezioni della presente Nota Integrativa.

Nello specifico:

- le informazioni sui diritti d'uso acquisiti con il leasing sono presenti nella "Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Attivo, Sezione 8 - Attività materiali e Sezione 9 - Attività immateriali;
- le informazioni sui debiti per leasing sono presenti nella "Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale, Passivo, Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato";
- le informazioni sugli interessi passivi sui debiti per leasing e gli altri oneri connessi con i diritti d'uso acquisiti con il leasing, gli utili e le perdite derivanti da operazioni di vendita e retrolocazione e i proventi derivanti da operazioni di sub-leasing sono presenti nella "Parte C – Informazioni sul Conto Economico", nelle rispettive sezioni.

Si rimanda pertanto alle considerazioni esposte nelle parti informative sopra menzionate.

La Banca al 31.12.2023 non ha assunto impegni per contratti di leasing non ancora stipulati.

Con riferimento ai costi relativi al leasing a breve termine, contabilizzati secondo quanto previsto dal paragrafo 6 dell'IFRS 16, si rinvia a quanto esposto nella "Parte C – Informazioni sul Conto Economico".

SEZIONE 2 – LOCATORE

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca.

Allegati al bilancio

ALLEGATO 1- Immobili sui quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie

Elenco analitico proprietà immobiliari

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L. 576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L. 342/00	Ammontare della rivalutazione ex L. 266/05
Immobili Strumentali:							
Manzano - via Roma	sede e filiale		367		390		
Percoto, p.le Divisione Julia	filiale		113		57		
Premariacco, via Fiore dei Liberi	filiale e uffici		80		60		
Basiliano, v.le Carnia, 8	sede e filiale		207				
San Giorgio della Richinvelda - via Roma, 1	sede	3	19				
San Giorgio della Richinvelda - via Roma, 4	filiale nuova		119				
Meduno - via Principale, 37	filiale		138	328			
Totale		**3**	**1.043**	**328**	**507**		
Immobili da Investimento:							
Totale complessivo		**3**	**1.043**	**328**	**507**		

ALLEGATO 2 - Oneri per revisione legale - comma 1, n. 16-bis, Art. 2427 del C.C.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, n. 16-bis del codice civile si riepilogano di seguito i corrispettivi contrattualmente stabiliti con la Società di Revisione per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi resi alla Banca.
Gli importi sono al netto dell'IVA, delle spese vive e del contributo Consob.

Onorari della revisione

Tipologia di servizi	Corrispettivi
Revisione contabile	61.240,00
Servizi di attestazione	23.480,00
Altri servizi	-
Totale	**84.720,00**

ALLEGATO 3 – Prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società collegate, Art. 2429 del C.C.

La partecipazione in "Allitude S.p.A." è classificata fra le partecipazioni significative in quanto strumentale per il raggiungimento del controllo o del collegamento a livello di Gruppo CCB (si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "5 – Partecipazioni" della sezione "A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio" della parte Parte A della presente Nota Integrativa).
Con riferimento alle altre partecipazioni vengono forniti i seguenti dati essenziali tratti dal bilancio delle partecipate:

Denominazioni	Valore di bilancio delle partecipazioni	Totale attivo	Totale passività	Ricavi totali	Utile (Perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3) = (1) + (2)
ASSICURA SRL (*)	1.994	8.335	16	154	157	0	157
SERENA SRL (*)	166	279	41	0	-10	0	-10

(*) bilancio al 31/12/2022

Gli schemi di bilancio delle suddette partecipate sono riportati di seguito.

ASSICURA S.R.L.

Dati Identificativi	
Codice Cliente	0000000000049728
Denominazione	ASSICURA S.R.L.
Sede	VIA VERZEGNIS, 15 - 33100 UDINE (UD)
Codice Fiscale	01034360303
Partita IVA	01034360303
CCIAA-REA	UD 157230
PEC	ASSICURA.UDINE@ARTERAPEC.IT

Struttura	
Natura Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Stato attività	ATTIVA
Ateco	68.20.01 Locazione immobiliare di beni propri o in leasing (affitto)
Data inizio attività	01/11/1981

Dati Interni	
Riferimento interno	ID Richiesta: 16518256

Dati di Bilancio

Comparto: Industriali, Commerciali e di Servizi

Stato Patrimoniale

importi espressi in Euro	31/12/2022	
	Valore	%
Attivo		
Immobilizzazioni Immateriali	0	0,00
Immobilizzazioni materiali	1.678.416	20,14
Immobilizzazioni finanziarie e diverse	6.026.669	72,31
di cui crediti verso soci o intergruppo	*0*	*0,00*
ATTIVO IMMOBILIZZATO	**7.705.085**	**92,45**
Rimanenze	0	0,00
Crediti	18.022	0,22
di cui verso clienti	*0*	*0,00*
di cui verso soci o intergruppo	*0*	*0,00*
Attivita' finanziarie	0	0,00
Ratei e risconti	2.872	0,03
Liquidita'	608.793	7,30
ATTIVO CORRENTE	**629.687**	**7,55**
TOTALE ATTIVO	**8.334.772**	**100,00**
Passivo		
Capitale versato	1.528.000	18,33
Riserve e altre componenti del patrimonio	6.633.814	79,59
Risultato dell'esercizio	156.743	1,88
PATRIMONIO NETTO	**8.318.557**	**99,81**
Fondo trattamento fine rapporto	0	0,00
Fondi per rischi e oneri	0	0,00
Debiti oltre il b.t.	0	0,00
di cui verso banche	*0*	*0,00*
di cui verso soci o intergruppo	*0*	*0,00*
PASSIVO CONSOLIDATO	**0**	**0,00**
RISORSE PERMANENTI	**8.318.557**	**99,81**
Debiti correnti	16.215	0,19
di cui verso banche	*0*	*0,00*
di cui verso fornitori	*0*	*0,00*
di cui verso soci o intergruppo	*0*	*0,00*
Ratei e risconti	0	0,00
PASSIVO CORRENTE	**16.215**	**0,19**
TOTALE PASSIVO	**8.334.772**	**100,00**

Conti d'Ordine

importi espressi in Euro	31/12/2022	
	Valore	%
Totale Conti d'ordine	-	-

Conto Economico

importi espressi in Euro	31/12/2022	
	Valore	%
RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI	**154.398**	**100,00**
Variazioni semilavorati e prodotti	0	0,00

Lavori in corso	0	0,00
Incrementi di immobilizzi per lavori interni	0	0,00
Altri ricavi e proventi	0	0,00
VALORE DELLA PRODUZIONE	**154.398**	**100,00**
Acquisti netti	226	0,15
Variazioni materie prime e merci	0	0,00
Costi per servizi	41.000	26,55
VALORE AGGIUNTO	**113.172**	**73,30**
Costo del lavoro	0	0,00
RISULTATO OPERATIVO LORDO	**113.172**	**73,30**
Ammortamenti	72.545	46,99
Svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0,00
Accantonamenti per rischi e oneri diversi	0	0,00
Svalutazioni del circolante	0	0,00
Oneri diversi	17.663	11,44
RISULTATO OPERATIVO	**22.964**	**14,87**
Proventi finanziari	135.075	87,48
Oneri finanziari	0	0,00
Utile/Perdita su cambi	0	0,00
RISULTATO CORRENTE	**158.039**	**102,36**
Oneri straordinari e svalutazioni attivita' finanziarie	0	0,00
Proventi straordinari e rivalutazioni attivita' finanziarie	0	0,00
RISULTATO ANTE IMPOSTE	**158.039**	**102,36**
Imposte sul reddito	1.296	0,84
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	**156.743**	**101,52**
DIPENDENTI	**0**	**-**

Indici di bilancio

Gli indicatori di seguito esposti vengono mostrati solo nei casi in cui i dati utilizzati per il calcolo risultino rilevanti ai fini della valutazione e l'indice che ne consegue abbia un reale valore economico. Indicatori di Bilancio che possono portare a valutazioni errate e/o fuorvianti vengono esclusi dall'esposizione.

	31/12/2022
Equilibrio Strutturale	
Capitale Circolante Netto [€]	613.472
Margine di Tesoreria [€]	613.472
Margine di Struttura [€]	613.472
Capitale Circolante Netto Operativo [€]	-
Current ratio	38,83
Quick ratio	38,83
Indice di autocopertura delle immobilizzazioni	1,08
Copertura globale delle immobilizzazioni	1,08
Indice di capitalizzazione [%]	99,81
Indice di Indebitamento	0,00
Indice di dipendenza finanziaria [%]	0,19
Debiti bancari/Mezzi di terzi [%]	-
Finanziamento bancario del Capitale d'esercizio [%]	-
PFN [€]	-
Leverage	1,00
Redditività e Produttività	
Redditivita' del capitale proprio (ROE) [%]	1,88
Redditivita' del capitale investito (ROI) [%]	0,28
Redditivita' netta del capitale investito (ROA) [%]	1,88
Rapporto EBIT su Vendite (ROS) [%]	14,87
Redditivita' netta delle vendite [%]	101,52
Oneri finanziari netti / Risultato Operativo Lordo [%]	-
Incidenza gestione extracaratteristica	6,83

Autofinanziamento [€]	229.288
Indice di autofinanziamento [%]	148,50
Autofinanziamento / Debiti Totali [%]	-
Costo del lavoro / Valore aggiunto [%]	0,00
Costo del lavoro pro-capite [€]	-
Valore aggiunto pro-capite [€]	-
Oneri finanziari su vendite [%]	0,00
Copertura interessi	-
EBITDA [€]	95.509
Rotazione e Durata	
Asset turnover	0,02
Rotazione del Capitale d'esercizio	0,25
Durata Media dei Crediti [gg]	-
Durata Media dei Debiti [gg]	-
Giorni di Magazzino [gg]	-
Debt coverage	0,17
Debt ratio	-
Ebitda/capex	-

SERENA SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SAN GIORGIO 30/13 - 33044 MANZANO (UD)
Codice Fiscale	00473670305
Numero Rea	UD 000000109712
P.I.	00473670305
Capitale Sociale Euro	400.000
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	411000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	218.836	228.419
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	60.041	60.041
Totale immobilizzazioni (B)	60.041	60.041
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2	2
Totale crediti	2	2
IV - Disponibilità liquide	4	4
Totale attivo circolante (C)	6	6
D) Ratei e risconti	8	6
Totale attivo	278.891	288.472
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	400.000	400.000
IV - Riserva legale	3.434	3.434
VI - Altre riserve	1.559	1.559
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(156.822)	(146.859)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(9.854)	(9.963)
Totale patrimonio netto	238.317	248.171
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.554	38.518
Totale debiti	38.554	38.518
E) Ratei e risconti	2.020	1.783
Totale passivo	278.891	288.472

Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	1	0
Totale altri ricavi e proventi	1	0
Totale valore della produzione	1	0
B) Costi della produzione		
7) per servizi	2.827	3.273
14) oneri diversi di gestione	4.459	4.452
Totale costi della produzione	7.286	7.725
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(7.285)	(7.725)
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	2.569	2.238
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.569	2.238
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.569)	(2.238)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(9.854)	(9.963)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(9.854)	(9.963)

RELAZIONE
DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Tortona, 25
20144 Milano
Italia

Tel: +39 02 83322111
Fax: +39 02 83322112
www.deloitte.it

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

Ai Soci della
Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa (la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa che include le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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.

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

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

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

© Deloitte & Touche S.p.A.

Classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato	
Descrizione dell'aspetto chiave della revisione	Come indicato nella nota integrativa "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale - Sezione 4 dell'Attivo" e nella relazione sulla gestione al Capitolo "Andamento della gestione della banca" - paragrafo "Qualità del credito", al 31 dicembre 2023 i crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato ammontano a Euro 2.290,5 milioni lordi (di cui crediti deteriorati pari a Euro 73,1 milioni) a fronte dei quali sono stanziate rettifiche di valore pari a Euro 91,7 milioni (di cui Euro 68,9 milioni relative ai crediti deteriorati) per un conseguente valore netto pari a Euro 2.198,8 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 4,2 milioni). La relazione sulla gestione evidenzia inoltre che il grado complessivo di copertura (c.d. "coverage ratio") al 31 dicembre 2023 dei suddetti crediti è pari al 4,0%. Nella nota integrativa "Parte A - Politiche Contabili" e "Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura" vengono descritti: • i processi e i criteri di classificazione delle esposizioni creditizie adottati dalla Banca nel rispetto delle attuali disposizioni delle Autorità di Vigilanza ed in coerenza con i principi contabili applicabili; • i criteri di valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato nonché le modalità di stima delle perdite attese e delle conseguenti rettifiche di valore in funzione dell'allocazione delle esposizioni creditizie nei tre stadi di riferimento. Inoltre, i processi e i presidi per il monitoraggio del credito adottati dalla Banca, nell'ambito delle proprie politiche di gestione dei crediti verso la clientela, prevedono, tra l'altro, una più articolata segmentazione della clientela in cluster omogenei di rischiosità. A tal riguardo si è tenuto conto, in particolare, delle incertezze legate all'attuale contesto macroeconomico. Nel 2023, infatti, le incertezze geo-politiche sono state acuite dal prolungamento del conflitto Russia-Ucraina e dal nascere di nuove tensioni con potenziali influenze sull'economia europea. A tali condizioni di possibile instabilità, nel corso del 2023 si è aggiunto, inoltre, un significativo incremento dei tassi di interesse volto al contenimento dell'inflazione. In considerazione della significatività dell'ammontare dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato iscritti in bilancio, della complessità dei processi di monitoraggio della qualità del credito e di stima delle perdite attese adottati dalla Banca, che hanno anche tenuto conto dell'attuale contesto macroeconomico, e della rilevanza delle componenti di soggettività insita in tali processi, abbiamo ritenuto che la classificazione e la valutazione dei crediti verso la clientela per finanziamenti valutati al costo ammortizzato rappresentino un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023.

Procedure di revisione svolte

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs. n. 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

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

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

L'assemblea dei Soci della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa ci ha conferito in data 29 giugno 2020 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2028.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca 360 Credito Cooperativo FVG - Società Cooperativa al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Enrico Gazzaniga
Socio

Milano, 11 aprile 2024

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

ai sensi art. 2429 del Codice Civile

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Banca 360 Credito Cooperativo FVG Società Cooperativa
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
Ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice civile

Alle Signore Socie,
Ai Signori Soci,

con la presente relazione, approvata collegialmente e nei termini previsti per il suo deposito presso la sede legale della Banca, redatta in ottemperanza alla previsione dell'articolo 2429, co. 2, c.c., il Collegio Sindacale riferisce all'Assemblea dei Soci di Banca360 Credito Cooperativo FVG – Società Cooperativa (di seguito anche "Banca360") quale risultante dalla fusione per incorporazione della FriulovestBanca Credito Cooperativo nella BancaTer Credito Cooperativo FVG, società entrambe rientranti nel Gruppo Cassa Centrale, sull'esito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, in conformità alla normativa di riferimento, allo Statuto, alle disposizioni emanate dalle Autorità di Vigilanza e tenuto anche conto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Si dà atto che la Banca dal primo gennaio 2019 risulta affiliata al Gruppo Bancario Cassa Centrale Banca e, sempre dalla medesima data, è soggetta alla direzione e coordinamento di "Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A." (anche solo Capogruppo). Le Funzioni di Controllo di secondo e terzo livello sono state esternalizzate alla Capogruppo, così come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di Gruppo Bancario Cooperativo emanate dalla Banca d'Italia. L'accordo sottoscritto prevede che sia attribuito alla Capogruppo la responsabilità della definizione dei processi e delle metodologie di controllo, degli strumenti, dei meccanismi e degli standard di programmazione e rendicontazione della attività, nonché dell'esecuzione di parte dei controlli di secondo e terzo livello.

Nell'ambito dell'attività di vigilanza svolta nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e dal 1° gennaio 2024 ad oggi il Collegio Sindacale ha rilasciato i pareri previsti dalla Legge e/o dalla Normativa di settore.

Il Collegio Sindacale ritiene utile una premessa generale per rappresentare che in linea a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci delle due Banche partecipanti alla fusione, in data 22 giugno 2023 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione, con effetto 1° luglio 2023, di FriulovestBanca Credito Cooperativo (incorporata) nella BancaTer Credito Cooperativo FVG – Società Cooperativa (incorporante).

L'operazione di fusione non ha comportato significative modifiche alla struttura patrimoniale ed economica delle due Banche, ma solo il cambio di denominazione sociale da parte della Banca incorporante nella attuale Banca360 Credito Cooperativo FVG – Società Cooperativa. L'incorporazione dei valori patrimoniali di FriulOvest Banca in BancaTer ora Banca360 FVG ha determinato un conseguente incremento delle Attività, delle Passività e del Patrimonio Netto.

Attività di vigilanza

In adempimento del nostro mandato, abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge, dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, verificando l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Banca ed il suo concreto funzionamento.

Abbiamo inoltre vigilato sull'adeguatezza, sull'efficacia e sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Collegio Sindacale ha partecipato a n° 2 Assemblee dei Soci, a n° 32 riunioni del Consiglio di Amministrazione e n° 19 riunioni del Comitato Esecutivo; ha operato n° 24 verifiche ed ha svolto n° 5 verifiche come Organismo di Vigilanza. Nel corso del 2024 e fino alla stesura della presente relazione, il Collegio si è riunito n° 8 volte.

Nello svolgimento e nell'indirizzo delle verifiche ed accertamenti il Collegio si è avvalso delle strutture e delle Funzioni di Controllo Esternalizzate e dei Referenti Interni delle funzioni stesse dai quali ha ricevuto adeguati flussi informativi.

In particolare, in ossequio agli artt. 2403 e seguenti del Codice civile ed alla regolamentazione secondaria cui la Banca è soggetta, il Collegio:

- Ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- Ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale e su quelle svolte con parti correlate;
- Ha potuto verificare, in base alle informazioni ottenute, che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto sociale e 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;
- Ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Banca e sul suo concreto funzionamento. A tal fine il Collegio ha operato, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni aziendali, anche con incontri ricorrenti con i responsabili stessi. A tal riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire;
- Ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del complessivo sistema dei controlli interni, di gestione dei rischi e del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della Banca (*Risk Appetite Framework*), affinché gli stessi risultino coerenti con lo sviluppo e le dimensioni dell'attività sociale, nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi delle diverse tipologie di rischio ed alle modalità adottate per la loro gestione e il loro controllo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale ed al processo di gestione del rischio di liquidità (indicatori patrimoniali e di liquidità inclusi nel Risk Appetite Framework e monitorati nel "Desk Trimestrale");

- Ha verificato, alla luce di quanto disposto dalle Autorità di Vigilanza in tema di sistemi di remunerazione e incentivazione, l'adeguatezza e la rispondenza al quadro normativo delle politiche e delle prassi di remunerazione adottate dalla Banca;
- Ha vigilato sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa adottato dalla Banca;
- Ha svolto la funzione di Organismo di Vigilanza, in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Banca360 Credito Cooperativo FVG del 1° luglio 2023, e nell'espletamento di tale funzione ha vigilato sull'efficacia del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgsl. n. 231/2001 e dei suoi adeguamenti in accordo all'evoluzione normativa; dalle attività svolte non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato meritevoli di essere evidenziate nella presente relazione;
- Ha verificato che la Banca non ha previsto la distribuzione di dividendi, garantendo così una politica conservativa del patrimonio, tale da consentire il pieno rispetto dei requisiti di capitale attuali e prospettici, anche tenuto conto degli effetti legati all'applicazione – a regime – del framework prudenziale introdotto a seguito del recepimento di Basilea 3, ciò alla luce anche di quanto raccomandato dalle Autorità di Vigilanza in tema di distribuzione degli stessi.

Vi evidenziamo che al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile o esposti di altra natura meritevoli di interesse in questa sede.

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione ai competenti Organi di controllo e vigilanza o la menzione nella presente relazione.

Il Collegio ha verificato la sussistenza dei requisiti in capo ai componenti del Collegio Sindacale, effettivi e supplenti, riscontrando il possesso dei requisiti previsti, oltre che dalle norme dello Statuto e del Codice civile, dall'articolo 26 del Testo Unico Bancario ("TUB"), dal Regolamento emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con decreto n. 169/2020 (il "Regolamento"), nonché, stante l'appartenenza della Banca al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, delle indicazioni in materia provenienti dalla Banca Centrale Europea, dall'European Banking Authority e dalla regolamentazione di Gruppo e interna della Banca. Il Collegio ha svolto il processo di autovalutazione in modo autonomo e senza l'ausilio di consulenti esterni, avendo anche riguardo ai requisiti richiesti dalla normativa in termini di conoscenze e competenze, onorabilità, professionalità, disponibilità di tempo, indipendenza e assenza di cause di incompatibilità e decadenza; i risultati di tale processo hanno portato ad un giudizio di adeguatezza sulla composizione quali-quantitativa e sono stati presentati al Consiglio di Amministrazione.

Si ricorda che in data 26 marzo 2020 il precedente Collegio Sindacale aveva provveduto alla stesura della Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei conti ai sensi dell'art. 13, comma 1, D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. per il periodo 2020-2028 con delibera dell'Assemblea dei Soci del 29 giugno 2020.

Il Collegio Sindacale, nella sua veste di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, ha monitorato l'attività di revisione del bilancio d'esercizio attraverso un dialogo costante e periodici incontri con i Responsabili della revisione nel corso dell'esercizio e fino alla data di completamento dell'attività di revisione.

Nella medesima veste ha inoltre esaminato la Relazione aggiuntiva, di cui all'art. 19 del D.Lgs 39/2010 ed all'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014, rilasciata dalla società Deloitte & Touche

S.p.A. in data 11 aprile 2024, da cui si evince, alla luce del piano di revisione attuato, l'assenza di carenze significative del sistema di controllo interno inerente il processo di informativa finanziaria della Banca e contenente la dichiarazione, ai sensi dell'art. 6, paragrafo 2, lett. a) del Regolamento (UE) n. 537/2014, che la Società medesima e i partner, i membri dell'alta direzione e i dirigenti che hanno effettuato la revisione legale dei conti sono indipendenti dalla Banca.

Nel corso degli incontri effettuati, il Collegio Sindacale ha aggiornato i Responsabili della revisione in relazione all'attività di vigilanza svolta, ai relativi esiti ed ai fatti rilevanti e significativi di Banca360.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio ha vigilato sull'impostazione generale data al Bilancio e sulla sua conformità alla legge ed al rispetto della normativa specifica per la redazione dei bilanci bancari.

Il progetto di bilancio, che è composto dagli schemi dello stato patrimoniale, del conto economico, del prospetto della redditività complessiva, dei prospetti delle variazioni del patrimonio netto, del rendiconto finanziario e dalla nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali emanati dallo IASB e omologati dall'Unione Europea, è stato sottoposto alla revisione legale dalla società Deloitte & Touche S.p.A. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

Stato patrimoniale Attivo	**3.331.515.644**
Debiti fondi e passività	3.041.041.13
Capitale, sovrapprezzi e riserve	267.328.791
Utile dell'esercizio	23.145.718
Totale del passivo e del patrimonio netto	**3.331.515.644**
Conto economico	
Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte	26.666.807
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(3.521.089)
Utile d'esercizio	**23.145.718**

La nota integrativa come per legge contiene le ulteriori informazioni necessarie per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge o regolamentari. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del Codice civile e dalla regolamentazione secondaria cui la Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente ai dati al 31 dicembre 2023, gli schemi del bilancio includono, laddove richiesto dalle Istruzioni emanate dalla Banca d'Italia (Circolare n. 262/2005), anche quelli al 31 dicembre 2022.

A tal proposito occorre evidenziare che, come ampiamente illustrato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, documenti redatti dagli Amministratori ed ai quali si fa rinvio per una completa trattazione, considerato che Friulovest Banca Credito Cooperativo è confluita in Banca Ter Credito Cooperativo FVG con effetto giuridico 01.07.2023, i saldi riportati ai fini comparativi nei prospetti contabili e nella nota integrativa sono quelli del bilancio di BancaTer Cred. Coop. S.C. al

31 dicembre 2022, ossia del soggetto considerato ai fini contabili come incorporante, così come previsto per legge.

Nei prospetti riclassificati e nelle tabelle di dettaglio contenuti nella "Relazione sulla gestione" sono anche indicati i valori patrimoniali ed economici al 31 dicembre 2022 della Banca360 FVG, intesi come aggregazione dei dati delle due singole Banche alla medesima data.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio Sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-*septies* del Codice civile.

Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto dalle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato, in particolare, i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, adottati dagli Amministratori e l'osservanza del principio di prudenza.

Il nostro esame del Bilancio è stato svolto secondo le richiamate Norme e con particolare riferimento alle disposizioni che disciplinano il bilancio di esercizio, quali: i principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed i relativi documenti interpretativi emanati dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea ed in vigore alla data di riferimento del bilancio; il Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statement ("quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio") emanato dallo IASB, con particolare riguardo al principio fondamentale della prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e della significatività dell'informazione; le istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262/2005; i documenti sull'applicazione degli IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C) nonché le precisazioni inviate dalla Banca d'Italia.
Dai riscontri effettuati non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e rispetto all'applicazione dei principi contabili internazionali.

In data 11 aprile 2024 la società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. ha emesso, ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. n. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537 del 2016, una relazione senza rilievi sul bilancio al 31 dicembre 2023. Detta relazione evidenzia che il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 43 del D.Lgs 136/15; esso fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio con chiusura 31 dicembre 2023. Inoltre, detto documento evidenzia che la Relazione sulla gestione presentata agli Amministratori è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca al 31 dicembre 2023 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 Codice civile, comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella

gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella Relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dagli Amministratori, evidenziando che l'importo destinato alla riserva legale contiene un ammontare pari a 8.882.097 euro riferibile alla imposta extraprofitti ex art. 26 D.L. n.104/2023.

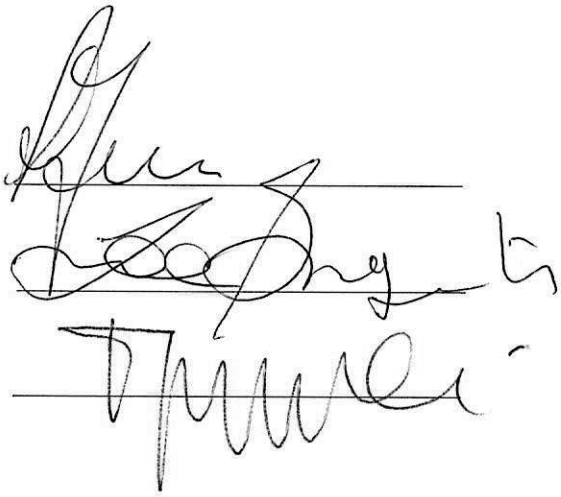
Udine, 12 aprile 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Avv. Luca Francescon, Presidente

Dott.ssa Laura Briganti, Sindaco Effettivo

Dott. Alberto Poggioli, Sindaco Effettivo



Banca 360
Credito Cooperativo FVG

FSC
www.fsc.org
RICICLATO
Carta prodotta da materiale riciclato
FSC® C028833